

DOI: 10.26794/2587-5671-2026-30-6-2095-02
УДК 336.714(045)
JEL G3, F36

Аналитические возможности годовых отчетов исламских финансовых организаций

Ф.И. Харисова, Г.Г. Дерзаева, П.А. Алеткин

Казанский федеральный университет, Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Объектом исследования статьи являются годовые отчеты исламских финансовых организаций, подготовленные с учетом положений стандартов ААОИФИ (Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions – организация, которая разрабатывает стандарты по шариату, управлению, этике, учету и отчетности, а также аудиту по принципам и правилам шариата – исламского права). **Предмет** исследования – аналитические возможности годовых отчетов исламских финансовых организаций. **Цель** исследования – выявление дополнительных аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, формируемых с учетом стандартов ААОИФИ, в сравнении с традиционно составляемыми годовыми отчетами таких компаний, содержащими финансовую отчетность по МСФО (IFRS). С помощью таких **методов**, как сравнение, сопоставление, анализ и синтез, а также логического и системного подходов авторы изучили годовые отчеты ряда исламских финансовых организаций и выявили их основные аналитические возможности, которые имеют решающее значение для инвесторов. Научная новизна исследования заключается в выявлении дополнительных аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, формируемых по стандартам ААОИФИ (по сравнению с годовыми отчетами исламских компаний, не составляющих их по таким стандартам), по предоставлению информации, критической для анализа и принятия решений пользователями, ориентированными на исламские принципы экономики, и учета этого опыта в дальнейшем российскими участниками партнерского финансирования. Кроме того, в исследовании предложены подходы к модели оценки соответствия годовых отчетов исламских финансовых организаций стандартам ААОИФИ для российских участников партнерского финансирования. **Ключевые слова:** годовой отчет; финансовая отчетность; стандарты ААОИФИ; МСФО; партнерское финансирование; исламская финансовая организация

Для цитирования: Харисова Ф.И., Дерзаева Г.Г., Алеткин П.А. Аналитические возможности годовых отчетов исламских финансовых организаций. *Финансы: теория и практика*. 2026;30(6). DOI: 10.26794/2587-5671-2026-30-6-2095-02

ORIGINAL PAPER

Analytical Capabilities of Annual Reports of Islamic Financial Institutions

F.I. Kharisova, G.G. Derzayeva, P.A. Aletkin

Kazan Federal University, Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation

ABSTRACT

The **object** of the study of the article is the Annual Reports of Islamic financial institutions prepared taking into account the provisions of the AAOIFI standards (Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions – an organization that develops standards on Sharia, management, ethics, accounting and reporting, as well as auditing according to the principles and rules of Sharia – Islamic law). The **subject** of the study is the analytical capabilities of the Annual Reports of Islamic financial institutions. The **purpose** of the study is to identify additional analytical capabilities of the Annual Reports of Islamic financial institutions generated taking into account the AAOIFI standards, in comparison with the traditionally compiled annual reports of such companies containing financial statements in accordance with IFRS. Using such **methods** as comparison, contrast, analysis and synthesis, as well as logical and systematic approaches, the authors studied the Annual Reports of a number of Islamic financial institutions and identified their main analytical capabilities, which are of crucial importance for investors. The scientific novelty of the study lies in identifying additional analytical capabilities of the Annual Reports of Islamic financial organizations formed according to AAOIFI standards (in comparison with the Annual Reports of Islamic companies that do not draw them up according to such standards) to provide information critical for

analysis and decision-making by users focused on Islamic economic principles, and taking this experience into account in the future by Russian participants in partnership financing. In addition, the study proposes approaches to the model for assessing the compliance of the Annual Reports of Islamic financial organizations with the AAOIFI standards for Russian participants in partnership financing.

Keywords: annual report; financial statements; AAOIFI standards; IFRS; partnership financing; Islamic financial institution

For citation: Kharisova F.I., Derzayeva G.G., Aletkin P.A. Analytical capabilities of annual reports of islamic financial institutions. *Finance: Theory and Practice*. 2026;30(6). DOI: 10.26794/2587-5671-2026-30-6-2095-02

ВВЕДЕНИЕ

Проведение эксперимента по созданию необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации открывает перед российскими организациями возможности привлечения инвестиций стран Персидского залива и Юго-Восточной Азии. Однако специфичной особенностью развития экономики стран данных регионов является необходимость соответствия экономических явлений принципам и правилам шариата. Это касается и годовых отчетов компаний. Для повышения доверия инвесторов к годовым отчетам российских организаций партнерского финансирования они должны составляться с учетом положений стандартов AAOIFI.

К июлю 2025 г. официально принятые стандарты AAOIFI состояли из 61 шариатского стандарта, 45 стандартов финансового учета, 6 стандартов аудита, 22 стандартов управления и Кодекса этики. Системную взаимосвязь данных стандартов можно представить в 4 тезисах:

1. Шариатские стандарты (SS) и Кодекс образуют нормативно-этический фундамент системы, устанавливая безусловные требования к дозволенности операций, без которых сама концепция исламского финансирования теряет смысл.

2. Стандарты управления (GS) транслируют принципы шариата в оргструктуру, предписывая, например, создание независимых шариатских наблюдательных советов (ШНС), определяя их полномочия, обязанности и механизмы контроля за соблюдением SS.

3. Стандарты финансового учета (FAS) являются ключевым инструментом операционализации положений SS и GS, обеспечивая вопросы признания, оценки, представления и раскрытия информации о сделках в финансовой отчетности.

4. Взаимодействие SS и FAS проявляется в том, что FAS напрямую зависят от определений и классификаций SS, а связь GS и FAS отражается в том, что стандарты управления (GS) требуют раскрытия в годовом отчете информации о шариатском управлении.

Однако в рамках данного исследования останемся преимущественно на стандартах финан-

сового учета — FAS AAOIFI, поскольку именно FAS операционализируют требования стандартов SS и GS в конкретные формы отчетности, делая возможной саму подготовку годового отчета.

В настоящее время в содержании годовых отчетов российских организаций партнерского финансирования используются либо РСБУ, либо МСФО, но не стандарты AAOIFI. В мировой практике же расширяется опыт представления исламскими финансовыми организациями годовых отчетов как с учетом требований стандартов AAOIFI, так и без их учета. Однако аналитические возможности годовых отчетов, составленных с учетом стандартов AAOIFI и без них, существенно отличаются, поскольку удовлетворяют весьма различающиеся запросы пользователей. Таким образом, видится следующая научная проблема: недостаточные аналитические возможности годовых отчетов, формируемых без учета стандартов AAOIFI для оценки инвестиционной привлекательности российских участников партнерского финансирования со стороны пользователей, ориентированных на исламские принципы экономики.

Для ее решения в исследовании выдвигается гипотеза о том, что годовые отчеты исламских финансовых организаций, составленные согласно стандартам AAOIFI, предоставляют существенно большие аналитические возможности для инвесторов, ориентированных на исламские принципы экономики.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ БАЗА ИССЛЕДОВАНИЯ

Зарождение научной мысли в области аналитических возможностей финансовой отчетности, составленной по стандартам AAOIFI, как составной части годового отчета компаний относится к 1990-м гг. — периоду становления исламского банкинга и появления стандартов AAOIFI. Среди этих работ можно выделить труды S. Archer, R.A. Abdel Karim, T. Al-Deehani [1], A.R.A. Rahman, B. Maurer [2], M.A. Abuhmaira [3], W. Grais, M. Pellegrini [4].

