

СТРУКТУРИЗАЦИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ В СИСТЕМЕ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Людмила Васильевна ШАЛАЕВА

кандидат экономических наук, доцент,
заведующая кафедрой бухгалтерского учета и финансов,
Пермский государственный аграрно-технологический университет
имени академика Д.Н. Прянишникова (Пермский ГАТУ),
Пермь, Российская Федерация
shalaeva2013@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0002-9411-0061>
SPIN-код: 5896-5152

История статьи:

Рег. № 179/2021
Получена 01.04.2021
Получена в
доработанном виде
19.04.2021
Одобрена 26.04.2021
Доступна онлайн
14.05.2021

УДК 658.338
JEL: M49

Ключевые слова:

денежные потоки,
стратегический
управленческий учет,
стратегический отчет
о движении денежных
средств

Аннотация

Предмет. Денежные потоки в совокупности с активами, пассивами, финансовыми результатами позволяют всесторонне оценить финансовое состояние компании и ее рыночную стоимость. Такая оценка важна в системе стратегического менеджмента и требует надежной информационной базы, источником которой может послужить система стратегической управленческой отчетности.

Цели. Разработка направлений структуризации информации о денежных потоках в системе стратегической управленческой отчетности.

Методология. Для разработки практических рекомендаций использованы научные труды отечественных и зарубежных ученых и методы анализа, синтеза, обобщения.

Результаты. Представлены методические основы структуризации информации о денежных потоках, ориентированные на направления, объекты стратегического контроля и регулирования, стратегические ключевые установки по уровню чистого денежного потока, его сбалансированности, значимости в формировании стратегических ключевых ценностей, определяющие структуру, содержание и назначение стратегического управленческого отчета о движении денежных средств.

Область применения. Результаты исследования имеют практическое значение для оптимизации формирования стратегического управленческого отчета о движении денежных средств в целях повышения качества информационной базы для оценки финансового состояния и процесса приращения рыночной стоимости компании.

Выводы. Представленные направления структуризации информации о денежных потоках способствуют развитию методических основ стратегического управленческого учета и отчетности, повышению качества информационного сопровождения системы стратегического менеджмента.

Для цитирования: Шалаева Л.В. Структуризация информации о денежных потоках в системе стратегической управленческой отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. – 2021. – Т. 24, № 5. – С. 509 – 523.

<https://doi.org/10.24891/ia.24.5.509>

Денежные средства и денежные эквиваленты являются важнейшим стратегическим ресурсом компании, который способен максимально быстро трансформироваться в иной вид ресурсов и максимально быстро принести компании экономические выгоды. Процессы формирования чистого денежного потока определяют прирост свободной денежной массы компании и, как следствие, возможности развития инвестиционной и инновационной деятельности, а также рост стоимости бизнеса.

Проблемы уточнения и развития понимания сущности, структуры и факторов формирования денежных потоков как объекта стратегического менеджмента встречаются в трудах многих ученых. Рассматривая различные подходы к определению сущности денежного потока, Л.Б. Сунгатуллина, Е.С. Головченко считают, что «под денежным потоком следует рассматривать направленное и непрерывное изменение денежных средств и их эквивалентов в определенный период времени, формируемое при взаимодействии организации с контрагентами во внутренней и внешней бизнес-среде» [1, 2]. Они обозначили наличие объективных и субъективных факторов, влияющих на процесс формирования денежных потоков, и на этой основе предложили направления развития системы управления денежными потоками, в частности путем внедрения технологии кеш-пулинга, способной обеспечить сбалансированность денежного потока.

Н.А. Ковалева, Л.Ч. Кулиева считают, что денежные потоки являются фактором роста благосостояния и конкурентоспособности компании. Они представили модель оценки денежных потоков и предложили в их структуре выделить «денежный поток от активов, операционный денежный поток, инвестиции в основные средства, чистый оборотный капитал, денежный поток кредиторам, чистые новые займы, чистый новый собственный капитал и денежный поток акционерам» [3].

