

УДК 332.024

DOI: 10.18413/2409-1634-2026-12-1-0-8

Жигунова Н.В.

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА
ДЛЯ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ**

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал),
Россия, 300012, Тула, ул. Оружейная, д. 1

e-mail: NatGr07@inbox.ru

Аннотация

Актуальность работы обусловлена растущей ролью группы компаний, холдинги с материнскими и дочерними предприятиями в мобилизации инвестиций и обеспечении финансовой устойчивости национальных экономик, а также необходимостью повышения их инвестиционной привлекательности и устойчивости в условиях внешних и внутренних вызовов. В статье, учитывая современные требования действующих международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), представлены методы консолидированной финансовой отчетности (КФО), показаны методологические основы формирования КФО и приведен пример составления финансовой отчетности компании ПАО «Газпром». Проблематика исследования связана с выявлением структурных и институциональных факторов, определяющих эффективность, устойчивость и интеграцию консолидированной финансовой отчетности России в мировую финансовую систему. Компании, имеющие в своей структуре дочерние и зависимые предприятия, составляют консолидированную финансовую отчетность. Для достижения цели и задач работы используются методы анализа, синтеза, сравнения и систематизации информации из научной литературы, публикаций и практических обзоров по управленческому учету и отчетности. Источниками данных выступают официальные сайты ПАО «Газпром», Министерства экономического развития, а также аналитические и статистические отчеты по компании. В заключение отмечается, что консолидированная финансовая отчетность остается фундаментальной основой и информационной базой для принятия обоснованных управленческих решений.

Ключевые слова: консолидированная финансовая отчетность, международные стандарты финансовой отчетности, комбинированный метод, метод объединения интересов, метод долевого участия, процедура консолидации, цифровизация процессов.

Информация для цитирования: Жигунова Н.В. Консолидированная финансовая отчетность как информационная база для принятия управленческих решений // Научный результат. Экономические исследования. 2026. Т. 12. № 1. С. 88-99. DOI: 10.18413/2409-1634-2026-12-1-0-8

Natalya V. Zhigunova

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AN INFORMATION BASIS FOR MAKING MANAGEMENT DECISIONS

Financial University under the Government of the Russian Federation (Tula Branch),
1 Oruzheynaya St., Tula, 300012, Russia

e-mail: NatGr07@inbox.ru

Abstract

The relevance of the work is due to the growing role of the group of companies, holding companies with parent and subsidiary enterprises in mobilizing investments and ensuring the financial stability of national economies, as well as the need to increase their investment attractiveness and sustainability in the face of external and internal challenges. Taking into account the modern requirements of the current international financial reporting standards (IFRS), the article presents the methods of consolidated financial statements (CFR), shows the methodological foundations of the formation of CFR and provides an example of the preparation of financial statements of Gazprom PJSC. The research concerns the identification of structural and institutional factors that determine the effectiveness, sustainability and integration of Russia's consolidated financial statements into the global financial system. Companies with subsidiaries and affiliated enterprises in their structure prepare consolidated financial statements. To achieve the goals and objectives of the work, methods of analysis, synthesis, comparison and systematization of information from scientific literature, publications and practical reviews on management accounting and reporting were used. The data sources are the official websites of Gazprom PJSC, the Ministry of Economic Development, as well as analytical and statistical reports on the company. In conclusion, it is noted that consolidated financial statements remain the fundamental basis and information base for making informed management decisions.

Key words: consolidated financial statements; international financial reporting standards; combined method; pooling of interests method; equity method; consolidation procedure; digitalization of processes

Information for citation: Zhigunova N.V. "Consolidated financial statements as an information basis for making management decisions", *Research Result. Economic Research*, 12(1), 88-99, DOI: 10.18413/2409-1634-2026-12-1-0-8

Введение

В условиях современного экономического развития и глобализации бизнеса компании все активнее выходят на международный рынок, участвуют в процессах слияний и поглощений. Это предъявляет особые требования к экономическому взаимодействию. Теоретически понятие консолидированной отчетности определено в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности

в Российской Федерации на среднесрочную перспективу, одобренной приказом Минфина РФ от 01.07.2004 г. № 180. В соответствии с этим документом консолидированная финансовая отчетность, как разновидность бухгалтерской отчетности предназначена для характеристики финансового положения и финансового результата деятельности группы хозяйствующих субъектов, основанной на отношениях контроля.