В 2000-х гг. появились первые попытки сравнительного анализа и оценки влияния разных стандартов на финансовые показатели, на достоверность и прозрачность отчетности исламских финансовых организаций, а также исследования проблем вне-

дрения стандартов AAOIFI, что описано в трудах T. Vinnicombe [5], Z. Shafii, S. Salleh, S.H. Shahwan [6].

2010-е гг. характеризуются ростом количества эмпирических исследований с использованием статистических и эконометрических методов. Здесь выделим труды S.N. Nuhtay, S.A. Salman, [7], A. Abras, [8], T. Elgattani, [9], N.B. Brahim, M.B. Arab [10].

В современных исследованиях аналитических возможностей годовых отчетов, с учетом положений стандартов AAOIFI, уделяют внимание конкретным аспектам исламских финансов, соответствию шариату, вопросам социальной ответственности такие ученые, как S.D. Sani, M. Abubakar [11], Y. Mnif, M. Tahari [12], M.K. Hassan, M. Raza Rabbani [13], Z. Sanad [14], D. Calandra, F. Lanzalonga, P.P. Biancone [15], A.H. Prati, M. Ashfaq, S. Ullah, R. Hasan [16], F. Abdallah, A. Boubaker [17].

Особо следует выделить группу российских исследователей, которые, несмотря на этап зарождения партнерского финансирования в РФ, все же публикуются по этой теме: Л.Р. Сюкияйнен [18], А.Ю. Журавлев [19], Р.И. Беккин [20], М.Э. Калимуллина [21], М.И. Яндиев [22], Г.Н. Исмоилов [23]. Необходимо отметить и руководство М.Э. Калимуллиной работой над переводом шариатских стандартов AAOIFI¹.

Касаемо вопросов стандартизации AAOIFI по учету и отчетности, их сравнению с МСФО русскоязычных публикаций недостаточно. Отметим здесь работы Е.Ю. Вороновой [24], В.В. Евдокимова, Д.А. Грицишен [25], С.Б. Рамазановой [26], Ф.З. Семеновой [27].

Редкие попытки сравнить положения МСФО и FAS AAOIFI в отношении конкретных инструментов исламского финансирования делаются в работах М.Б. Арчакова-Ужахова [28], и Г.Г. Дерзаевой [29].

Особую роль в вопросах конвергенции исламских стандартов финансового учета и МСФО играют труды Е.Ю. Вороновой [23], Х.С. Умарова [30–32].

Вопросам этики, учета и отчетности, внешнего и внутреннего контроля и аудита, а также управления в секторе исламского финансирования посвящены труды под руководством Ф.И. Харисовой [33–39].

Анализ литературы об аналитических возможностях годовых отчетов исламских финансовых организаций, сформированных по стандартам AAOIFI, привел нас к выводу, что нет полноценного русскоязычного исследования, посвященного этой теме.

¹ Стандарты AAOIFI в полнотекстовом и официальном виде представлены на официальном сайте AAOIFI с открытым доступом. URL: <https://aaoifi.com/e-standards/?lang=en> (дата обращения: 09.08.2025)

МЕТОДОЛОГИЯ

В данном исследовании ставится цель — доказать наличие дополнительных существенных аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, составленных по стандартам AAOIFI, как обоснование необходимости подготовки российскими организациями партнерского финансирования годовых отчетов не только с учетом положений МСФО и РСБУ, но и стандартов AAOIFI.

Для достижения данной цели выделим и решим следующие задачи:

1. Исследовать практики применения стандартов AAOIFI в области шариата, учета, аудита и управления в годовых отчетах исламских финансовых организаций. Сравнить их с отчетами исламских компаний, которые не следуют этим стандартам.

2. Рассмотреть, как «Прочая информация» в годовом отчете исламской финансовой организации раскрывает его аналитические возможности. Сравнить этот раздел с финансовой отчетностью. Это поможет понять, насколько согласованы финансовая и нефинансовая информация. Важно, чтобы годовой отчет точно отражал бизнес-модель организации, основанную на исламских принципах.

3. Сравнить аналитические возможности финансовой отчетности в годовых отчетах исламских финансовых организаций, подготовленных с учетом стандартов AAOIFI (FAS), с финансовой отчетностью годовых отчетов исламских организаций, формируемой по учетным стандартам IASB (IFRS — МСФО) по материалам Islamic development bank, Ahli Bank SAOG, Al Rajhi Bank, Kuwait Finance House, Dubai Islamic Bank, Qatar Islamic Bank, Abu Dhabi Islamic Bank, Jordan Islamic Bank, Bahrain Islamic Bank, HSBC Amanah, Citi Islamic.

4. Выявить дополнительные аналитические возможности годовых отчетов исламских финансовых организаций, составленных по стандартам AAOIFI в сравнении с годовыми отчетами исламских организаций, не формируемых по стандартам AAOIFI.

5. Предложить модель оценки соответствия годовых отчетов организаций стандартам AAOIFI.

Для решения поставленных задач использованы следующие методы.

1. Метод анализа научной литературы для изучения современного состояния научной проблемы исследования.

2. Методы сравнительного анализа для сопоставления аналитических возможностей годовых отчетов организаций, разрабатываемых и не разрабатываемых по стандартам AAOIFI, по материалам одиннадцати исламских банков.

Посредством этих и других методов были изучены:

- информация из базовых разделов годовых отчетов исламских финансовых компаний, особенно из раздела «Прочая информация», сформированная в соответствии со стандартами ААОИФИ по управлению. Этот раздел содержит ключевые аналитические данные о стратегии, рисках, управлении, устойчивости и перспективах на будущее, выходящие за рамки финансовых отчетов. «Прочая информация» позволяет сравнить объем, глубину и обязательность раскрытий информации по результатам анализа;
- общеприменимые в мировой практике формы отчетов, составляющих основу финансовой отчетности (Отчет о финансовом положении, Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и др.). Они обеспечивают сопоставимость на фундаментальном уровне;
- специальные формы отчетов финансовой отчетности, которые в отличие от традиционных форм напрямую отражают соблюдение принципов и правил шариата. Аналитические возможности Отчета об изменениях в ограниченных инвестиционных счетах, Отчета об источниках и использовании средств фонда «Закят» и благотворительности, Отчета об источниках и использовании средств заемного фонда («Кард») и др. важны для оценки надлежащей достаточной информации для понимания уникальной природы и рисков исламских организаций.

3. Методы логики для выявления дополнительных аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, составленных с учетом стандартов ААОИФИ.

Более полные аналитические возможности годовых отчетов исламских организаций, составленных с учетом стандартов ААОИФИ, необходимы при анализе:

- доходов и рентабельности, поскольку ААОИФИ требует детального раскрытия источников дохода, механизмов распределения не только прибыли, но и убытков между акционерами и держателями ин-

вестиционных счетов, что критично для понимания реальной отдачи на инвестированный капитал;

- структуры активов и пассивов, поскольку стандарты ААОИФИ предъявляют особые требования к классификации, оценке и представлению специфических исламских активов и пассивов, что позволяет раскрыть особенности исламской бизнес-модели;
- качества активов и управления рисками, поскольку ААОИФИ устанавливает строгие правила оценки качества активов;
- общей платежеспособности и ликвидности, поскольку стандарты ААОИФИ требуют детального раскрытия информации способности организации выполнять свои долгосрочные и краткосрочные обязательства без нарушения принципов и правил шариата;
- соответствия принципам и правилам шариата, поскольку это концепция бизнес-модели, ключевой фактор доверия к ней стейкхолдеров;
- социальной и этической ответственности, поскольку это позволяет оценить реальный вклад организации в социальную справедливость и этичный бизнес согласно исламским принципам;
- структуры капитала и источников финансирования, поскольку ААОИФИ устанавливает особые правила их учета и раскрытия информации (например, особенности учета квазикапитала), что важно для понимания стабильности источников финансирования.