В целях развития понятия и классификации денежных потоков А.А. Мартазанов, С.Д. Пысларь предложили «затратный вид денежного потока» [4].

Рассматривая денежные средства и их эквиваленты как ресурсы, а чистый денежный поток как результат, А.В. Власов определяет важность данных показателей для оценки стоимости бизнеса [5].

Проблемам оптимизации системы управления денежными потоками посвящены труды многих ученых. На базе весомого накопленного опыта отечественных и зарубежных ученых С.А. Мальцев обозначил направления развития методологии управления денежными потоками, в частности дополнил «признак «масштаб обслуживания хозяйственного процесса» следующими видами денежных потоков: «денежный поток по направлениям (сегментам) деятельности», «денежный поток по системе организаций (по группе предприятий)», «денежный поток между организациями системы (между предприятиями, принадлежащими к группе)» [6].

Рассматривая вопросы управления денежными потоками, О.Е. Орлова в системе стратегического бюджетирования отводит центральную роль бюджету движения денежных средств, а денежный поток становится важнейшим показателем оценки стоимости бизнеса и его финансовой устойчивости [7].

Е.Г. Москалева рассматривает методические основы анализа взаимосвязи чистой прибыли и чистого денежного потока для обоснования достаточного уровня прибыльности компании и ее платежеспособности [8].

А.В. Харсеева поднимает вопросы оптимизации денежных потоков компании, в частности максимизации чистого денежного потока путем достижения сбалансированности денежных потоков по объемам и времени [9].

Направления развития методологии стратегического управленческого учета денежных потоков определяют тематику актуальной научной дискуссии. Е.А. Супрунова в совокупности новых видов учета особо выделяет стратегический управленческий учет, который можно по праву называть прогнозным учетом [10]. Н.В. Бекетов, П.Н. Бекетов в целях развития методологии управленческого учета денежных потоков предложили путем совмещения «производственных и структурных центров ответственности» выделить «отдельный центр ответственности, обеспечивающий контроль за поступлением и расходованием денежных средств». При этом количество «мест и центров денежных потоков определяется потребностями управления и возможностями использования полученной информации» [11].

М.В. Краснова представила модель стратегического учета денежных потоков, ориентированную на принципы сбалансированной системы ключевых показателей, в рамках которой информация о денежных потоках формируется в следующих центрах финансовой ответственности: «финансы, контрагенты, внутренние бизнес-процессы, обучение и развитие персонала» [12].

И.А. Слободняк, Д.А. Алексеев обозначили проблемы методологии дисконтирования при формировании финансовой отчетности и проведении финансового анализа и предложили направления ее развития [13].

Л.В. Шмарова, Н.Ю. Грунина [14], И.М. Дмитриева, Ю.К. Харакоз [15], анализируя российскую и международную практику формирования отчетности по денежным потокам организации, считают, что «для целей управленческого учета предпочтительным является использование косвенного метода» формирования отчета о движении денежных средств в силу более высокого уровня аналитичности данных.

Согласно ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств»¹, денежные потоки экономического субъекта представляют собой денежные платежи и денежные поступления, в том числе денежных эквивалентов, под которыми понимаются высоколиквидные финансовые вложения, подверженные незначительному риску изменения стоимости.

В Международном стандарте финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»² существенное значение придается информации о денежных потоках для оценки способности компании генерировать денежные средства и денежные эквиваленты, а также в целях оценки сроков и определенности их получения.

Согласно законодательству РФ и требований МСФО, в системе финансовой отчетности денежные потоки должны быть представлены в разрезе операционной (текущей), инвестиционной и финансовой деятельности компании. Считаю, что в системе стратегической управленческой отчетности такое направление классификации денежных потоков также будет основным, но не единственным (*табл. 1*).

¹ Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011): приказ Минфина России от 02.02.2011 № 11н.

URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112417/

² Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»: введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н (ред. от 04.06.2018).

URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193533/

Рассмотрим более подробно структуру денежных потоков компании в соответствии с первым принципом классификации – по видам деятельности (*табл. 2*).

