

АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ

© 2012

Г.Н. Гогина, кандидат экономических наук, профессор, заведующая кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

А.А. Соколова, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Бухгалтерский учет и аудит»
Самарская гуманитарная академия, Тольятти (Россия)

Ключевые слова: отчет о движении денежных средств; поступление и отток денежных средств; текущая, инвестиционная, финансовая деятельность; денежные потоки, денежные эквиваленты

Аннотация: в статье рассмотрено становление и развития порядка формирования Отчета о движении денежных средств в России, а также представлена сравнительная характеристика его содержания с учетом постоянно изменяющейся нормативно-правовой базы.

Широкое систематическое изучение движения денежных средств и развитие данного направления началось только в 70-х и 80-х годах прошлого столетия в США по причине отсутствия подобной информации в финансовой отчетности. Так, для внешних пользователей необходимо было знать, сможет ли организация осуществить покрытие своих обязательств своевременно, как использованы денежные средства от очередной эмиссии, обеспечены ли будущие капитальные вложения денежными средствами, и в каком объеме. Отметим, что Отчет о прибылях и убытках, Бухгалтерский баланс не отражали информацию о притоке, оттоке и

внутреннем движении денежных средств, а также эти отчеты формировались методом начислений. В итоге при оценке финансового состояния отчетность не давала четкого представления о направлениях движения денежных средств.

Решением данной проблемы, связанной с отражением информации о денежных потоках во внешней отчетности, занялись, по сути, только в 1971 г. Так, П. Мэйсон в 1973 г. доказал необходимость создания Отчета о движении денежных средств. Применение же данной формы наиболее полно обосновал В. Томс. Вследствие этого, в 1975 г. Британским стандартом

Таблица 1. Сравнительная характеристика показателей Отчета о движении денежных средств в соответствии с Приказом Минфина № 66н и 67н.

| Отчет о движении денежных средств, утвержденный Приказом Минфина № 66н | Отчет о движении денежных средств», утвержденный Приказом Минфина № 67н |
|--|--|
| Наименование показателя | Наименование показателя |
| | Остаток денежных средств на начало отчетного года |
| «Движение денежных средств по текущей деятельности» | |
| Поступило денежных средств, всего | |
| в том числе: | |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг | Средства, полученные от покупателей, заказчиков |
| арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи и пр. | |
| прочие поступления | Прочие доходы |
| Направлено денежных средств, всего | Денежные средства, направленные |
| в том числе: | |
| на оплату товаров, работ, услуг | на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов |
| на оплату труда | на оплату труда |
| | на выплату дивидендов, процентов |
| на выплату процентов по долговым обязательствам | |
| на расчеты по налогам и сборам | на расчеты по налогам и сборам |
| на прочие выплаты, перечисления | на прочие расходы |
| Результат движения денежных средств от текущей деятельности | Чистые денежные средства от текущей деятельности |
| «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности» | |
| Поступило денежных средств, всего | |
| в том числе: | |
| от продажи объектов основных средств и иного имущества | Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов |
| | Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений |
| дивиденды, проценты по финансовым вложениям | Полученные дивиденды |
| | Полученные проценты |
| | Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям |
| прочие поступления | |
| Направлено денежных средств, всего | |
| в том числе: | |
| на приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов | Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов |
| | Приобретение дочерних организаций |
| на финансовые вложения | Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений |

Таблица 1 продолжение. Сравнительная характеристика показателей Отчета о движении денежных средств в соответствии с Приказом Минфина № 66н и 67н.

| | |
|--|--|
| на финансовые вложения | Займы, предоставленные другим организациям |
| на прочие выплаты, перечисления | |
| Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности | Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности |
| «Движение денежных средств по финансовой деятельности» | |
| Поступило денежных средств, всего | |
| в том числе: кредитов и займов | Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями |
| | Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг |
| бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования | |
| вкладов участников | |
| другие поступления | |
| Направлено денежных средств, всего | |
| в том числе: | |
| на погашение кредитов и займов | Погашение займов и кредитов (без процентов) |
| | Погашение обязательств по финансовой аренде |
| на выплату дивидендов | |
| на прочие выплаты, перечисления | |
| Результат движения денежных средств от финансовой деятельности | Чистые денежные средства от финансовой деятельности |
| Результат движения денежных средств за отчетный период | Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов |
| Остаток денежных средств на начало отчетного периода | |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | Остаток денежных средств на начало отчетного периода |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю |

