

УДК 330(075.8)

DOI: 10.18413 / 2409-1634-2015-1-3-95-106

Семькина Л. Н.

**ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ
КОСВЕННОГО МЕТОДА
АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****Семькина Лариса Николаевна,**

доцент кафедры «Бухгалтерский учет и аудит», кандидат технических наук
Белгородский государственный национальный исследовательский университет
ул. Победы, д.85, г. Белгород, 308015, Россия.
L.Semykina@bsu.edu.ru

АННОТАЦИЯ

Международные стандарты финансовой отчетности предусматривают два формата представления информации о денежных средствах: прямой и косвенный. Каждый из отчетов можно проанализировать при помощи горизонтального и вертикального сравнительного анализа. В России используется два метода анализа отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный. Сущность проблемы заключается в том, что формат представления информации о движении денежных средств (или метод составления отчета) не может быть методом его анализа, и наоборот. Рекомендуется под «косвенным» методом анализа понимать экономический анализ (вертикальный и горизонтальный) отчета о движении денежных средств, составленного косвенным методом. Рассмотрен практический пример анализа отчетов о движении денежных средств условной организации, сформированных прямым и косвенным методами

Ключевые слова: отчет о движении денежных средств, формирование показателей, методы анализа, прямой и косвенный методы.

UDC 330(075.8)

DOI: 10.18413 / 2409-1634-2015-1-3-95-106

*Semykina L.N.***PROBLEMATIC ASPECTS
OF THE INDIRECT METHOD
OF ANALYSIS OF CASH FLOW**

Semykina Larisa Nikolaevna
PhD in Technical Sciences, Professor
Department of Accounting and Audit
Belgorod State National Research University
85 Pobedy St., Belgorod, 308015, Russia
LSemykina@bsu.edu.ru

ABSTRACT

The international finance statement standards provide two formats of information of cash flows presentation: direct and indirect. Each statement can be analyzed by means of a horizontal and vertical comparative analysis. In Russia, two methods of analysis of the statement of cash flows – direct and indirect – are used. The essence of the problem is that the format of reporting information on cash flow (or the method of report compilation) cannot act as the method of its analysis, and vice versa. It is recommended to consider the «indirect» method of analysis as the economic analysis (vertical and horizontal) of the statement of cash flows prepared by means of the indirect method. The article presents a practical example of the analysis of the cash flow statement of the conventional organization formed by the direct and indirect methods.

Keywords: the statement of cash flows; the development of indicators; methods of analysis; direct and indirect methods.

Введение. Денежные средства являются кровеносной системой финансов организации, его ограниченным и наиболее ликвидным ресурсом, от эффективного использования которого зависит жизнеспособность хозяйствующего субъекта. Качественное управление денежными потоками возможно на основе экономического анализа основных форм отчетности и отчета о движении денежных средств. Вместе с тем существующая тавтология в определении методов формирования и анализа показателей отчета о движении денежных средств снижает их практическую значимость.

Цель исследования. Уточнение некоторых аспектов понятийного аппарата методики формирования и экономического анализа движения денежных средств организации в России на основе изучения международного опыта составления отчетов о движении денежных средств.

Основные результаты исследования. Отчет о движении денежных средств объясняет поступление и выбытие реальных финансовых средств, дает представление об обороте физического капитала в его наиболее ликвидной форме, раскрывает дополнительные сведения о финансовом положении организации, которые не могут быть получены из других составных частей отчетности: бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах [3].

В международной практике вопросы составления отчета о движении денежных средств регулируются МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» [6]. По данному стандарту информация о движении денежных средств должна быть представлена в разрезе следующих видов деятельности: операционной, инвестиционной и финансовой с указанием остатков денежных средств на начало и конец периода. Такая же классификация видов деятельности положена в основу составления отчета о движении денежных средств в Украине, России, Польше, США и некоторых других странах [10].

Более детально, чем в МСФО 7, классификацию потоков денежных средств предлагают национальные стандарты бухгалтерского учета Великобритании. В данных стандартах выделяют пять видов потоков денежных средств: операционная (текущая) деятельность, доходы от инвестиций и обслуживания долга, налогообложение, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность [10].

В соответствии с национальными стандартами США не денежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности отражаются в отчете о движении денежных средств отдельной строкой, однако такие же операции по текущей деятельности в данном отчете не отражаются [5].