Для развития методологии стратегического менеджмента рассмотрим денежные потоки как объект контроля и регулирования в системе стратегического учета и контроля (*табл. 3*).

Контроль и регулирование движения денежных средств и денежных эквивалентов организации происходит в разрезе стратегических единиц: сфер хозяйствования, направлений бизнеса, бизнес-процессов, а также в разрезе операционной (текущей), инвестиционной и финансовой деятельности компании.

Информация о денежных потоках важна для оценки возможностей и рисков реализации стратегии инновационной деятельности компании и, как следствие, возможностей и рисков приращения ее рыночной стоимости.

Экономическое обоснование стратегических решений по оптимизации формирования чистого денежного потока, роста уровня его сбалансированности происходит на базе стратегического управленческого отчета о движении денежных средств, методические аспекты содержания и назначения которого представлены в *табл. 4*.

Уточнение направлений структуризации информации по денежным потокам позволяет более конструктивно подойти к решению вопросов формирования современных моделей стратегического менеджмента, стратегического управленческого учета и отчетности.

Предложенные направления развития стратегического учета и контроля формирования денежных потоков экономического субъекта позволяют повысить качество информационного сопровождения процессов принятия экономических решений в системе стратегического управления и степени их обоснованности.

Таблица 1**Классификация денежных потоков в системе стратегического менеджмента****Table 1****A classification of cash flows in strategic management**

Принцип классификации	Виды денежных потоков
По видам деятельности	Денежный поток по операционной (текущей) деятельности. Денежный поток по инвестиционной деятельности. Денежный поток по финансовой деятельности
По уровню чистого денежного потока	Избыточный денежный поток. Дефицитный денежный поток
По уровню сбалансированности	Сбалансированный денежный поток. Несбалансированный денежный поток
По значимости в формировании стратегических ключевых ценностей	Стратегический денежный поток. Прочий денежный поток
По степени точности прогнозирования	Денежный поток с высокой степенью прогнозирования. Денежный поток со средней степенью прогнозирования. Денежный поток с низкой степенью прогнозирования
По возможности регулирования	Регулируемый денежный поток. Нерегулируемый денежный поток

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 2
Структура денежных потоков по видам деятельности

Table 2
A composition of cash flows by type of activity

Направление стратегического контроля и регулирования	Приток денежных средств и эквивалентов	Отток денежных средств и эквивалентов
Денежный поток по операционной (текущей) деятельности	Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг. Поступления рентных платежей за предоставление прав, вознаграждений, комиссионных. Выплаты страховых компаний по страховым премиям, искам	Выплаты поставщикам товаров и услуг. Выплаты заработной платы. Выплаты налога на прибыль и прочих налогов и сборов
Денежный поток по инвестиционной деятельности	Поступления от продажи внеоборотных активов. Поступления от продажи акций других компаний, а также долей в совместных компаниях. Поступления в погашение займов, предоставленных другим сторонам	Выплаты для приобретения внеоборотных активов. Выплаты по приобретению акций или долговых инструментов других компаний, а также долей в совместных компаниях. Кредитование других сторон
Денежный поток по финансовой деятельности	Поступления от эмиссии долевых ценных бумаг. Поступление займов и кредитов	Погашение займов и кредитов; погашение обязательств по финансовой аренде. Выплаты собственникам при выкупе или погашении акций компании

Источник: авторская разработка на основе МСФО 7 и ПБУ 23/2011

Source: Authoring, based on IFRS 7 and PBU 23/2011

Таблица 3**Денежные потоки как объект контроля и регулирования в системе стратегического менеджмента****Table 3****Cash flows as an item of control and regulation in strategic management**

Направление стратегического контроля и регулирования	Объект стратегического контроля и регулирования	Стратегические ключевые установки
Денежные потоки по операционной (текущей) деятельности	Процессы формирования чистого денежного потока по операционной (текущей) деятельности	Рост чистого денежного потока, увеличение доли стратегического, прогнозируемого, регулируемого денежного потока по операционной (текущей) деятельности
Денежные потоки по инвестиционной деятельности	Процессы формирования чистого денежного потока по инвестиционной деятельности	Рост чистого денежного потока, увеличение доли стратегического, прогнозируемого, регулируемого денежного потока по инвестиционной деятельности
Денежные потоки по финансовой деятельности	Процессы формирования чистого денежного потока по финансовой деятельности	Рост чистого денежного потока, увеличение доли стратегического, прогнозируемого, регулируемого денежного потока по финансовой деятельности