Консолидированная финансовая отчетность (КФО) выполняет исключительно информационную функцию и представляется заинтересованным внешним пользователям. Актуальным стало принятие Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», который позволил российским компаниям намного лучше изучить процедуру ее формирования.

Сложные организационные структуры, объединения компаний, холдинги с материнскими и дочерними предприятиями привлекают повышенное внимание различных групп заинтересованных сторон (стейкхолдеров). В связи с этим возрастает потребность в подробной финансовой информации о работе таких компаний. Ключевым источником таких данных является КФО. Ее роль постоянно растет: она обеспечивает прозрачность финансовой деятельности группы компаний и способствует укреплению доверия как к объединению в целом, так и к каждому его участнику. В будущем при принятии закона РФ «О консолидированной бухгалтерской отчетности» данная отчетность должна стать одним из основных источников финансовой информации для принятия экономических решений этими пользователями.

Основная часть

В современных экономических условиях консолидированная отчетность рассматривается как ключевая информационная база, позволяющая руководству холдингов, корпораций и крупных бизнес-групп принимать стратегические и тактические решения. Главную задачу по обеспечению гарантированного доступа заинтересованным пользователям к качественной, надежной и сопоставимой информации по группе хозяйствующих субъектов, возможно, решить при обязательном составлении консолидированной финансовой отчетности по МСФО, обязательном аудите ее и обязательной публикации.

В Российской Федерации нормативной базой для составления КФО выступает Федеральный закон №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», он устанавливает правила подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности на территории Российской Федерации. В соответствии с этим законом консолидированная финансовая отчетность составляется на основе международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Отчетный период для такой отчетности совпадает с календарным годом, т.е. с 1 января по 31 декабря [Федеральный закон от 06.12.2011 № 208-ФЗ ...].

Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» определяет, что консолидированная финансовая отчетность должна составляться одновременно с бухгалтерской финансовой отчетностью [Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ ...].

В соответствии с приказом Минфина РФ от 28 декабря 2015 г. № 217-н «О введении в действие на территории Российской Федерации Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» на территории России начала действовать обновленная редакция Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В новую редакцию вошли 40 МСФО и 26 разъяснений к ним. Данный приказ также отменил ряд ранее изданных приказов (или их отдельных положений) Министерства финансов Российской Федерации [Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н ...; Крюкова И.В., 2021].

КФО представляет собой систему финансовых отчетов, отражающих результаты деятельности группы компаний как единого хозяйствующего субъекта. В отличие от индивидуальной отчетности,

которая описывает финансовое положение отдельной организации, КФО позволяет оценить реальную экономическую мощь всей группы.

В российской и мировой практике такая отчетность составляется в случаях, когда одна организация осуществляет контроль над другими, объединяя активы, обязательства, денежные потоки и результаты деятельности всех дочерних структур. Это позволяет получить комплексное представление о масштабах бизнеса, его рисках, финансовой устойчивости и эффективности.

Кратко рассмотрим исторический контекст и развитие практики использования консолидированной информации.

Использование КФО для принятия управленческих решений становится распространенным явлением в России начиная с 2010-х годов, когда вступил в силу Закон № 208-ФЗ и началась активная интеграция МСФО в национальную систему финансовой отчетности. Однако существенное повышение внимания к управленческим аспектам консолидации произошло после 2020 года.

Факторы развития КФО включают:

1. Усложнение корпоративных структур – крупные производственные и финансово-промышленные группы расширяют географию и диверсифицируют бизнес.

2. Рост требований к прозрачности – усиление роли внешних пользователей, включая инвесторов, кредиторов, государственные структуры.