В качестве практической базы исследования выбраны годовые отчеты 11 исламских финансовых организаций, составленные с учетом и без учета стандартов ААОИФИ. В качестве базы исследования была использована, как одна из двух базовых разделов годовых отчетов, финансовая отчетность, составленная по МСФО или FAS ААОИФИ. Приведем фрагменты базы исследования в *табл. 1*.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Укрупненные разделы годовых отчетов исламских финансовых организаций по материалам 11 банков за 2023 г. представим в *табл. 2*.

Таблица 1 / Table 1

Практическая база исследования / Practical Basis of the Research

Наименование организации / Name of the organization	Ссылка / Link	МСФО/ IFRS	ААОИФИ
Islamic development bank	https://www.isdb.org/publications/annual-report-2023	-	+
Ahli Bank SAOG	https://ahlibank.om/investor-relations/financial-highlights/annual-reports/	+	+
Другие банки / Other banks			

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

Финансовую отчетность банки составляют либо по МСФО, либо по стандартам FAS AAOIFI. Другой базовый раздел годового отчета — «Прочая информация» (отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения об этой отчетности). Аудитор должен рассматривать, имеет ли место существенное несоответствие между прочей ин-

формацией и финансовой отчетностью. Прочая информация исламских финансовых организаций (особенно если она составляется по стандартам AAOIFI по управлению) значительно более объемная и подробная по сравнению с традиционными годовыми отчетами, что видно по данным анализа в табл. 3.

Таблица 2 / Table 2

**Разделы годовых отчетов исламских финансовых организаций /
Sections of Annual Reports of Islamic Financial Institutions**

Раздел / Chapter	Islamic development bank	Ahli Bank SAOG	Al Rajhi Bank	Kuwait Finance House	Dubai Islamic Bank	Qatar Islamic Bank	Abu Dhabi Islamic Bank	Jordan Islamic Bank	Bahrain Islamic Bank	HSBC Amanah	Citi Islamic
Общие разделы, присущие годовым отчетам традиционных и исламских организаций / Common Sections of Annual Reports of Traditional and Islamic Organizations											
Общая информация об организации / General information about the organization	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Отчет Совета директоров / Report of the Board of Directors	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Обращение топ-менеджмента организации / Appeal from the top management of the organization	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
О социальной ответственности / About social responsibility	+	+	+	+	-	+	+	+	+	-	-
Разделы, специфичные для исламских финансов / Sections specific to Islamic Finance											
Отчет Шариатского Наблюдательного Совета / Report of the Sharia Supervisory Board	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
О внутреннем шариатском контроле / About internal Sharia control	+	+	+	+	+	-	+	+	+	+	+
О внутреннем шариатском аудите / About the internal Sharia audit	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Раскрытие информации о шариатских аспектах / Disclosure of Shariah Aspects	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Раскрытие информации о закяте / Disclosure of Zakat Information	+	-	+	-	+	+	+	+	+	+	-
Раскрытие информации об инвестициях (в мударабу, мушараку) / Disclosure of information on investments (in mudarabah, musharaka)	+	+	+	+	+	+	-	-	-	+	+
Финансовая отчетность (включая аудиторское заключение) / Financial Statements (including Auditor's Report)											
Финансовая отчетность, составленная по FAS AAOIFI / Financial statements prepared in accordance with FAS AAOIFI	+	+	-	-	-	+	-	+	+	-	+
Финансовая отчетность, составленная по IFRS (МСФО) / Financial statements prepared in accordance with FAS AAOIFI	-	+	+	+	+	-	+	-	-	+	-
Аудиторское заключение, составленное по стандартам AAOIFI / Auditor's report prepared in accordance with AAOIFI standards	+	+	-	-	-	-	-	-	+	-	+
Аудиторское заключение, составленное по стандартам IAASB (ISA – MCA) / Auditor's report prepared in accordance with IAASB (ISA – ISA) standards	+	+	+	+	+	+	+	+	-	+	-

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

**Фрагмент сравнительных характеристик аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, составленных с учетом положений стандартов AAOIFI и МСФО /
Fragment of Comparative Characteristics of Analytical Capabilities of Annual Reports of Islamic Financial Organizations Prepared According to Account the Provisions of AAOIFI and IFRS Standards**

Раздел анализа / Analysis section	Годовые отчеты, составленные: / Annual reports, prepared:	
	по стандартам AAOIFI / with AAOIFI standards	без стандартов AAOIFI / without AAOIFI standards
Анализ соответствия деятельности организации принципам и правилам шариата / Analysis of compliance of the organization's activities with the principles and rules of Sharia	Раскрывается информации о ШНС, внутреннем шариатском контроле и аудите, процедурах проверки, используемых инструментах и соблюдении этических принципов	Могут включать отчет ШНС, включая фетвы, о соответствии нормам шариата (например, Кувейтский финансовый дом, Dubai Islamic Bank)
Анализ структуры активов и пассивов / Analysis of the structure of assets and liabilities	Представлена специфичная структура активов и пассивов в разрезе исламских инструментов (сукук, мурабаха, мушарака). Аналитику сложно сравнить эти данные с финансовыми отчетами организаций, применяющих МСФО	Активы и пассивы разделяются на текущие и нетекущие, финансовые и нефинансовые. Это позволяет проводить глубокий анализ ликвидности, финансовой устойчивости и структуры капитала
И другие разделы анализа / And other sections of analysis		

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

Годовые отчеты, составленные с учетом положений МСФО, предоставляют формализованные аналитические возможности, позволяющие проводить сравнительный анализ финансовых результатов и рисков. Годовые отчеты, формируемые с учетом стандартов AAOIFI, предоставляют возможности проведения более глубокого анализа соответствия принципам и правилам шариата. В них фокусируется внимание на соответствии деятельности компании исламскому праву, специфике исламских финансовых инструментов, этическим принципам, которые не раскрываются в годовых отчетах исламских финансовых организаций, составленных не по стандартам AAOIFI. Более полные аналитические возможности годовых отчетов делают стандарты AAOIFI полезным инструментом для их совершенствования касаясь организаций партнерского финансирования. Представим их в обобщенном виде в табл. 4.

Для демонстрации большей аналитической информативности годового отчета (в котором финансовая отчетность сформирована по учетным стандартам AAOIFI, а «Прочая информация» — по стандартам AAOIFI по управлению) обратимся к данным Al Salam Bank за 2023 г. и сравним их с отчетом Dubai Islamic Bank — DIB, составленного по МСФО. Сравнение приведем в табл. 5.

Качественная реализация аналитических возможностей любого годового отчета предполагает, что он подготовлен достоверно. На конечном этапе проверки его достоверности аудитор должен рассмотреть непротиворечивость финансовой отчетности прочей информации.

Как видно из табл. 5, наибольшие аналитические возможности можно получить из годового отчета, разработанного именно по стандартам AAOIFI по учету и управлению. Из годового отчета Al Salam Bank видно, что банк соблюдает «принципы и правила шариата». Это подтверждено в аудиторском заключении аудиторской компании KPMG, которая провела аудит в соответствии со стандартами AAOIFI по аудиту.