Источник: авторская разработка*Source:* Authoring

Таблица 4**Содержание и назначение стратегического управленческого отчета о движении денежных средств****Table 4****The content and purpose of strategic management statement of cash flows**

Раздел отчета	Ключевые показатели отчета	Экономические решения
Денежные потоки по операционной (текущей) деятельности	Ключевые показатели формирования денежных потоков по операционной (текущей) деятельности, в том числе стратегические источники поступления денежных средств и денежных эквивалентов, стратегические направления платежей, сальдо денежных потоков, отклонения от целевых установок в разрезе причин	Регулирование процессов формирования чистого денежного потока. Корректировка стратегии операционной (текущей) деятельности
Денежные потоки по инвестиционной деятельности	Ключевые показатели формирования денежных потоков по инвестиционной деятельности, в том числе стратегические источники поступления денежных средств и денежных эквивалентов, стратегические направления платежей, сальдо денежных потоков, отклонения от целевых установок в разрезе причин	Регулирование процессов формирования чистого денежного потока. Корректировка стратегии инвестиционной деятельности
Денежные потоки по финансовой деятельности	Ключевые показатели формирования денежных потоков по финансовой деятельности, в том числе стратегические источники поступления денежных средств и денежных эквивалентов, стратегические направления платежей, сальдо денежных потоков, отклонения от целевых установок в разрезе причин	Регулирование процессов формирования чистого денежного потока. Корректировка стратегии финансовой деятельности

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Сунгатуллина Л.Б., Головченко Е.С. Экономическая сущность денежных потоков компании как объекта финансового менеджмента // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2021. № 1. С. 14–21.
2. Сунгатуллина Л.Б., Салахова Ю.Р. Особенности управления денежными потоками организации // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2018. № 16. С. 40–46.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-upravleniya-denezhnymi-potokami-organizatsii/viewer>

3. *Ковалева Н.А., Кулиева Л.Ч.* Денежные потоки в системе управления финансами строительной компании // Интернет-журнал «Науковедение». 2017. Т. 9. № 3. URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/59EVN317.pdf>
4. *Мартазанов А.А., Пысларь С.Д.* Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия как контрольно-учетной категории // Вестник Таганрогского института управления и экономики. 2020. № 2. С. 20–24.
5. *Власов А.В.* Концепция управления денежными потоками в системе финансового менеджмента организации // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2015. № 4. С. 32–37.
6. *Мальцев С.А.* Универсальная многомерная модель бухгалтерского учета и управление денежными потоками организации // Вестник БГУ. 2014. № 2. С. 126–130. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/universalnaya-mnogomernaya-model-buhgalterskogo-ucheta-i-upravlenie-denezhnyimi-potokami-organizatsii/viewer>
7. *Орлова О.Е.* Бюджет движения денежных средств // Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения. 2018. № 6.
8. *Москалева Е.Г.* Анализ взаимосвязи чистой прибыли и чистого денежного потока по данным бухгалтерской отчетности страховой компании // Экономический анализ: теория и практика. 2015. Т. 14. Вып. 44. С. 37–52. URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/detail.php?ID=67469>
9. *Харсеева А.В.* Оптимизация денежных потоков как элемент управления устойчивостью финансового состояния организации // Теория и практика общественного развития. 2011. № 7. С. 329–333. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/optimizatsiya-denezhnyh-potokov-kak-element-upravleniya-ustoychivostyu-finansovogo-sostoyaniya-organizatsii>
10. *Супрунова Е.А.* Трансформация новых видов учета в условиях глобализации и цифровизации экономики // Международный бухгалтерский учет. 2018. Т. 21. № 8. С. 870–886. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.8.870>
11. *Бекетов Н.В., Бекетов П.Н.* Организация управленческого учета денежных потоков: методологические и организационные аспекты // Экономический анализ: теория и практика. 2008. № 4. С. 22–25. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/organizatsiya-upravlencheskogo-ucheta-denezhnykh-potokov-metodologicheskie-i-organizatsionnye-aspekty>