SSAP-10 введен Отчет об источниках и использовании денежных средств, что устранило данный информационный пробел [1]. Оценив в последствии преимущества и практическую необходимость его применения, в ноябре 1987 г. Советом по бухгалтерским стандартам США было принято решение: ранее существовавший Отчет об изменениях в финансовом положении заменить новым Отчетом о денежных потоках (движении денежных средств). Такой подход позволил предоставить внешним пользователям информацию о динамике притока и оттока денежных средств, а также дать более объективную оценку ликвидности организации в условиях инфляции.

В настоящее время за рубежом формирование Отчета о движении денежных средств обязательно для всех

компаний в соответствии с одноименным Международным стандартом финансовой отчетности № 7 «Отчеты о движении денежных средств».

Применительно к России, управление денежными потоками - это позабытый в период перестройки подход к текущему и оперативному финансовому планированию деятельности предприятия, представленный следующими документами:

- баланс денежных расходов и поступлений - документ для текущего планирования, являющийся основным источником информации при оценке потребности денежных средств на каждом этапе планирования с учетом фактора времени. Его главная задача состоит в проверке синхронности денежного притока и оттока, что помогает определить будущую ликвидность,

т.е. постоянное наличие определенной денежной суммы на счетах для своевременного погашения своих обязательств;

- платежный календарь - документ, оперативно отражающий денежный оборот, в котором подробно представлена информация о движении денежных средств, а именно их поступлении и расходовании, что в свою очередь обеспечивает своевременное выполнение обязательств. Кроме этого, он позволяет оценить происходящие изменения в платежеспособности и осведомляет о наличии и состоянии задолженностей (дебиторской, кредиторской), об уплате налогов и сборов, а также прочих расчетов и т.п. [7].

Укажем, что в России Отчет о движении денежных средств (далее Отчет), аналогичный зарубежному, принят лишь в 1998 г. Это произошло в связи с реализацией программы по переходу на международные стандарты бухгалтерского учета и отчетности (МСФО). Тогда к нему был проявлен особый интерес, сформировавший круг, как теоретических вопросов, так и задач практического характера.

Следует отметить, что российским законодательством в отличие от международной практики не предусмотрен отдельный стандарт, подробно раскрывающий порядок формирования информации о денежных потоках.

Как известно, основные требования к Отчету о движении денежных средств и порядок формирования его показателей в разрезе текущей, инвестиционной, финансовой деятельности подробно рассматривались в п. 104-109 Методических рекомендаций о порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности организаций, утвержденных Приказом Минфина России от 28.06.2000 г. № 60н [5]. Однако этот нормативный документ утратил силу со вступлением Приказа Минфина «О формах бухгалтерской отчетности» № 67н от 23.07.2003 г. (далее Приказом Минфина РФ № 67н) [1], который в п. 15-16 также определял базовые понятия, кающиеся отражения информации о движении денежных средств. Кроме этого, основные показатели данной формы отчетности, но без разбивки по видам деятельности, прописаны в п. 29 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» [2].

Далее остановим свое внимание на изменениях, произошедших с принятием Приказа Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности» (далее Приказ Минфина № 66н) [3], утверждающим новые формы бухгалтерской отчетности за 2011 г.

Что касается, порядка формирования Отчета о движении денежных средств и требований к нему, то в Приказе Минфина № 66н их нет. Это можно объяснить тем, что Минфином РФ подготовлен Проект специального стандарта в виде Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2010) [4], регламентирующего данные вопросы, которые будут нами рассмотрены далее.

В новой форме Отчета, как и в старой, также отражаются показатели за два периода (отчетный и предыду-

щий) с учетом текущей, инвестиционной, финансовой деятельности. Однако графа с кодами показателей уже отсутствует, но в Приложении № 4 к Приказу Минфина № 66н они указаны. Если рассматривать показатели Отчета о движении денежных средств, то они претерпели существенные изменения, что представлено в таблице 1.