Из годового отчета DIB следует, что аудиторы не подтверждают соответствие деятельности банка «принципам и правилам шариата». В Аудиторском заключении компании «Deloitte» указано, что финансовая отчетность организации, подготовленная по МСФО, была проаудирована в соответствии с Международными стандартами аудита — ISA IAASB. Поскольку «Deloitte» не проводил аудит DIB в соответствии со стандартами AAOIFI по аудиту и финансовая отчетность составлена не по стандартам AAOIFI по учету, а по МСФО, пользователю невозможно понять, соответствуют ли финансовая

Таблица 4 / Table 4

Фрагменты аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, составленных по стандартам AAOIFI / Fragments of Analytical Capabilities of the Annual Reports of Islamic Financial Institutions Prepared According to AAOIFI Standards

Раздел анализа / Analysis section	Источник информации в отчете / Source of information in the report
Анализ соответствия деятельности организации принципам и правилам шариата / Analysis of compliance of the organization's activities with the principles and rules of Sharia	1. Отчет Шариатского наблюдательного совета (ШНС), информация об одобрении продуктов. 2. Описание процедур контроля соответствия шариату и аудита. 3. Раскрытие информации о несоблюдении принципов и правил шариата и мерах по их исправлению
Анализ специфичных исламских финансовых инструментов / Analysis of specific Islamic financial instruments	1. Мудараба и Мушарака: описание условий контрактов, разделения прибыли/убытков, а также оценка рисков. 2. Иджара: оценка лизинговых контрактов, распределение прав и обязанностей, а также учет доходов и расходов. 3. Сукук: раскрытие информации о структуре, условиях выпуска и использования сукук, а также оценка рисков. 4. Мурабаха: описание контрактов с отсроченной оплатой, методов учета прибыли
И другие разделы анализа / And other sections of the analysis	

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

отчетность и деятельность этого банка «принципам и правилам шариата».

Отличие цели финансового аудита по традиционным стандартам ISA от исламских аудиторских стандартов ASIFI заключается в применимой концепции подготовки финансовой отчетности. Если в рассматриваемой ситуации по ISA (это МСФО), то по ASIFI — это FAS. При этом FAS являются составной частью «Принципов и правил шариата». Из этого следует, что невозможно подтвердить непротиворечивость проаудированной финансовой отчетности DIB банка его «Прочей информации» (как установлено МСА).

Системные нормативные коллизии, проявляющиеся при подготовке годовых отчетов, представим в табл. 6.

По данным табл. 6 видно, что основные барьеры применения стандартов AAOIFI в РФ: регуляторные, терминологические, бухгалтерско-аудиторские критичны для годовых отчетов. Решение проблем требует:

1. Введения терминов-аналогов в гражданское законодательство.
2. Разработки стандарта учета операций с инструментами партнерского финансирования.
3. Разработки специального вида аудита — аудита партнерского финансирования.
4. Внесения изменений в НК РФ во избежание двойного налогообложения.

5. Реализации образовательных программ подготовки кадров с учетом опыта AAOIFI.

Необходимость углубления аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций нацеливают на разработку модели оценки соответствия годовых отчетов стандартам AAOIFI. Условно назовем ее «RiHGаMaLS» (Riba, Haram, Gharar, Maysir, Loss, Sharia). Она включает 6 ключевых фильтров.

1. Riba — процентные доходы (Ri).
2. Haram — запрещенные по шариату виды деятельности и инструменты (H).
3. Gharar — неопределенность (Ga).
4. Maysir — азартные игры (Ma).
5. Loss — распределение прибыли и убытка (L).
6. Sharia compliance — шариатская экспертиза (S).

1-й шаг модели.

Сбор данных. Выделение из годового отчета информации: о контрактах (мудараба, мушарака, иджара); об отсутствии рибана, незапрещенности инструмента (halal); безопасности в связи с неопределенностью; об отсутствии признаков азартного происхождения инструмента в свете майсир; о надлежащем распределении деловых рисков в обмен на доли в прибыли и убытке; наличии в годовом отчете заключения ШНС.

2-й шаг модели.

Верификация по 6 фильтрам. Примерный подход к такой верификации приведен в табл. 7.

Сравнение фрагментов аналитических возможностей годовых отчетов, составленных с учетом положений стандартов AAOIFI и МСФО / Comparison of Fragments of Analytical Capabilities of Annual Reports Compiled According to Provisions of AAOIFI and IFRS Standards

Параметр / Parameter	Стандарты AAOIFI по учету и управлению (Al Salam Bank) / AAOIFI Accounting and Management Standards (Al Salam Bank)	МСФО и стандарты корпоративного управления ОЭСР (DIB) / IFRS and OECD Corporate Governance Standards (DIB)
1. Для анализа доходов и рентабельности / For income and profitability analysis		
Доход от мурабахи	BD 50,543 тыс. (с. 55, раздел «Finance Income»)	Не выделяется
Доход от иджары	BD 51,053 тыс. (с. 55, раздел «Finance Income»)	Не выделяется
ROE (Return on Equity)	13,2% (с. 3, «Chairman's Report – 2023 FY Results»)	13,2%
2. Для анализа структуры активов и пассивов / To analyze the structure of assets and liabilities		
Финансирование по мушараке	BD 30,801 тыс. (с. 43, таблица «Financing Assets»)	Включено в «Кредиты»
Инвестиции в сукук	BD 1,002,839 тыс. (с. 42, таблица «Investment in Sukuk»)	Включено в «Инвестиционные ценные бумаги»
3. Для анализа качества активов и управления рисками / For asset quality analysis and risk management		
Просроченная задолженность по мурабахе	BD 26,545 тыс. (с. 43, таблица «Financing Assets»)	Общая задолженность
Резервы под сукук	BD 508 тыс. (с. 46, раздел «Net impairment charge on investments»)	Не выделяется
4. Для анализа соответствия принципам и правилам шариата / To analyze compliance with the principles and rules of Sharia		
Одобрение сделок	Все операции одобрены ШНС (с. 8–11, «Sharia Supervisory Board Report»)	Заклчение Комитета по внутреннему шариатскому надзору о соответствии деятельности банка нормам шариата (с. 9)
5. Для анализа социальной ответственности / For the analysis of social responsibility		
Закят	Расчет закята проведен в соответствии с FAS 39 (с. 38, раздел «Zakah»)	Содержится информация о закяте по акциям DIB за 2022 г.
6. Для анализа структуры капитала и источников финансирования / To analyze the capital structure and sources of financing		
Сукук	BD 1,002,839 тыс. (суверенные и корпоративные сукук, с. 42).	Включено в «Заемные средства»

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

3-й шаг модели.

Расчет индекса RiHGаMaLS путем деления удовлетворительных критериев на общее количество критериев. Предлагаемая шкала соответствия:
 > 95%: полное соответствие.

70–95%: условное соответствие (требует доработки).
 < 70%: критическое несоответствие.

Таким образом, модель позволяет выявлять риски несоответствия принципам и правилам шариата, сокращая затраты на внутренний контроль и аудит.