3. Переход к цифровой экономике – возросли объемы данных, изменилась скорость принятия решений.

4. Расширение роли нефинансовой отчетности – необходимость объединения финансовой и ESG-информации.

5. Изменения в международных стандартах – обновленные требования МСФО повлияли на структуру и содержание консолидированных отчетов.

Среди распространенных заблуждений в сфере управления российскими

компаниями встречается мнение, что консолидированная финансовая отчетность не имеет особой практической ценности и нужна только для формальной подачи сведений в государственные органы. Однако такой подход игнорирует две ключевые функции этой отчетности:

1. Она является достоверной информационной базой для принятия управленческих решений.

2. Выступает важнейшим механизмом, который помогает повысить рыночную стоимость бизнеса и сделать его более привлекательным для потенциальных инвесторов [Миленькая А.В, 2023].

Ранее уже отмечалось, что КФО важна, для организаций и заинтересованных в них лиц, но это слишком поверхностное понимание. В реальной жизни она затрагивает многих пользователей, которых можно разделить на внутренних и внешних.

Рассмотрим необходимость использования консолидированной отчетности для внутренних пользователей.

1. Руководство и топ-менеджмент: для стратегического планирования, оценки эффективности бизнеса в целом и отдельных дочерних структур, принятия управленческих решений (инвестирование, реструктуризация, выход на новые рынки).

2. Совет директоров и комитеты при нем: для контроля над деятельностью менеджмента, оценки рисков и результатов, утверждения ключевых решений.

3. Финансовые и аналитические подразделения: для бюджетирования, прогнозирования, анализа денежных потоков и рентабельности группы.

Далее рассмотрим необходимость использования консолидированной отчетности для внешних пользователей:

1. Акционеры и учредители: чтобы оценить реальную стоимость бизнеса, дивидендную базу, перспективы роста и риски; сравнить результаты с предыдущими периодами и конкурентами.

2. Инвесторы (потенциальные и действующие): для решения о вложении средств, оценки кредитоспособности и

долгосрочной устойчивости группы компаний.

3. Кредитные организации и рейтинговые агентства: при анализе кредитоспособности группы, определении условий займов, присвоении кредитных рейтингов.

4. Контрагенты и поставщики: для оценки надежности партнера, его платежеспособности и перспектив сотрудничества.

5. Регулирующие и надзорные органы (например, Центральный банк РФ): для мониторинга финансового состояния системно значимых организаций (банков, страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов и др.), соблюдения требований законодательства.

6. Аналитики и консультанты: для отраслевых обзоров, сравнительного анализа, подготовки рекомендаций для клиентов.

7 СМИ и общественные организации: для раскрытия информации о крупных компаниях, анализа их влияния на экономику и социальную сферу [Федеральный закон от 06.12.2011 № 208-ФЗ ...].

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что формирование КФО уже охватило множество сфер, что свидетельствует о важности данного вида отчетности.

Современная практика подготовки консолидированной отчетности включает несколько методов, выбор которых зависит от степени контроля материнской компании над дочерними, ассоциированными и совместными предприятиями. Каждый подход отражает характер взаимоотношений внутри группы и позволяет наиболее корректно представить финансовое положение и результаты деятельности объединенного бизнеса.

Одним из базовых методов является полная консолидация, применяемая в случаях, когда материнская компания имеет контроль над дочерней организацией, что обычно выражается во владении более чем

50 % голосующих акций. В этом случае все активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании включаются в отчетность материнской структуры в полном объеме, а неконтролирующая доля выделяется отдельной статьей. Такой подход требует полной унификации учетной политики всех компаний группы и обязательного исключения внутригрупповых операций, что обеспечивает достоверность и прозрачность финансовых данных. Одновременно учитываются такие параметры, как гудвилл и доли миноритарных акционеров, что позволяет более точно оценить стоимость приобретенных активов и влияние дочерних компаний на результаты деятельности группы.