Так, в каждом разделе введены строка «Поступило денежных средств, всего» и «Направлено денежных средств, всего», показывающая итог поступлений и расхода денежных средств по текущей, инвестиционной деятельности, что ранее не предусматривалось. Произошла замена наименования показателя «Чистые денежные средства» на «Результат движения денежных средств» по каждому виду деятельности.

Раздел «Движение денежных средств по текущей деятельности» новой формы Отчета добавлены новые строки, а именно отдельно должны отражаться поступления от арендных, лицензионных платежей, гонораров, комиссионных платежей, что учитывает специфику деятельности организаций. «Прочие доходы» переименованы в «прочие поступления». Что касается оттока денежных средств по текущей деятельности, то суммы, ранее отражаемые по одной строке «На выплату дивидендов, процентов», должны теперь отдельно указываться как «На выплату процентов по долговым обязательствам» и «На прочие выплаты, перечисления».

Показатели, характеризующие движение денежных средств по инвестиционной деятельности были уточнены. Так, отражаемые в старой форме, «Полученные дивиденды», «Полученные проценты», теперь объединены в одну строку «Дивиденды, проценты по финансовым вложениям», а «Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям» и «Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов» исключены из нового Отчета раздела «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности», т.к. они должны указываться в «Прочих поступлениях». Теперь отток денежных средств по инвестиционной деятельности характеризуют три показателя «На приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов», «На финансовые вложения», «На прочие выплаты, перечисления».

Отметим, что изменения коснулись и раздела «Движение денежных средств по финансовой деятельности». Так, в новой форме Отчета в поступлении денежных средств появились «Бюджетные ассигнования и иное целевое финансирование», «Вклады участников», «Другие поступления». Однако строка «Поступление от эмиссии акций или иных долевого бумаг» убрана, с чем можно не согласиться, т.к. это информация напрямую связана с финансовой деятельностью. Кроме этого, введено уточнение, касающееся оттока, а именно «На выплату дивидендов», «На прочие выплаты, перечисления», что является положительным. Исключение из новой формы строки «Погашение обязательств по

Таблица 2. Примеры денежных потоков в разрезе деятельности в соответствии с Проектом ПБУ 23/2010 «Отчет о движении денежных средств».