Таблица 6 / Table 6

Фрагменты нормативной несовместимости для применения стандартов ААОИФИ в российской практике (с фокусом на годовой отчет) / Fragments of Normative Incompatibility for the Application of AAOIFI Standards in Russian Practice (with a Focus on the Annual Report)

Аспекты несовместимости / Aspects Incompatibilities	Пояснение / Explanation
Нормативная несовместимость / Normative incompatibility	
Терминологическая несовместимость / Terminological incompatibility	Российское гражданское законодательство не содержит понятий «мурабаха», «мудароба», что создает пробелы в юридическом оформлении сделок и их классификации для отражения в отчетности по РСБУ и МСФО
Несовместимость с ГК РФ / Incompatibility with the Civil Code of the Russian Federation	<ul style="list-style-type: none"> ◇ Запрет процентных операций противоречит статье 809 ГК РФ, согласно которой проценты по кредитам легитимны ◇ Требования шариатского стандарта ААОИФИ «Умышленное промедление погашения долга» – SS № 3 несовместимы с российскими механизмами взыскания долгов через суд ◇ Запрет гарантии на получение капитала в шариатском стандарте ААОИФИ «Доверительное управление (мудароба)» – SS № 13 конфликтует со статьей 834 ГК РФ о возвратности вкладов
Бухгалтерско-аудиторская и налоговая несовместимость / Accounting, Auditing and Tax Incompatibility	
Налоговые коллизии / Tax collisions	<ul style="list-style-type: none"> ◇ Двойное налогообложение в сделках мурабаха из-за трактовки торговой наценки как процента ◇ Отсутствие освобождения от НДС при операциях иджара (аренда), аналогичного льготам по финансовой аренде (ст. 149 НК РФ)
Аудит / Audit	Требуется обязательный шариатский аудит по стандартам ААОИФИ дополнительно к традиционному аудиту по МСА. Требуется внутренний шариатский контроль и аудит
Регуляторные и институциональные барьеры / Regulatory and institutional barriers	
Отсутствие регламентации исламских окон / Lack of regulation of Islamic windows	Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» не предусматривает создания «исламских окон» в традиционных банках
Кадровый дефицит / Staff shortage	Отсутствие сертифицированных ААОИФИ бухгалтеров и аудиторов

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

ВЫВОДЫ

В настоящем исследовании последовательно достигнута поставленная конечная цель — доказано наличие дополнительных значительных аналитических возможностей годовых отчетов исламских финансовых организаций, формируемых и публикуемых в соответствии со стандартами ААОИФИ, по сравнению с годовыми отчетами, публикуемыми их составной раздел — финансовую отчетность по МСФО. Это доказательство является веским основанием для рекомендации крупным российским организациям партнерского финансирования публиковать годовые отчеты не только по РСБУ и/

или МСФО, но и обязательно дополнять их раскрытиями по стандартам ААОИФИ.

Реализация поставленных задач позволила прийти к следующим ключевым выводам:

1) всестороннее изучение практик применения стандартов подтвердило фундаментальные различия в методологии ААОИФИ и IASB. ААОИФИ обеспечивает нормативную базу, глубоко интегрированную с принципами шариата (исламского права), что отражается в содержании и структуре годовых отчетов исламских финансовых организаций;

2) сравнительный анализ годовых отчетов ведущих исламских банков (Islamic Development Bank,

Верификация по 6 фильтрам / Verification by 6 Filters

№ п/п	Фильтр / Filter	Критерий ААОИФИ / AAOIFI Criteria	Пример несоответствия / Example of non-conformity
1	Риба (Ri)	Запрет процентных доходов	Скрытые комиссии в договоре мурабаха, ипотечные кредиты, проценты, взимаемые с непогашенного остатка кредитной карты
2	Запрещенные по шариату виды деятельности и инструменты (H)	Недопустимость запрещенных видов деятельности и инструментов	Деятельность, связанная с производством табачной, алкогольной продукции, оружия, боеприпасов, игорный бизнес
3	Гарар – неопределенность (Ga)	Неодобрение по шариату сделок, включающих элементы неопределенности вследствие отсутствия информации или невозможности проконтролировать договор	Продажа товара, который не имеется в наличии в месте заключения сделки или качество которого неизвестно покупателю
4	Майсир – азартные игры (Ma)	Запрет любых видов деятельности, которые содержат элемент азарта	Все виды азартных игр. Лотерейные схемы. Сетевой маркетинг
5	Несоответствие порядка распределения прибыли и убытков стандартам ААОИФИ (L)	Справедливое распределение не только прибыли, но и убытка	В договоре Мушарака как прибыль, так и убыток ошибочно разделяются между партнерами в соответствии с долями в капитале. Согласно нормам шариата, прибыль должна распределяться по заранее согласованной пропорции
6	Отсутствие надлежащей шариатской экспертизы (S)	Наличие в годовом отчете надлежащего заключения ШНС	До представления ШНС окончательного заключения аудитор не представил ему проект аудиторского заключения и выводы, связанные с соблюдением принципов и правил шариата

Источник / Source: составлено авторами / Compiled by the authors.

Ahli Bank SAOG, Al Rajhi Bank, Kuwait Finance House, Dubai Islamic Bank, Qatar Islamic Bank, Abu Dhabi Islamic Bank, Jordan Islamic Bank, Bahrain Islamic Bank, HSBC Amanah, Citi Islamic) по четким критериям позволяет резюмировать следующее:

- в общем разделе стандарты ААОИФИ обеспечивают сопоставимость, но акцентируют шариатские аспекты признания, оценки и представления операций, что критично для адекватного понимания их экономических существенных характеристик;
- разделы, специфичные для исламского финансирования (в числе которых: отчет о прибылях и убытках и отчислениях, связанных с квази-капиталом; отчет об изменениях в ограниченных инвестиционных счетах; отчет об источниках и использовании средств фонда «Закят» и благотворительности; отчет об источниках и использовании средств заемного фонда (Кард); отчет об изменени-

ях в забалансовых активах под управлением, сформированные по стандартам ААОИФИ), уникальны и абсолютно необходимы для анализа соблюдения исламскими финансовыми организациями «принципов и правил шариата», распределения рисков, прибыли и убытков между участниками, а также социальной роли организации. МСФО не предоставляет адекватных рамок для такого раскрытия;

3) выявление дополнительных аналитических возможностей, годовых отчетов, основанное на логическом анализе и применении строгих критериев, однозначно показало, что стандарты ААОИФИ предоставляют обширный аналитический инструментарий. Это проявляется в возможности проведения пользователями годовых отчетов исламских финансовых организаций существенно углубленного анализа: соответствия доходов и прибыли принципам и правилам шариата, структуры активов и пассивов, ка-

чества активов и управления рисками, ликвидности, соответствия принципам и правилам шариата, устойчивости и социальной ответственности, структуры капитала и источников финансирования, раскрытия операций с иностранной валютой, влияния политических рисков и региональных особенностей;

4) предложенные в исследовании подходы к разработке модели оценки соответствия годовых отчетов исламских финансовых организаций стандартам ААОИФИ позволяют надлежаще оценить годовой отчет исламской финансовой организации на соответствие стандартам ААОИФИ. Они будут полезными и для российских участников партнерского финансирования при разработке вопросов оценки соответствия их годовых отчетов регламентам партнерского финансирования.

Таким образом, в исследовании аргументированно доказано, что стандарты ААОИФИ предоставляют дополнительные уникальные возможности для оценки деятельности и финансового положения исламских финансовых организаций. Адаптированное применение стандартов ААОИФИ в процессе разработки регламентов по подготовке и публикации годовых отчетов крупными российскими организациями партнерского финансирования позволит улучшить их качество и усилить информативность их годовых отчетов, повысит доверие к ним со стороны широкого круга пользователей, следующих исламским принципам финансирования, и будет способствовать привлекательности российского рынка партнерского финансирования на международной арене.

БЛАГОДАРНОСТИ

Работа выполнена за счет предоставленного в 2024 г. Академией наук Республики Татарстан гранта на осуществление фундаментальных и прикладных научных работ в научных и образовательных организациях, предприятиях и организациях реального сектора экономики Республики Татарстан (Соглашение № 30/2024-ФИП от 28 декабря 2024 г.). Казанский федеральный университет, Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация.