Другим распространенным методом является метод долевого участия, который применяется, когда материнская компания оказывает существенное влияние на деятельность другой организации, но не обладает над ней полным контролем, что характерно для долей участия в пределах от 20 % до 50 %. При таком подходе в консолидированную отчетность включается не вся информация о деятельности предприятия, а лишь доля прибыли или убытка, пропорциональная размеру участия. Инвестиции в такие компании отражаются отдельной строкой в балансе, а изменение стоимости инвестиций учитывается через переоценку. Это позволяет корректно отразить влияние ассоциированных компаний на финансовый результат без необходимости включать их активы и обязательства в сводные данные [Консолидированная финансовая отчетность ...].

В ситуациях, когда бизнес осуществляется совместно несколькими организациями на равноправной основе, применяется пропорциональная консолидация. Она предполагает включение в отчетность материнской компании только той части активов, обязательств, доходов и расходов совместного предприятия, которая соответствует ее доле участия. Такой подход

требует особой точности при определении долей, а также корректного распределения внутригрупповых операций в рамках этих долей. Пропорциональная консолидация позволяет адекватно отразить участие в совместной деятельности без завышения или занижения доли влияния.

Для случаев владения небольшими пакетами акций, когда отсутствуют контроль и значительное влияние, используется учет по справедливой стоимости. Инвестиции оцениваются в соответствии с требованиями международных стандартов, включая МСФО 9, и регулярно переоцениваются для отражения их текущей рыночной стоимости. Изменения справедливой стоимости фиксируются в отчете о совокупном доходе. Такой подход особенно актуален для компаний, владеющих широким портфелем финансовых вложений, требующих независимой и достоверной оценки.

Отдельное место занимает метод объединения интересов, который применяется преимущественно для объединения отчетности компаний, находящихся под контролем одних и тех же физических или юридических лиц. Этот метод отличается тем, что не требует проверки наличия контроля со стороны управляющей компании или обязательного приведения учетной политики к единому стандарту. Процесс включает в себя суммирование отчетности всех участников и исключение внутригрупповых оборотов. Несмотря на удобство и скорость формирования таких данных, этот метод может приводить к отклонениям в оценке стоимости активов и поэтому не применяется в международной практике МСФО, однако остается востребованным для внутренней отчетности, а также для предоставления данных кредиторам и инвесторам.

В ряде случаев используется комбинированный метод, представляющий собой сочетание элементов полной консолидации и объединения интересов. Он предусматривает выполнение основных процедур консолидации, включая

исключение внутригрупповых операций, но при этом не затрагивает операции с капиталом организаций, что позволяет просто суммировать уставный капитал. Такой подход особенно полезен в ситуациях, когда несколько компаний находятся под контролем одного физического лица, а консолидированная отчетность требуется для анализа совокупного финансового результата без формального объединения структур по правилам МСФО [Консолидированная финансовая отчетность ...].

Подводя итог, можно сказать, что выбор метода консолидации зависит от структуры группы, уровня контроля и законодательства. В России консолидация финансовой отчетности регулируется Федеральным законом № 208-ФЗ и МСФО, которые требуют соблюдения единых стандартов учета, отчетной даты и валюты.

За последние годы КФО претерпел ряд существенных изменений, связанных с развитием международных стандартов, требованиями к раскрытию информации и цифровизацией процессов. Основные нововведения касаются как нормативных требований, так и технологических решений.

Рассмотри следующие изменения в законодательстве и требованиях к отчетности:

1. Размещение консолидированной отчетности в ГИРБО. С 2025 года аудиторские заключения о консолидированной финансовой отчетности и документы о проверке промежуточной отчетности должны представляться в государственный информационный ресурс бухгалтерской отчетности (ГИРБО). Это требование введено Федеральным законом от 26 декабря 2024 года № 481-ФЗ. Аудиторские организации обязаны направлять заключения в налоговые органы вместе с уведомлением, позволяющим идентифицировать их и проверяемое лицо [Вопросы консолидированной отчетности ...].