МСФО 7 предусматривает использование одного из двух методов составления отчета о движении денежных средств от операционной деятельности: прямого и косвенного. При использовании прямого метода составления отчета раскрываются основные виды валовых денежных поступлений и валовых денежных расходов. При использовании косвенного метода составления отчета выполняются корректировки чистой прибыли (или убытка) на величину чистого изменения денежных средств за исключением влияния не денежных операций и операций, связанных с инвестиционной и финансовой деятельностью [7]. Международные стандарты бухгалтерского учета и национальные стандарты США рекомендуют использовать прямой метод представления в отчетности потоков денежных средств от операционной деятельности [5, 6]. Это позволяет пользователям финансовой отчетности легче спрогнозировать будущие объемы движения денежных средств. В Украине преимущество отдается косвенному методу расчета потоков денежных средств [10].

При составлении отчета о движении денежных средств прямым методом информацию об основных видах поступлений и выплат денежных средств можно получить из учетной документации предприятия. В соответствии с косвенным методом, чистое движение денежных средств от операционной деятельности определяется путем корректировки чистой прибыли и убытка на изменение запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизации, отсроченных налогов, курсовых разниц [2].

Таким образом, отчет о движении денежных средств за рубежом и в России не является обязательной отчетной формой и включен в состав примечаний к финансовой отчетности. Структура и метод составления отчета: прямой или косвенный, - определяются национальными стандартами учета конкретной страны.

Основными источниками информации для анализа денежных средств предприятия в

России служат бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств [4].

Показатели отчета о движении денежных средств формируются на основе данных, прямо вытекающих из записей на соответствующих счетах бухгалтерского учета, то есть используется прямой метод составления отчета. В соответствии с ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» в данном отчете отражаются остатки денежных средств на начало и конец отчетного периода, а также денежные потоки (платежи и поступления) в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности [8].

В России для анализа денежных средств организации традиционно используются прямой и косвенный методы [3, 4].

Анализ движения денежных средств прямым методом дает возможность выявить, на сколько изменились поступления и выплаты денежных средств предприятия за счет изменения выручки от продажи товаров, авансов полученных от покупателей, полученных кредитов и займов, за счет изменения расходов на оплату труда работникам, на расчеты с бюджетом и отчисления в государственные внебюджетные фонды, на выдачу подотчетных сумм, на оплату кредитов, займов и процентов по ним и на прочие выплаты и перечисления. Это, в свою очередь, позволяет оценить способности предприятия получать и использовать денежные средства, а также сделать вывод об источниках, за счет которых предприятие поддерживает и развивает свою деятельность, и о возможностях предприятия рассчитывать по обязательствам. При использовании прямого метода анализа сопоставляются абсолютные суммы поступления и расходования денежных средств по видам деятельности. Однако этот метод имеет серьезный недостаток, поскольку не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах предприятия [4].

Косвенный метод предполагает выполнение корректировки чистой прибыли (убытка) для преобразования величины полученного финансового результата в величину чистого денежного потока. С этой целью определяют влияние изменений по каждой статье активов и пассивов бухгалтерского баланса на состояние денежных средств организации и ее чистой

прибыли. В результате корректировки чистой прибыли устанавливается реальный приток (отток) денежных средств от текущей, финансовой и инвестиционной деятельности [4].

В рамках прямого и косвенного методов анализа изучаются динамические (горизонтальный анализ) и структурные (вертикальный анализ) сдвиги. Горизонтальный анализ позволяет проследить динамику денежных потоков и их компонентов во времени. Вертикальный анализ предполагает структурное разложение отдельных показателей отчета о движении денежных средств [3].

Таким образом, совокупное использование основных форм отчетности (бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах) наряду с отчетом о движении денежных средств дает возможность всесторонне оценить изменение поступлений и выплат денежных средств предприятия, а также причины отклонения чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата.

Денежные средства являются ограниченным ресурсом, поэтому особое значение придается механизмам их рационального использования и эффективного управления. Экономический анализ является одной из важнейших функций управления. Для рационального управления денежными средствами важны не только объемы их поступления и направления использования, но и взаимосвязь полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах предприятия. Это возможно при одновременном использовании в анализе денежных потоков предприятия как основных форм отчетности, так и отчета о движении денежных средств.

Международные стандарты финансовой отчетности предусматривают два формата представления информации о денежных средствах: прямой и косвенный, при этом преимущество остается за прямым методом составления отчета о движении денежных средств. Это объясняется простотой формирования показателей данного отчета и доступностью для понимания как внешними, так и внутренними пользователями бухгалтерской информации. Показатели каждого из отчетов, составленных прямым или косвенным методом, можно проанализировать при помощи сравнительного анализа: горизонтального (динамического) и вертикального (структурного).