ucheta-denezhnyh-potokov-metodologicheskie-i-organizatsionnye-aspekty/
viewer

12. *Краснова М.В.* Стратегический управленческий учет денежных потоков // Вестник ИрГТУ. 2009. № 4. С. 107–111.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskiy-upravlencheskiy-uchet-denezhnyh-potokov/viewer>
13. *Слободняк И.А., Алексеев Д.А.* Использование процедур дисконтирования при оценке фактов хозяйственной жизни // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2019. № 2. С. 10–19.
14. *Шмарова Л.В., Грунина Н.Ю.* О российской и международной практике формирования Отчета о движении денежных средств // Аудитор. 2019. Т. 5. № 10. С. 24–29.
URL: https://gaap.ru/articles/O_rossiyskoy_i_mezhdunarodnoy_praktike_for_mirovaniya_Otcheta_o_dvizhenii_denezhnykh_sredstv/
15. *Дмитриева И.М., Харакоз Ю.К.* Отчет о движении денежных средств в российской и международной практике // Аудитор. 2020. Т. 6. № 9. С. 35–41.
URL: https://gaap.ru/articles/Otchet_o_dvizhenii_denezhnykh_sredstv_v_rossiyskoy_i_mezhdunarodnoy_praktike/

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

THE STRUCTURING OF CASH FLOW INFORMATION AS PART OF STRATEGIC MANAGEMENT ACCOUNTING

Lyudmila V. SHALAEVA

Perm State Agro-Technological University
named after Academician D.N. Pryanishnikov (Perm SATU),
Perm, Russian Federation
shalaeva2013@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0002-9411-0061>

Article history:

Article No. 179/2021
Received 1 April 2021
Received in revised
form 19 April 2021
Accepted 26 April 2021
Available online
14 May 2021

JEL classification:
M49

Keywords: cash flows,
strategic management
accounting, strategic
cash flow statement

Abstract

Subject. Considered together with assets, liabilities, financial results, cash flows give a comprehensive view of the company's position and its market value. Such estimates are important for strategic management and should be based on the reliable information, which may proceed from strategic management reporting.

Objectives. I outline aspects for structuring the cash flow information as part of strategic management reporting.

Methods. Practical recommendations are based on proceedings of the Russian and foreign scholars, methods of analysis, synthesis and generalization.

Results. The article presents methodological principles for structuring the cash flow information, which are focused on aspects, subjects of strategic control and regulation, key strategic benchmarks of net cash flows, its balance, significance for key strategic values, as they shape the structure, content and purpose of the strategic management statement on cash flows.

Conclusions and Relevance. The aspects for structuring the cash flow information help develop methodological principles for strategic management reporting and accounting and improve the quality of information supplied for strategic management. The findings are of practical significance for enhancing strategic management reporting on cash flows so as to improve the quality of available information for assessing the financial position and an increment of the market value of a company.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2021

Please cite this article as: Shalaeva L.V. The Structuring of Cash Flow Information as Part of Strategic Management Accounting. *International Accounting*, 2021, vol. 24, iss. 5, pp. 509–523. <https://doi.org/10.24891/ia.24.5.509>