2. Новые стандарты МСФО:

МСФО (IFRS) 18 "Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности" (вступит в силу с 1 января 2027 года, заменяет МСФО (IAS) 1). Введет обязательные промежуточные итоги, новые правила агрегации и раскрытия управляемых показателей (MDPMs). Требуется четкого разделения операционных, инвестиционных и финансовых статей, а также ретроспективного применения.

· МСФО для малых и средних предприятий (третье издание) (вступает в силу с 1 января 2027 года). Адаптирует разделы о доходах, финансовых инструментах и справедливой стоимости под логику «взрослых» МСФО, но с упрощением и меньшим количеством раскрытий.

· IFRS 19 "Дочерние компании без публичной ответственности: раскрытия информации" (вступит в силу с 1 января 2027 года). Позволяет непубличным дочерним компаниям применять уменьшенные требования к раскрытию информации при условии, что материнская компания готовит консолидированный отчет по МСФО [Вопросы консолидированной отчетности ...].

Технологические тенденции и инструменты:

1. Облачные сервисы:

Организации все чаще переходят на облачные платформы для консолидации отчетности, что обеспечивает масштабируемость, гибкость и экономическую эффективность. Облачные сервисы предоставляют доступ к информации в любой момент и позволяют сотрудничать в режиме реального времени.

2. Интеграция с ERP-платформами.

Современные решения для консолидации отчетности интегрируются с системами управления ресурсами предприятия (ERP), что позволяет синхронизировать данные, сократить объем ручного ввода и упростить получение целостной картины финансовых показателей.

3. Расширенная аналитика и искусственный интеллект (ИИ).

Разработчики программного обеспечения внедряют инструменты расширенной аналитики, машинного обучения и искусственного интеллекта. Это помогает организациям проводить детальный анализ данных, выявлять отклонения и совершенствовать финансовые процессы. Перспективным направлением считается использование ИИ для прогнозного закрытия отчетности, что позволяет формировать показатели для управления компанией до завершения отчетного периода.

4. Автоматизация и минимизация человеческого фактора.

Такие решения, как «Сводь», предлагают готовые настройки и механизмы трансформации, расчета и консолидации отчетности, сводя к минимуму влияние человеческого фактора. Например, система «Сводь» позволяет формировать сводные отчеты в любых разрезах и интегрироваться с внешними информационными системами через REST API.

5. Импортзамещение.

В России наблюдается тенденция перехода на отечественные EPM-системы (например, «Форсайт», «Турбо», Optimacros, A1, Knowledge Space) в рамках политики импортзамещения [Оптимизация финансовых операций ...].

Современные тенденции в сфере консолидированной отчетности связаны с ужесточением требований к раскрытию информации, цифровизацией процессов и переходом на отечественные технологические решения. Для успешного соответствия новым стандартам компаниям необходимо заранее адаптировать учетную политику и ИТ-инфраструктуру.

Таким образом, консолидированная отчетность служит основой для принятия управленческих решений в холдингах и группах компаний, предоставляя целостное

представление о финансовом состоянии и результатах деятельности всей структуры. Она позволяет руководству видеть полную картину бизнеса, анализировать эффективность подразделений и принимать обоснованные стратегические и операционные решения.

Формирование консолидированной финансовой отчетности сопряжено с рядом проблем и ограничений, которые могут существенно снизить ее качество и усложнить процесс подготовки. Одной из наиболее значимых трудностей является различие в учетной политике компаний, входящих в группу. Каждая организация может применять собственные методы оценки активов, амортизации, резервирования и признания доходов, что требует обязательной унификации данных перед консолидацией. Этот процесс часто сопровождается значительными временными затратами и повышенным риском ошибок.

Существенным ограничением является несовместимость информационных систем предприятий группы. Внутри холдингов нередко сосуществуют различные программные решения – от современных ERP-систем до устаревших бухгалтерских платформ. Это усложняет автоматизацию консолидации и вынуждает использовать дополнительные инструменты для преобразования данных или выполнять часть работы вручную, что повышает вероятность искажений.