ACKNOWLEDGEMENTS

The work was carried out using a grant provided in 2024 by the Academy of Sciences of the Republic of Tatarstan for the implementation of fundamental and applied scientific work in scientific and educational organizations, enterprises and organizations of the real sector of the economy of the Republic of Tatarstan (Agreement No. 30/2024-FIP dated December 28, 2024). Kazan Federal University, Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Archer S., Abdel Karim R.A., Al-Deehani T. Financial contracting, governance structures and the accounting regulation of Islamic banks: An analysis in terms of agency theory and transaction cost economics. *Journal of Management and Governance*. 1998;2(2):149–170. DOI: 10.1023/A:1009985419353
2. Abdul Rahman A.R. Issues in corporate accountability and governance: An Islamic perspective. *American Journal of Islam and Society*. 1998;15(1):55–69. DOI: 10.35632/ajis.v15i1.2215
3. Abuhmaira M.A. The impact of “AAOIFI” standards on the financial reporting of Islamic banks: Evidence from Bahrain. Ph.D. theses. Cardiff: University of Glamorgan; 2006. 347 p. URL: https://pure.southwales.ac.uk/ws/portalfiles/portal/2270758/M._A._Abuhmaira_2006_2060261.pdf
4. Grais W., Pellegrini M. Corporate governance and stakeholders’ financial interests in institutions offering Islamic financial services. World Bank Policy Research Working Paper. 2006;(4053). URL: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/690571468142505094/pdf/wps4053.pdf>
5. Vinnicombe T. AAOIFI reporting standards: Measuring compliance. *Advances in Accounting*. 2010;26(1):55–65. DOI: 10.1016/j.adiac.2010.02.009
6. Shafii Z., Salleh S., Shahwan S.H. Special feature “Islamic finance at the current stage: Scopes and issues”. Management of Shariah non-compliance audit risk in the Islamic financial institutions via the development of Shariah compliance audit framework and Shariah audit programme. *Kyoto Bulletin of Islamic Area Studies*. 2010;3(2):3–16. DOI: 10.14989/123304
7. Nuhtay S.N., Salman S.A. Comparative analysis on AAOIFI, IFSB and BNM Shari’ah governance guidelines. *International Journal of Business and Social Science*. 2013;4(15):220–227. URL: https://www.researchgate.net/profile/Syed-Salman-4/publication/318654177_Comparative_Analysis_on_AAOIFI_IFSB_and_BNM_Shari’ah_Governance_Guidelines/links/5975ce1eaca2728d0259299a/Comparative-Analysis-on-AAOIFI-IFSB-and-BNM-Shariah-Governance-Guidelines.pdf (accessed on 22.02.2025).

8. Abras A. Competing institutional logics in Islamic financial reporting standardisation: A comparative study. Ph.D. theses. Colchester: University of Essex; 2018. 319 p. URL: <https://repository.essex.ac.uk/22322/1/Thesis%20-%20Ahmad%20Abras.pdf>
9. Elgattani T. AAOIFI governance disclosure in Islamic banks: Its determinants and impact on performance. Ph.D. theses. Portsmouth: University of Portsmouth; 2018.
10. Brahim N.B., Arab M.B. Social disclosure: Compliance of Islamic banks to governance standards No. 7 of AAOIFI (2010). *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. 2020;11(7):1427–1452. DOI: 10.1108/JIABR-12-2018-0199
11. Sani S.D., Abubakar M. A proposed framework for implementing risk-based Shari’ah audit. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. 2021;19(3):349–368. DOI: 10.1108/JFRA-02–2020–0041
12. Mnif Y., Tahari M. The effect of Islamic banks’ specific corporate governance mechanisms on compliance with AAOIFI governance standards. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. 2021;12(1):21–43. DOI: 10.1108/JIABR-11–2018–0188
13. Hassan M.K., Raza Rabbani M. Sharia governance standards and the role of AAOIFI: A comprehensive literature review and future research agenda. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. 2023;14(5):677–698. DOI: 10.1108/JIABR-04–2022–0111
14. Sanad Z. Insights into financial reporting practices in the metaverse: Evidence from Islamic financial institutions in Bahrain. *Journal of Islamic Marketing*. 2024. DOI: 10.1108/JIMA-01–2024–0029
15. Calandra D., Lanzalunga F., Biancone P.P. Exploring IFRS in Islamic finance: A bibliometric and coding analysis of emerging topics and perspectives. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2024;17(4):711–729. DOI: 10.1108/IMEFM-11-2023-0444
16. Prati A.H., Ashfaq M., Ullah S., Hasan R. Performance of shariah-compliant and non-shariah-compliant ETFs: A comparative study. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2025;18(1):121–141. DOI: 10.1108/IMEFM-04–2024–0181
17. Abdallah F., Boubaker A. CSR disclosure quantity vs quality and financial performance: A comparative study between Islamic banks outside the crisis. In: Hunjra A.I., Hussainey K., eds. *The Emerald handbook of ethical finance and corporate social responsibility: A framework for sustainable development*. Bingley: Emerald Publishing Limited; 2024:271–303. DOI: 10.1108/978-1-80455-406-720241012
18. Сюкияйнен Л.Р. Ислам и конституции арабских стран. *Право. Журнал Высшей школы экономики*. 2022;(4):4–23. DOI: 10.17323/20728166.2022.4.4.23
19. Журавлев А.Ю. Возможность построения моральной экономики в контексте исламской экономической доктрины и практики. *Ученые записки Казанского университета. Серия: Гуманитарные науки*. 2013;155(3–2):145–161. URL: <http://dspace.kpfu.ru/xmlui/handle/net/26439>
20. Беккин Р.И. Особенности шариатского надзора в исламских финансовых институтах: современный опыт мусульманских и немусульманских стран. *Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика*. 2014;(3):148–164. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=22011135> (дата обращения: 22.02.2025).
21. Калимулина М.Э. Стандартизация исламских финансовых сделок. *Актуальные проблемы российского права*. 2017;(3):122–126. DOI: 10.17803/1994–1471.2017.76.3.122–126
22. Яндиев М.И. Формирование индустрии исламских финансов в России. *Финансы Башкортостана*. 2016;(1):46–49.
23. Воронова Е.Ю. Исламская модель бухгалтерского учета: подходы к оценке активов и обязательств. *Экономика и предпринимательство*. 2016;(8):938–941.
24. Евдокимов В.В., Грицишен Д.А. Исламская модель бухгалтерского учета в преодолении социально-экономических последствий глобализации. *Международный бухгалтерский учет*. 2012;(41):60–68.
25. Рамазанова С.Б. Бухгалтерский учет в соответствии с исламской экономической моделью. *Интернаука*. 2021;(15–3):15–16.
26. Семенова Ф.З. Бухгалтерский учет в соответствии с исламской экономической моделью. *Вестник Алтайской академии экономики и права*. 2019;(12–1):122–127. DOI: 10.17513/vaael.857
27. Арчакова-Ужахова М.Б. Унификация стандартов учета и оценки корпоративного закята как фактор повышения инвестиционной привлекательности российской экономики. *Российское предпринимательство*. 2018;19(4):1163–1174. DOI: 10.18334/rp.19.4.38862
28. Дерзаева Г.Г. Формирование информации об операциях с сукук по стандартам РСБУ, IFRS и AAOIFI. Современные подходы к обеспечению экономической безопасности: от теории — к практике в новой реальности. М.: Русайнс; 2024:226–236.