References

1. Sungatullina L.B., Golovchenko E.S. [Economic substance of corporate cash flows as an item of financial management]. *Bukhgalterskii uchet v byudzhetykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in Budgetary and Non-Profit Organizations*, 2021, no. 1, pp. 14–21. (In Russ.)
2. Sungatullina L.B., Salakhova Yu.R. [The specifics of corporate cash flow management]. *Bukhgalterskii uchet v byudzhetykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in Budgetary and Non-Profit Organizations*, 2018, no. 16, pp. 40–46.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-upravleniya-denezhnymi-potokami-organizatsii/viewer> (In Russ.)
3. Kovaleva N.A., Kulieva L.Ch. [Cash flows in the financial management system of the construction company]. *Naukovedenie*, 2017, vol. 9, no. 3. (In Russ.) URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/59EVN317.pdf>
4. Martazanov A.A., Pyslar' S.D. [Economic substance and classification of corporate cash flows as an accountability category]. *Vestnik Taganrogskego instituta upravleniya i ekonomiki = Bulletin of Taganrog Institute of Management and Economics*, 2020, no. 2, pp. 20–24. (In Russ.)
5. Vlasov A.V. [The cash flow management concept as part of corporate financial management]. *Finansovy vestnik: finansy, nalogi, strakhovanie, bukhgalterskii uchet = Financial Bulletin: Finance, Taxes, Insurance, Accounting*, 2015, no. 4, pp. 32–37. (In Russ.)
6. Mal'tsev S.A. [Universal multidimensional model of accounting and management of organization's cash flows]. *Vestnik BGU = Bryansk State University Herald*, 2014, no. 2, pp. 126–130.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/universalnaya-mnogomernaya-model-bukhgalterskogo-ucheta-i-upravlenie-denezhnymi-potokami-organizatsii/viewer> (In Russ.)
7. Orlova O.E. [Cash flow budget]. *Aktual'nye voprosy bukhgalterskogo ucheta i nalogoblozheniya = Current Issues of Accounting and Taxation*, 2018, no. 6. (In Russ.)
8. Moskaleva E.G. [Analyzing the interrelations of net income and net cash flow based on financial statements of the insurance company]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2015,

vol. 14, iss. 44, pp. 37–52.

URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/detail.php?ID=67469> (In Russ.)

9. Kharseeva A.V. [Optimization of cash flows as the element of management sustainability of financial status of organization]. *Teoriya i praktika obshchestvennogo razvitiya = Theory and Practice of Social Development*, 2011, no. 7, pp. 329–333. (In Russ.)
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/optimizatsiya-denezhnyh-potokov-kak-element-upravleniya-ustoychivostyu-finansovogo-sostoyaniya-organizatsii>
10. Suprunova E.A. [Transformation of new types accounting in the context of globalization]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2018, vol. 21, no. 8, pp. 870–886. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.8.870>
11. Beketov N.V., Beketov P.N. [Setting up management accounting for cash flows: Methodological and organizational considerations]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2008, no. 4, pp. 22–25.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/organizatsiya-upravlencheskogo-ucheta-denezhnyh-potokov-metodologicheskie-i-organizatsionnye-aspekty/viewer> (In Russ.)
12. Krasnova M.V. [Strategic management accounting for cash flows]. *Vestnik IrGTU = Proceedings of Irkutsk State Technical University*, 2009, no. 4, pp. 107–111. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskii-upravlencheskii-uchet-denezhnyh-potokov/viewer>
13. Slobodnyak I.A., Alekseev D.A. [The use of discounting procedures to evaluate business operation facts]. *Finansovyi vestnik: finansy, nalogi, strakhovanie, bukhgalterskii uchet = Financial Bulletin: Finance, Taxes, Insurance, Accounting*, 2019, no. 2, pp. 10–19. (In Russ.)
14. Shmarova L.V., Grunina N.Yu. [On the Russian and international practice of preparing the Cash Flow Statement]. *Auditor*, 2019, vol. 5, no. 10, pp. 24–29.
URL: https://gaap.ru/articles/O_rossiyskoy_i_mezhdunarodnoy_praktike_for_mirovaniya_Otcheta_o_dvizhenii_denezhnykh_sredstv/ (In Russ.)
15. Dmitrieva I.M., Kharakoz Yu.K. [Cash flow statement in Russian and international practice]. *Auditor*, 2020, vol. 6, no. 9, pp. 35–41.
URL: https://gaap.ru/articles/Otchet_o_dvizhenii_denezhnykh_sredstv_v_rossiyskoy_i_mezhdunarodnoy_praktike/ (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.