Одной из проблем также является качество первичных данных. Если дочерние предприятия предоставляют отчетность с задержками или допускают ошибки при заполнении форм, это автоматически отражается на итоговом коэффициенте финансового рычага. Кроме того, процесс устранения внутригрупповых оборотов требует высокого уровня прозрачности операций, чего в реальности добиться далеко не всегда удается из-за недостаточной

детализации учетных данных или различий в подходах к классификации операций.

Отдельное ограничение связано с различиями в корпоративной структуре и уровне контроля. Некоторые холдинги имеют сложные схемы владения, включающие ассоциированные компании, совместные предприятия и структуры с частичной прямой или косвенной долей участия. Это усложняет выбор правильного метода консолидации и увеличивает трудозатраты при составлении отчетности.

На основании вышесказанного можно отметить, что проблемы и ограничения, связанные с формированием консолидированной финансовой отчетности, в значительной степени обусловлены как организационными, так и технологическими факторами. Они проявляются в различиях в учетных политиках, несовершенстве информационных систем, низком качестве первичных данных и сложности корпоративных структур. Несмотря на это, большинство трудностей можно преодолеть за счет стандартизации процессов, внедрения современных цифровых решений и повышения прозрачности внутренних операций.

Рассмотрим пример применения консолидированной отчетности в ПАО «Газпром» [Газпром. Консолидированная ...].

ПАО «Газпром» – одна из крупнейших российских корпораций со сложной многоуровневой структурой, включающей сотни дочерних и зависимых обществ, работающих в сфере добычи, транспортировки, переработки и реализации газа, а также в электроэнергетике и нефтехимии. Масштаб деятельности компании делает подготовку консолидированной финансовой отчетности ключевым инструментом управления. Именно сводная отчетность позволяет руководству оценивать результаты всей группы как единого бизнеса, а не как

совокупности самостоятельных предприятий.

Одним из наиболее важных аспектов для ПАО «Газпром» является необходимость корректного исключения внутригрупповых оборотов. Значительная часть продукции – газ, газоконденсат, услуги по транспортировке и переработке – передается между дочерними обществами внутри группы. Без консолидационных корректировок это приводило бы к искусственному завышению выручки и расходов. Консолидированная отчетность позволяет выявлять такие операции и формировать прозрачный финансовый результат, необходимый руководству для принятия стратегических решений.

Например, в процессе подготовки к КФО компания выявила диспропорции в затратах между производственными и транспортными подразделениями. Консолидированный анализ показал, что повышение себестоимости в отдельных регионах было связано не с реальным ростом расходов, а с особенностями внутренних тарифов и договоров между дочерними организациями. Это позволило оптимизировать внутренние расчеты и пересмотреть методику определения тарифов на транспортировку газа, что повысило экономическую эффективность всей группы [Газпром. Консолидированная ...].

Важную роль КФО играет и при оценке инвестиционных проектов. ПАО «Газпром» реализует крупные инфраструктурные программы, такие как строительство газопроводов, расширение перерабатывающих мощностей, разработка

новых месторождений. Консолидированная отчетность позволяет оценить влияние таких проектов на финансовое состояние группы в целом – не только на уровне отдельных компаний, задействованных в проекте, но и на уровне общей рентабельности холдинга. На основе этих данных принимаются решения о перераспределении инвестиций, корректировке сроков реализации проектов или выборе источников финансирования.

Особое значение в ПАО «Газпроме» имеет цифровизация процесса консолидации. В последние годы компания внедряет современные информационные системы, которые обеспечивают автоматизацию сбора отчетных форм, их проверку и обработку. Благодаря переходу на унифицированные цифровые платформы сокращаются сроки подготовки отчетности, снижается количество ошибок, а руководители получают доступ к оперативным аналитическим данным. Это особенно важно для компании с большим количеством дочерних обществ, работающих в разных регионах и сферах деятельности.