В практике экономического анализа России в отношении отчета о движении денежных средств используется два метода анализа: прямой и косвенный. При этом под «прямым» методом анализа понимается экономический анализ (вертикальный и горизонтальный) отчета о движении денежных средств, составленного прямым методом. В то же время, под «косвенным» методом анализа понимается формирование показателей отчета о движении денежных средств косвенным методом. Сущность проблемы заключается в том, что формат представления информации о движении денежных средств (или метод составления отчета) не может быть методом его анализа, и наоборот.

В работах целого ряда авторов отмечается, что при использовании косвенного метода анализа денежных средств необходимо составлять специальные промежуточные таблицы, которые, по сути, являются отчетом о движении денежных средств, составленным косвенным методом [3, 4].

В этой связи рекомендуется под «косвенным» методом анализа понимать экономический анализ (вертикальный и горизонтальный) отчета о движении денежных средств, составленного косвенным методом. В таблицах 1 и 2 представлены существующая и предлагаемая блок-схемы формирования и анализа показателей отчета о движении денежных средств.

Таблица 1

Существующая блок-схема формирования и анализа показателей отчета о движении денежных средств

Table 1

Existing cell chart of formation and analysis of the indexes of cash flows statement

Показатели	Источник	Наименование видов	
Метод формирования показателей отчета о движении денежных средств	[6]	Прямой	Косвенный
Используемые документы	[3, 4]	Регистры по учету денежных средств	Баланс, отчет о финансовых результатах
Методы анализа денежных потоков	[4]	Прямой	Косвенный
Источники анализа	[3, 4]	Отчет о движении денежных средств	Баланс, отчет о финансовых результатах

Таблица 2

Рекомендуемая блок-схема формирования и анализа показателей отчета о движении денежных средств

Table 2

Recommended cell chart for preparation and analysis of indexes of cash flows statement

Показатели	Источник	Наименование видов	
Метод формирования показателей отчета о движении денежных средств	[6]	Прямой	Косвенный
Используемые документы	[3, 4]	Регистры по учету денежных средств	Баланс, отчет о финансовых результатах
Методы анализа денежных потоков	[4]	Горизонтальный, вертикальный	
Источники анализа	[9]	Отчет о движении денежных средств, составленный прямым методом	Отчет о движении денежных средств, составленный косвенным методом

Далее рассмотрен практический пример анализа отчетов о движении денежных средств условного предприятия за 2011-2013 годы, сформированных прямым и косвенным методами.

Анализ отчета о движении денежных средств, сформированного прямым методом, основан на сравнении показателей отчета, исчисления и оценки необходимых величин (абсолютных и относительных отклонений, темпов роста и прироста, удельного веса отдельных показателей притока и оттока денежных средств в общем объеме положительных и отрицательных денежных потоков) за отчетный период, а также оценке динамики исследуемых показателей.

В таблице 3 представлен анализ динамики и структуры поступления денежных средств условного предприятия за 2011-2013 годы в разрезе видов деятельности. В рассматриваемом периоде общая сумма поступлений варьируется незначительно в пределах примерно 10 %. В структуре поступлений основной удельный вес занимают поступления от текущей деятельности, в основном от покупателей и заказчиков. Удельный вес данного вида поступлений варьируется от 83 % в 2011 году до 94 % в 2013 году. Поступления от инвестиционной деятельности сокращаются. Их удельный вес уменьшается с 10 % в 2011 году до 3,8 % в 2013 году. В структуре поступлений от инвестиционной деятельности наибольший удельный вес занимают поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям. Эта составляющая варьируется от 10 % в 2011 году до 3,5 % в 2013 году. Поступления от финансовой деятельности также имеют явно выраженную тенденцию к сокращению. Их удельный вес уменьшается с 5,76 % в 2011 году до 1,3 % в 2013 году.

В таблице 4 представлен анализ динамики и структуры оттока денежных средств условного предприятия за 2011-2013 годы, классифицированного по видам деятельности. В рассматриваемом периоде общая сумма оттока денежных средств варьируется в пределах 10 %. В структуре расходования денежных средств основной удельный вес занимают выплаты по текущей деятельности: на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов, расчеты по налогам и сборам, расчеты с внебюджетными фондами, а также на оплату труда работников организации.