29. Умаров Х. С. Конвергенция исламских стандартов бухгалтерского учета и МСФО. *Финансовый бизнес*. 2013;(3):68–71.
30. Умаров Х. С. Партнерская (исламская) модель бухгалтерского учета как социально-экономическое явление. *Международный бухгалтерский учет*. 2017;20(7):385–396. DOI: 10.24891/ia.20.7.385
31. Умаров Х. С. Регулирование исламской модели бухгалтерского учета в условиях российской действительности. *Аудитор*. 2021;7(6):30–40. DOI: 10.12737/1998-0701-2021-7-6-30-40
32. Харисова Ф.И., Юсупова А.Р., Харисов И.К. Общая характеристика бухгалтерских стандартов для исламских финансовых учреждений. *Международный бухгалтерский учет*. 2018;21(2):138–148. DOI: 10.24891/ia.21.2.138
33. Харисова Ф.И., Дерзаева Г.Г., Алеткин П.А., Исхакова Г.М., Сабирова А.И. Обзор стандартов ААОИФИ по управлению исламскими финансовыми учреждениями (№ 1–22): Казань, Саратов: Амирит; 2025. 600 с.
34. Харисова Ф.И., Дерзаева Г.Г., Харисов И.К., Умаров Х.С. Стандарты аудита исламских финансовых учреждений и Кодекс этики для специалистов по исламским финансам (ААОИФИ – ААОИФИ). М.: Инфра-М; 2023. 217 с. DOI: 10.12737/1874285
35. Харисова Ф.И., Ягьяева Л.Н. Возможности формирования системы внутреннего аудита организации по принципам исламской экономики. *Аудит и финансовый анализ*. 2018;(2):160–164.
36. Ахметшина А.Р., Харисова Ф.И., Дерзаева Г.Г., Алеткин П.А., Умаров Х.С. Ключевые стратегии совершенствования стандартизации аудита по исламским принципам. *Review of Business and Economics Studies*. 2025;13(1):43–54. (На англ.). DOI: 10.26794/2308-944X-2025-13-1-43-54
37. Kharisova F. I., Iskhakova G. M., Yusupova A. R., Kharisov I. K. Formation of financial statements at Islamic financial institutions. *The Journal of Social Sciences Research*. 2018;(S 5):128–132. DOI: 10.32861/jssr.spi5.128.132
38. Kharisova F. I., Derzayeva G. G., Aletkin P. A. Financial transparency: Comparative study of the annual reports of Islamic banks. In: Mantulenko V., ed. Proc. 4th Int. conf. engineering innovations and sustainable development (CEISD 2025). Cham: Springer; 2025:332–340. (Lecture Notes in Civil Engineering. Vol. 648). DOI: 10.1007/978-3-031-92520-7_45
39. Исмоилов Г.Н.У. Тенденции и факторы развития элементов финансовой системы современной экономики России. *Финансы: теория и практика*. 2022;26(3):19–32. DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-3-19-32

REFERENCES

1. Archer S., Abdel Karim R.A., Al-Deehani T. Financial contracting, governance structures and the accounting regulation of Islamic banks: An analysis in terms of agency theory and transaction cost economics. *Journal of Management and Governance*. 1998;2(2):149–170. DOI: 10.1023/A:1009985419353
2. Abdul Rahman A.R. Issues in corporate accountability and governance: An Islamic perspective. *American Journal of Islam and Society*. 1998;15(1):55–69. DOI: 10.35632/ajis.v15i1.2215
3. Abuhmaira M.A. The impact of “AAOIFI” standards on the financial reporting of Islamic banks: Evidence from Bahrain. Ph.D. theses. Cardiff: University of Glamorgan; 2006. 347 p. URL: https://pure.southwales.ac.uk/ws/portalfiles/portal/2270758/M._A._Abuhmaira_2006_2060261.pdf
4. Grais W., Pellegrini M. Corporate governance and stakeholders’ financial interests in institutions offering Islamic financial services. World Bank Policy Research Working Paper. 2006;(4053). URL: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/690571468142505094/pdf/wps4053.pdf>
5. Vinnicombe T. AAOIFI reporting standards: Measuring compliance. *Advances in Accounting*. 2010;26(1):55–65. DOI: 10.1016/j.adiac.2010.02.009
6. Shafii Z., Salleh S., Shahwan S.H. Special feature “Islamic finance at the current stage: Scopes and issues”. Management of Shariah non-compliance audit risk in the Islamic financial institutions via the development of Shariah compliance audit framework and Shariah audit programme. *Kyoto Bulletin of Islamic Area Studies*. 2010;3(2):3–16. DOI: 10.14989/123304
7. Nuhtay S.N., Salman S.A. Comparative analysis on AAOIFI, IFSB and BNM Shari’ah governance guidelines. *International Journal of Business and Social Science*. 2013;4(15):220–227. URL: https://www.researchgate.net/profile/Syed-Salman-4/publication/318654177_Comparative_Analysis_on_AAOIFI_IFSB_and_BNM_Shari'ah_Governance_Guidelines/links/5975ce1eaca2728d0259299a/Comparative-Analysis-on-AAOIFI-IFSB-and-BNM-Shariah-Governance-Guidelines.pdf (accessed on 22.02.2025).
8. Abras A. Competing institutional logics in Islamic financial reporting standardisation: A comparative study. Ph.D. theses. Colchester: University of Essex; 2018. 319 p. URL: <https://repository.essex.ac.uk/22322/1/Thesis%20-%20Ahmad%20Abras.pdf>