Кроме того, ПАО «Газпром» активно развивает практику нефинансовой отчетности, включая показатели устойчивого развития и экологической эффективности. Интеграция таких данных в сводную отчетность позволяет учитывать новые требования государства, инвесторов и международных рынков. Консолидированные ESG-показатели становятся важной частью стратегии устойчивого развития и помогают формировать публичный имидж компании [Газпром. Раздел устойчивого развития ...].

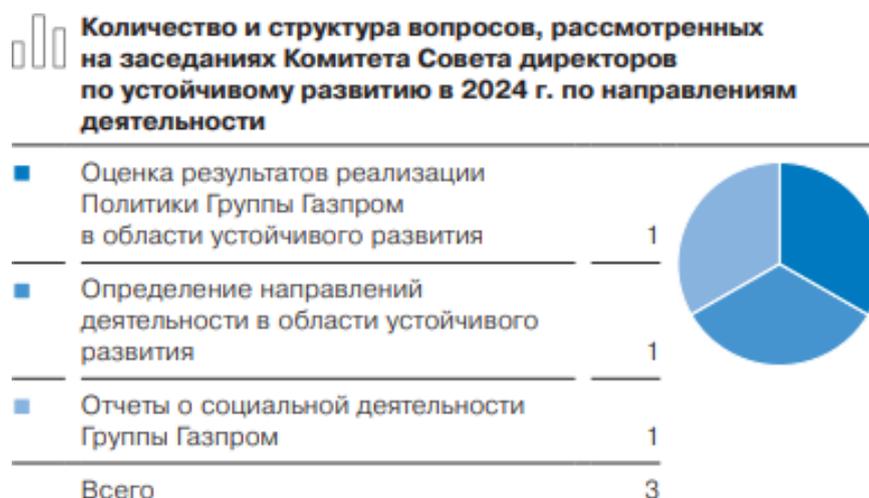


Рис. Вопросы, рассмотренные по устойчивому развитию в 2024 по направлениям деятельности [Отчет ПАО «Газпром» за 2024 ...]

Fig. Issues considered on sustainable development in 2024 by areas of activity [Gazprom PJSC 2024 Report ...]

Таким образом, пример ПАО «Газпром» показывает, что консолидированная отчетность является для крупной корпорации не просто формальным требованием, а основой стратегического управления. Она обеспечивает прозрачность хозяйственных процессов, позволяет объективно оценивать эффективность деятельности группы, выявлять внутренние проблемы, оптимизировать издержки и принимать долгосрочные управленческие решения.

Заключение

Консолидированная финансовая отчетность сегодня является ключевым инструментом, позволяющим руководству, инвесторам, кредиторам и государственным органам получить целостное представление о финансовом положении и результатах деятельности группы компаний. В условиях усложнения корпоративных структур, глобализации рынков и цифровизации экономики значение консолидированной финансовой отчетности продолжает расти, превращая ее из формального пакета отчетности в стратегический инструмент управления. Принятие решений на основе консолидированных данных позволяет учитывать риски и возможности на уровне

всей группы, выявлять синергетические эффекты, оптимизировать инвестиционную и налоговую политику, а также эффективно распределять ресурсы между сегментами бизнеса.

На примере ПАО «Газпром» мы доказали, что консолидированная финансовая отчетность остается фундаментальной основой для принятия обоснованных управленческих решений. Ее дальнейшее совершенствование, основанное на цифровизации процессов, стандартизации методологии и внедрении автоматизированных решений, позволит повысить прозрачность корпоративного сектора, снизить риски и обеспечить стратегическую устойчивость бизнеса в динамичных экономических условиях. Таким образом, развитие системы консолидации является не только бухгалтерской задачей, но и важнейшим элементом повышения конкурентоспособности компаний на национальном и международном уровнях. Применение цифровых технологий и расширение нефинансовой отчетности делают процесс консолидации более актуальным для современной экономики и открывают новые возможности для развития корпоративного управления.