Таким образом, в рассматриваемом периоде суммы притока и оттока денежных средств соизмеримы между собой и практически мало изменяются.

Анализ отчета о движении денежных средств, сформированного косвенным методом, условного предприятия за 2011-2013 годы представлен в таблицах 5 и 6. Анализ денежных средств позволяет установить, какие факторы обусловили отличие величины прибыли от суммы приращения денежных средств организации за анализируемый период.

Так, значительные расхождения указанных показателей в 2011 году связаны в первую очередь с резким уменьшением краткосрочных финансовых вложений и задолженности по кредитам и займам. Расхождение показателей в 2012 году связаны с увеличением задолженности поставщикам и уменьшением задолженности по кредитам и займам. Расхождение показателей прибыли и суммы приращения денежных средств в 2013 году обусловлено увеличением задолженности по кредитам и займам, дебиторской задолженности и уменьшением задолженности поставщикам.

Таблица 3

Анализ динамики и структуры поступления денежных средств за 2011-2013 годы,
выполненный на основе отчета о движении денежных средств, сформированного прямым методом

Table 3

Analysis of the dynamics and structure of cash inflows for 2011-2013, made on the basis of the statement of cash flows, formed
by the direct method

Показатели	Качественные сдвиги							Структурные сдвиги				
	Годы, тыс. руб.			Абс. изменение, тыс. руб. (+;-)		Относительное изменение, % (+;-)		Годы, %			Абс. изменение, % (+;-)	
	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012	2012 к 2011	2013 к 2012	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012
Текущая, в т.ч.	576200	587891	651100	+11691	+ 63209	+2,03	+10,75	83,93	94,10	94,92	+10,17	+0,82
покупатели и заказчики	570853	582676	645434	+11823	+62758	+2,07	+10,77	83,15	93,27	94,09	+10,12	+0,82
прочие доходы	5347	5215	5666	-132	+451	-2,46	+8,65	0,78	0,83	0,83	+0,05	0
Инвестицион- ная, в т.ч.	70781	27863	26024	-42918	-1839	-60,63	-6,60	10,31	4,46	3,79	-5,85	-0,67
от продажи внеоборотных активов	210	85	343	-125	+258	-59,52	+303,53	0,03	0,01	0,05	-0,02	+0,04
от продажи фи- нансовых вло- жений	571	400	-	-171	-400	-29,95	-100,0	0,08	0,06	-	-0,02	-0,06
полученные проценты	-	25	1845	+25	+1820	-	в 72,8 раза	-	-	0,27	0	+0,27
от погашения займов	70000	27353	23836	-42647	-3517	-60,92	-12,85	10,19	4,28	3,47	-5,81	-0,91
Финансовая, в т.ч.	39533	9021	8827	-30512	-194	-77,18	-2,15	5,76	1,44	1,29	-4,32	-0,15
от займов и кредитов	39533	9021	8827	-30512	-194	-77,18	-2,15	5,76	1,44	1,29	-4,32	-0,15
ИТОГО	686514	624775	685951	-61739	+61176	-8,99	+9,79	100,00	100,00	100,00	-	-

Таблица 4

Анализ динамики и структуры расходования денежных средств за 2011-2013 годы,
выполненный на основе отчета о движении денежных средств, сформированного прямым методом

Table 4

The analysis of the dynamics and structure of money expenditure for 2011-2013, made on the basis of the statement
of cash flows, formed by the direct method