9. Elgattani T. AAOIFI governance disclosure in Islamic banks: Its determinants and impact on performance. Ph.D. theses. Portsmouth: University of Portsmouth; 2018.
10. Brahim N.B., Arab M.B. Social disclosure: compliance of Islamic banks to governance standards No. 7 of AAOIFI (2010). *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. 2020;11(7):1427–1452. DOI: 10.1108/JIABR-12-2018-0199
11. Sani S.D., Abubakar M. A proposed framework for implementing risk-based Shari'ah audit. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. 2021;19(3):349–368. DOI: 10.1108/JFRA-02-2020-0041
12. Mnif Y., Tahari M. The effect of Islamic banks' specific corporate governance mechanisms on compliance with AAOIFI governance standards. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. 2021;12(1):21–43. DOI: 10.1108/JIABR-11-2018-0188
13. Hassan M.K., Raza Rabbani M. Sharia governance standards and the role of AAOIFI: A comprehensive literature review and future research agenda. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. 2023;14(5):677–698. DOI: 10.1108/JIABR-04-2022-0111
14. Sanad Z. Insights into financial reporting practices in the metaverse: Evidence from Islamic financial institutions in Bahrain. *Journal of Islamic Marketing*. 2024. DOI: 10.1108/JIMA-01-2024-0029
15. Calandra D., Lanzalonga F., Biancone P.P. Exploring IFRS in Islamic finance: A bibliometric and coding analysis of emerging topics and perspectives. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2024;17(4):711–729. DOI: 10.1108/IMEFM-11-2023-0444
16. Prati A.H., Ashfaq M., Ullah S., Hasan R. Performance of shariah-compliant and non-shariah-compliant ETFs: A comparative study. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2025;18(1):121–141. DOI: 10.1108/IMEFM-04-2024-0181
17. Abdallah F., Boubaker A. CSR disclosure quantity vs quality and financial performance: A comparative study between Islamic banks outside the crisis. In: Hunjra A.I., Hussainey K., eds. *The Emerald handbook of ethical finance and corporate social responsibility: A framework for sustainable development*. Bingley: Emerald Publishing Limited; 2024:271–303. DOI: 10.1108/978-1-80455-406-720241012
18. Syukiaynen L.R. Islam and constitutions of Arab countries. *Pravo. Zhurnal Vysshei shkoly ekonomiki = Law. Journal of the Higher School of Economics*. 2022;(4):4–23. (In Russ.). DOI: 10.17323/20728166.2022.4.4.23
19. Zhuravlev A. Yu. Feasibility of a moral economy in the context of Islamic economic doctrine and practice. *Uchenye zapiski Kazanskogo universiteta. Seriya: Gumanitarnye nauki = Kazan Journal of Historical, Linguistic, and Legal Research*. 2013;155(3–2):145–161. URL: <http://dspace.kpfu.ru/xmlui/handle/net/26439> (In Russ.).
20. Bekkin R.I. Features of Sharia supervision in Islamic financial institutions in Muslim and non-Muslim countries. *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ekonomika = St. Petersburg University Journal of Economic Studies*. 2014;(3):148–164. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=22011135> (accessed on 22.02.2025). (In Russ.).
21. Kalimullina M.E. Standardization of Islamic financial transactions. *Aktual'nye problemy rossiiskogo prava = Actual Problems of Russian Law*. 2017;(3):122–126. (In Russ.). DOI: 10.17803/1994-1471.2017.76.3.122-126
22. Yandiev M.I. Formation of the Islamic finance industry in Russia. *Finansy Bashkortostana = Finance Bashkortostan*. 2016;(1):46–49. (In Russ.).
23. Voronova E. Yu. Islamic accounting model: Approaches to the measurement of assets and liabilities. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*. 2016;(8):938–941. (In Russ.).
24. Evdokimov V.V., Gritsishen D.A. Islamic accounting model in overcoming the socio-economic consequences of globalization. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2012;(41):60–68. (In Russ.).
25. Ramazanova S.B. Accounting in accordance with the Islamic economic model. *Internauka*. 2021;(15–3):15–16. (In Russ.).
26. Semyonova F.Z. Accounting in accordance with the Islamic economic model. *Vestnik Altaiskoi akademii ekonomiki i prava = Journal of Altai Academy of Economics and Law*. 2019;(12–1):122–127. (In Russ.). DOI: 10.17513/vaael.857
27. Archakova-Uzhakhova M.B. Harmonization of corporate zakat accounting standards as a factor of improving investment attractiveness of Russian economy. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian Journal of Entrepreneurship*. 2018;19(4):1163–1174. (In Russ.). DOI: 10.18334/rp.19.4.38862
28. Derzaeva G.G. Formation of information on transactions with sukuk according to RAS, IFRS and AAOIFI standards. In: *Modern approaches to ensuring economic security: From theory to practice in the new reality*. Moscow: RuScience; 2024:226–236. (In Russ.).
29. Umarov Kh.S. Convergence of Islamic accounting standards and IFRS. *Finansovyi biznes = Financial Business*. 2013;(3):68–71. (In Russ.).

30. Umarov Kh.S. Islamic model of accounting as a socio-economic phenomenon. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2017;20(7):385–396. (In Russ.). DOI: 10.24891/ia.20.7.385
31. Umarov Kh. Regulation of the Islamic accounting model in the context of Russian reality. *Auditor*. 2021;7(6):30–40. (In Russ.). DOI: 10.12737/1998-0701-2021-7-6-30-40
32. Kharisova F.I., Yusupova A.R., Kharisov I.K. The basics of accounting standards for Islamic financial institutions. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2018;21(2):138–148. (In Russ.). DOI: 10.24891/ia.21.2.138
33. Kharisova F.I., Derzaeva G.G., Aletkin P.A., Iskhakova G.M., Sabirova A.I. Review of AAOIFI standards on the management of Islamic financial institutions (No. 1–22): Kazan, Saratov: Amirit; 2025. 600 p. (In Russ.).
34. Kharisova F.I., Derzaeva G.G., Kharisov I.K., Umarov Kh.S. Standards of auditing of Islamic financial institutions and the Code of Ethics for Islamic finance practitioners (AAOIFI). Moscow: Infra-M; 2023. 217 p. (In Russ.). DOI: 10.12737/1874285
35. Kharisova F.I., Yagyaeva L.N. Opportunities of forming an internal audit system in organization based on the principles of Islamic economics. *Audit i finansovyi analiz = Audit and Financial Analysis*. 2018;(2):160–164. (In Russ.).
36. Akhmetshina A.R., Kharisova F.I., Derzaeva G.G., Aletkin P.A., Umarov Kh.S. Key strategies for improving the standardization of auditing under Islamic principles. *Review of Business and Economics Studies*. 2025;13(1):43–54. DOI: 10.26794/2308-944X-2025-13-1-43-54
37. Kharisova F.I., Iskhakova G.M., Yusupova A.R., Kharisov I.K. Formation of financial statements at Islamic financial institutions. *The Journal of Social Sciences Research*. 2018;(S 5):128–132. DOI: 10.32861/jssr.spi5.128.132
38. Kharisova F.I., Derzayeva G.G., Aletkin P.A. Financial transparency: Comparative study of the annual reports of Islamic banks. In: Mantulenko V., ed. Proc. 4th Int. conf. engineering innovations and sustainable development (CEISD 2025). Cham: Springer; 2025:332–340. (Lecture Notes in Civil Engineering. Vol. 648). DOI: 10.1007/978-3-031-92520-7_45
39. Ismoilov G.N. Trends and factors of development of the financial system elements of the modern Russian economy. *Finance: Theory and Practice*. 2022;26(3):19–32. DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-3-19-32

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / ABOUT THE AUTHORS



Фирдаус Ильясовна Харисова — доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры учета, анализа и аудита, Казанский федеральный университет, Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация

Firdaus I. Kharisova — Dr. Sci. (Econ.), Prof., Department of Accounting, Analysis and Audit, Kazan Federal University, Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0001-5027-0103>

Автор для корреспонденции / Corresponding author:
firdavsunn@mail.ru



Гузель Габделхаковна Дерзаева — кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры учета, анализа и аудита, Казанский федеральный университет, Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация

Guzel G. Derzayeva — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Department of Accounting, Analysis and Audit, Kazan Federal University, Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0002-2530-2887>

guzelchan@mail.ru



Павел Александрович Алеткин — кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры учета, анализа и аудита, Казанский федеральный университет, Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация

Pavel A. Aletkin — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Department of Accounting, Analysis and Audit, Kazan Federal University, Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0002-3357-927X>

pavelaletkin@mail.ru

Заявленный вклад авторов:

Ф. И. Харисова — постановка проблемы, разработка концепции статьи, критический анализ литературы.

Г. Г. Дерзаева — сбор статистических данных, табличное и графическое представление результатов.

П. А. Алеткин — описание результатов и формирование выводов исследования.

Authors' Declared Contribution:

F. I. Kharisova — formulation of the problem, development of the concept of the article, critical analysis of the literature.

G. G. Derzayeva — collection of statistical data, tabular and graphical representation of the results.

P. A. Aletkin — description of the results and formation of conclusions of the study.

Конфликт интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The authors have no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 27.03.2025; после рецензирования 26.06.2025; принята к публикации 05.09.2025.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 27.03.2025; revised on 26.06.2025 and accepted for publication on 05.09.2025.

The authors read and approved the final version of the manuscript.