Список литературы

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 27.11.2025).
2. Федеральный закон от 06.12.2011 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/ (дата обращения: 27.11.2025).
3. Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193532/ (дата обращения: 27.11.2025).
4. Газпром. Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2022 год [Электронный ресурс], URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/56/691615/gazprom-ifrs-2022-12mth-ru.pdf> (дата обращения: 27.11.2025).
5. Газпром. Раздел устойчивого развития и ESG [Электронный ресурс], URL: <https://www.gazprom.com/sustainability/sustainability-management/reports/> (дата обращения: 27.11.2025).
6. Вопросы консолидированной отчетности [Электронный ресурс], URL: <https://www.klerk.ru/user/2210441/665835/> (дата обращения: 27.11.2025).
7. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс], URL: <https://assistentus.ru/buhuchet/konsolidirovannaya-finansovaya-otchetnost/> (дата обращения: 27.11.2025).
8. Крюкова И.В. Консолидированная отчетность: содержание, особенности и анализ основных показателей // *E-SCIO* №3(54) с 417-429. 2021 [Электронный ресурс], URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=45652481> (дата обращения: 27.11.2025).
9. Миленья А.В. Консолидированная финансовая отчетность // *ЭКОНОМИКА.БИЗНЕС.ФИНАНСЫ* №1. 2023 [Электронный ресурс]. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=44802885> (дата обращения: 27.11.2025).
10. Оптимизация финансовых операций – изучение программного обеспечения для финансовой консолидации. 2024 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.marketresearchintellect.com/ru/blog/st>

reamlining-financial-operations-exploring-financial-consolidation-software/ (дата обращения: 27.11.2025).

11. Отчет ПАО «Газпром» за 2024 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazprom.ru/investors/disclosure/report-s/2024/> (дата обращения: 27.11.2025).

References

1. Federal Law No. 402-FZ dated 06.12.2011 "On Accounting", available at: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (Accessed 27 November 2025).
2. Federal Law No. 208-FZ dated 12/06/2011 "On Consolidated Financial Statements", available at: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/ (Accessed 27 November 2025).
3. Order of the Ministry of Finance of Russia dated December 28, 2015 No. 217n, available at: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193532/ (Accessed 27 November 2025).
4. Gazprom. Consolidated financial statements under IFRS for 2022, available at: <https://www.gazprom.ru/f/posts/56/691615/gazprom-ifrs-2022-12mth-ru.pdf> (Accessed 27 November 2025).
5. Gazprom. Section on Sustainable Development and ESG, available at: <https://www.gazprom.com/sustainability/sustainability-management/reports/> (Accessed 27 November 2025).
6. Issues of consolidated financial statements, available at: <https://www.klerk.ru/user/2210441/665835/> (Accessed 27 November 2025).
7. Consolidated financial statements, available at: <https://assistentus.ru/buhuchet/konsolidirovannaya-finansovaya-otchetnost/> (Accessed 27 November 2025).
8. Kryukova I.V. (2021) "Consolidated financial statements: content, features and analysis of key indicators", *E-SCIO*, 3(54), 417-429, available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=45652481> (Accessed 27 November 2025).
9. Milenkaya A.V. (2023) "Consolidated financial statements", *ECONOMICS.BUSINESS.FINANCE*, 1, available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=44802885> (Accessed 27 November 2025).

10. Optimization of financial transactions – the study of software solutions for financial consolidation. 2024, available at: <https://www.marketresearchintellect.com/ru/blog/streamlining-financial-operations-exploring-financial-consolidation-software/> (Accessed 27 November 2025).

11. Gazprom PJSC 2024 Report, available at: <https://www.gazprom.ru/investors/disclosure/reports/2024/> (Accessed 27 November 2025).

Информация о конфликте интересов: авторы не имеют конфликта интересов для декларации.

Conflicts of Interest: the author has no conflict of interest to declare.

Жигунова Наталья Викторовна, кандидат технических наук, доцент кафедры “Финансы и учет”, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал) (г. Тула, Россия).

Zhigunova Natalia Viktorovna, PhD, Associate Professor of the Department of Finance and Accounting, Financial University under the Government of the Russian Federation (Tula Branch) (Tula, Russia).