Показатели	Качественные сдвиги							Структурные сдвиги				
	Годы, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб. (+;-)		Относительное изменение, % (+;-)		Годы, %			Абсолютное изменение, % (+;-)	
	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012	2012 к 2011	2013 к 2012	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012
Текущая, в т.ч.	595759	520645	643756	-75114	+123111	-12,61	+23,65	87,32	83,00	94,08	-4,30	+11,1
оплата товаров	450154	334106	424318	-116048	+90212	-25,78	+27,00	65,98	53,27	62,01	-12,71	+8,74
оплата труда	74197	94185	125280	+19988	+31095	+26,94	+33,01	10,87	15,02	18,31	+4,15	+3,25
выплата дивидендов	373	4268	883	+3895	-3385	в 10,4 раз	-79,31	0,05	0,68	0,13	+0,63	-0,55
выдача в подотчет	2245	4344	3992	+2099	-352	+93,50	-8,10	0,33	0,69	0,58	+0,36	-0,11
расчеты по налогам и сборам	34186	55556	44181	+21310	-11375	+62,51	-20,47	5,01	8,86	6,46	+3,85	-2,40
расчеты с внеб. фондами	24015	22188	29124	-1827	+6936	-7,61	+31,26	3,52	3,54	4,26	+0,02	+0,72
прочие	10589	5998	15978	-4591	+9980	-43,35	в 1,6 раз	1,56	0,96	2,33	-0,60	+1,37
Инвестиционная, в т.ч.	12231	62893	37904	+50662	-24989	в 4,1 раз	-39,73	1,79	10,02	5,54	+8,23	-4,49
приобретение основных средств	10611	15906	14706	+5295	-1200	+49,90	-7,54	1,56	2,54	2,15	+0,98	-0,39
приобретение ценных бумаг	420	1200	-	+780	-1200	в 1,8 раза	-100,0	0,06	0,19	-	+0,13	-0,19
займы предоставленные	1200	45787	23198	+44587	-22589	в 37 раз	-49,33	0,17	7,30	3,39	+7,13	-3,91
Финансовая, в т.ч.	74300	43694	2586	-30606	-41108	-41,19	-94,08	10,89	6,97	0,38	-3,92	-6,59
погашение займов и кредитов	74300	43694	2586	-30606	-41108	-41,19	-94,08	10,89	6,97	0,38	-3,92	-6,59
ИТОГО	682290	627232	684246	-55058	+57014	-8,07	+9,08	100,00	100,00	100,00	-	-

Таблица 5

Движение денежных средств за 2011-2013 годы, выполненное на основе отчета
о движении денежных средств, сформированного косвенным методом

Table 5

Cash flows for 2011-2013, carried out on the basis of the cash flows statement generated
by an indirect method

Показатели	Сумма, тыс. руб.					
	2011 год		2012 год		2013 год	
	приток	отток	приток	отток	приток	отток
Начисленный износ	6544		8455		8470	
Изменение незаверш. произв.	-	-	-	-		42
Изм. объема готовой продук.		325		613		800
Изм. расходов будущих пер.	99			261	410	
Изм. авансов выданных		1448		1790	957	
Изм. дебиторской задолж.		891		8044		3828
Изм. задолж. поставщикам		20161	39926			3864
Изм. по авансам полученным	2028			221		194
Уплата процентов		20082		21902		12159
Краткоср. фин. вложения	68800			19607		2025
Изм. произв. запасов		6804		2953		355
Изм. кредиторской задолж.	2106		845			2384
Долгоср. фин. вложения	571		-	-	-	-
Изм. задолж. по кредитам		35257		36187	6846	
Прибыль за вычетом налогов	9044		39895		10673	
ИТОГО	89192	84968	89121	91578	27356	25651
Изменение в состоянии денежных средств	4224			2457	1705	

Таблица 6

Структура притока и оттока денежных средств за 2011-2013 годы, рассчитанная на основе отчета о движении денежных средств, сформированного косвенным методом

Table 6

Structure of cash inflows and outflows for 2011-2013, calculated on the base of the cash flows statement, generated by an indirect method

Показатели	Структурные сдвиги, %					
	2011 год		2012 год		2013 год	
	приток	отток	приток	отток	приток	отток
Начисленный износ	7,34		9,49		30,96	
Изменение незаверш. произв.	-	-	-	-		0,16
Изм. объема готовой продук.		0,38		0,67		3,12
Изм. расходов будущих пер.	0,11			0,29	1,49	
Изм. авансов выданных		1,70		1,95	3,49	
Изм. дебиторской задолж.		1,05		8,78		14,93
Изм. задолж. поставщикам		23,73	44,80			15,06
Изм. по авансам полученным	2,27			0,24		0,76
Уплата процентов		23,63		23,92		47,40
Краткоср. фин. вложения	77,14			21,42		7,90
Изм. произв. запасов		8,02		3,22		1,38
Изм. кредиторской задолж.	2,36		0,95			9,29
Долгоср. фин. вложения	0,64		-	-	-	-
Изм. задолж. по кредитам		41,49		39,51	25,03	
Прибыль за вычетом налогов	10,14		44,76		39,03	
ИТОГО	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Заключение. Таким образом, международные стандарты финансовой отчетности предусматривают два формата представления информации о денежных средствах: прямой и косвенный. При использовании прямого метода составления отчета раскрываются основные виды валовых денежных поступлений и валовых денежных расходов, которые получают из учетной документации предприятия. Косвенный метод составления отчета предполагает выполнение корректировки чистой прибыли (или убытка) на величину чистого изменения денежных средств, для чего используются показатели бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Показатели каждого из отчетов, составленных прямым или косвенным методом, можно проанализировать при помощи сравнительного анализа: горизонтального (динамического) и вертикального (структурного).

В практике экономического анализа России в отношении отчета о движении денежных средств используется два метода анализа: прямой и косвенный. При этом под «прямым» методом анализа понимается экономический анализ (вертикальный и горизонтальный) отчета о движении денеж-

ных средств, составленного прямым методом. В то же время, под «косвенным» методом анализа понимается формирование показателей отчета о движении денежных средств косвенным методом. Использование косвенного метода анализа предусматривает составление специальных промежуточных таблиц, которые, по сути, являются отчетом о движении денежных средств, составленным косвенным методом. Таким образом, формат представления информации о движении денежных средств (или метод составления отчета) не может быть методом его анализа, и наоборот.

В этой связи рекомендуется под «косвенным» методом анализа понимать экономический анализ (вертикальный и горизонтальный) отчета о движении денежных средств, составленного косвенным методом. Предложена блок-схема формирования и анализа показателей отчета о движении денежных средств. Разработаны макеты таблиц, используемые при проведении анализа денежных потоков организации, и продемонстрировано их практическое применение. Работа открывает перспективы для дальнейшей разработки методических вопросов анализа денежных потоков предприятия.

ЛИТЕРАТУРА:

1. Бухгалтерский учет и отчетность. / Под общ. ред. Д.А. Ендовицкого. Изд-во КноРус, Москва, 2015. 360 с.
2. Вахрушина М.А. Международные стандарты финансовой отчетности. Изд-во Национальное образование, Москва, 2014. 656 с.
3. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Изд-во Дело и сервис, Москва, 2015. 228 с.
4. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика. Изд-во Бизнес-пресса, Санкт-Петербург, 2009. 336 с.
5. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. 2-е изд. Изд-во Дело, Москва, 1998. 432 с.
6. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». URL:http://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/kons_msfo/ (дата обращения: 11.03.2015).
7. Невешкина Е.В. МСФО: учет и отчетность: практическое руководство. Изд-во Омега-Л, Москва, 2013. 137 с.
8. ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств». URL: <http://base.garant.ru/12184342/> (дата обращения: 11.03.2015).
9. Семькина Д.И. Проблемные аспекты анализа денежных средств предприятия: Матер. VI Международной научно-практической конференции для студентов, магистрантов, аспирантов и молодых ученых «Актуальные проблемы развития национальной и региональной экономики» 22 апреля 2015г. Белгород, Россия, Изд-во НИУ БелГУ, 2015. С. 323-326.
10. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет в зарубежных странах. Изд-во Проспект, Москва, 2007. 672 с.

REFERENCES:

1. Accounting and reporting. / Under a general edition of D.A. Endovitskiy. Publishing House Knorus, Moscow, 2015. 360 p.
2. Vakhrushina M. A. International Financial Reporting Standards. Publishing House National Education, Moscow, 2014. 656 p.
3. Dontsova L.V., Nikiforova N. A. Analysis of Accounting (Financial) Reports. Publishing House Delo and Service, Moscow, 2015. 228 p.
4. Dybal S. V. Financial Analysis: Theory and Practice. Publishing House Business Press, St. Petersburg, 2009. 336 p.
5. Kachalin V. V. The Financial Account and the Reporting According to the GAAP Standards. 2nd Iss. Publishing House Delo, Moscow, 1998. 432 p.
6. IAS 7 «Report on Cash Flow». URL:http://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/kons_msfo/ (date of access: 11.03.2015).
7. Neveshkina E.V. IFRS: Account and Reporting: Practical Guidance. Publishing House Omega-L, Moscow, 2013. 137 p.
8. PBU 23/2011 «Report on Cash Flow». URL: <http://base.garant.ru/12184342/> / (date of access: March 11, 2015).
9. Semykina D. I. Problematic Aspects of the Analysis of Funds of the Enterprise: Mater. of the VI International Scientific and Practical Conf. for Students, Undergraduates, Graduate Students and Young Scientists «Actual Problems of Development of National and Regional Economy» on April 22, 2015 Belgorod, Russia, Publishing House of Belgorod State National Research University, 2015. Pp. 323-326.
10. Sokolov Ya.V. Accounting in Foreign Countries. Publishing House Prospectus, Moscow, 2007. 672 p.