| Вид деятельности | Характеристика денежного потока | Примеры денежных потоков в разрезе определенного вида деятельности |
|------------------|---|---|
| | <p>Они являются основным показателем уровня обеспеченности организации денежными средствами, достаточными для погашения кредитов, поддержанием деятельности организации на уровне существующих объемов производства, выплаты дивидендов и осуществления новых инвестиций без привлечения внешних источников финансирования. Информацию о составе текущих денежных потоков в предыдущих периодах в сочетании с другой информацией, представляемой в бухгалтерской отчетности, используется для прогнозирования будущих текущих денежных потоков. Текущие денежные потоки, как правило, являются результатом операций, формирующих прибыль (убыток) организации от продаж</p> | <ul style="list-style-type: none"> - поступления от продажи покупателям (заказчикам) продукции и товаров, осуществления работ и оказания услуг; - поступления арендных платежей, роялти, гонораров, комиссионных и иных аналогичных платежей; - платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги; - оплата труда работников организации (включая платежи в их пользу третьим лицам); - платежи налога на прибыль организаций (за исключением случаев, когда налог на прибыль организаций непосредственно связан с инвестиционными или финансовыми денежными потоками); - уплата процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам»; - поступления процентов по дебиторской задолженности покупателей (заказчиков); - денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев) - платежи поставщикам (подрядчикам) и работникам организации в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы; - уплата процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов в соответствии с ПБУ 15/2008; - поступления от продажи внеоборотных активов; - платежи в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - поступления от продажи акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - предоставление займов другим лицам; - возврат займов, предоставленных другим лицам; - платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - поступления от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях; - поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе - денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия; - платежи акционерам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников; - уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников); - поступления от выпуска облигаций, векселей, и других долговых ценных бумаг; - платежи в связи с погашением (выкупом), векселей и других долговых ценных бумаг; - получение кредитов и займов от других лиц; - возврат кредитов и займов, полученных от других лиц |
| Инвестиционная | <p>Они свидетельствуют об уровне затрат организации, осуществленных для приобретения или создания внеоборотных активов, обеспечивающих денежные поступления в будущем</p> | <ul style="list-style-type: none"> - поступления от продажи внеоборотных активов; - платежи в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - поступления от продажи акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - предоставление займов другим лицам; - возврат займов, предоставленных другим лицам; - платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - поступления от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях; - поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе - денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия; - платежи акционерам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников; - уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников); - поступления от выпуска облигаций, векселей, и других долговых ценных бумаг; - платежи в связи с погашением (выкупом), векселей и других долговых ценных бумаг; - получение кредитов и займов от других лиц; - возврат кредитов и займов, полученных от других лиц |
| Финансовая | <p>Они являются основой прогнозирования требований кредиторов и акционеров (участников) в отношении будущих денежных потоков, а также будущих потребностей организации в привлечении долгового и долевого финансирования</p> | <ul style="list-style-type: none"> - поступления от продажи покупателям (заказчикам) продукции и товаров, осуществления работ и оказания услуг; - поступления арендных платежей, роялти, гонораров, комиссионных и иных аналогичных платежей; - платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги; - оплата труда работников организации (включая платежи в их пользу третьим лицам); - платежи налога на прибыль организаций (за исключением случаев, когда налог на прибыль организаций непосредственно связан с инвестиционными или финансовыми денежными потоками); - уплата процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам»; - поступления процентов по дебиторской задолженности покупателей (заказчиков); - денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев) - платежи поставщикам (подрядчикам) и работникам организации в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы; - уплата процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов в соответствии с ПБУ 15/2008; - поступления от продажи внеоборотных активов; - платежи в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - поступления от продажи акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - предоставление займов другим лицам; - возврат займов, предоставленных другим лицам; - платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - поступления от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; - дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях; - поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе - денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия; - платежи акционерам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников; - уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников); - поступления от выпуска облигаций, векселей, и других долговых ценных бумаг; - платежи в связи с погашением (выкупом), векселей и других долговых ценных бумаг; - получение кредитов и займов от других лиц; - возврат кредитов и займов, полученных от других лиц |

финансовой аренде» является неудачным, т.к. это показатель должен отражаться обособленно и необходим для оценки эффективности лизинговых операций.

Таким образом, по нашему мнению, Отчет о движении денежных средств принципиально не изменился, за исключением убранных статей из раздела «Движение денежных средств по финансовой деятельности». Что касается его аналитических возможностей, то они фактически не изменились.

Далее ознакомимся с основными положениями Проекта Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2010), разработанный с целью регулирования порядка заполнения данной формы отчетности. Отметим, это будет первый специальный стандарт, содержащий правила составления Отчета о движении денежных средств, которым предусмотрено, что в нем должны:

- обобщаться данные о денежных средствах и краткосрочных высоколиквидных финансовых вложениях, легко обрабатываемые в заранее известную сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости (денежные эквиваленты);

- отражаться платежи организации и поступления в организацию денежных средств и денежных эквивалентов, которые формируют денежные потоки.

Укажем, что Проект ПБУ 23/2010 разработан на основе МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств», поэтому в нем раскрываются важные вопросы, ранее нигде не отраженные. Так, с утверждением данного стандарта появятся новые понятия «Денежные эквиваленты» и «Денежные потоки». Однако эти нюансы не отражены в форме Отчета, утвержденного Приказом Минфина РФ № 66н. Поэтому с принятием указанного положения Минфин РФ придется пересмотреть показатели, увязав их с нововведениями. Положительным является то, что в проекте дается уточнение, что не относится к денежным потокам:

- платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты;

- поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов);

- перевод денежных средств или денежных эквивалентов из одной формы в другую форму (за исключением потерь или выгод от такого перевода);

- валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от операции);

- иные аналогичные платежи организации и поступления в организацию, изменяющие состав денежных средств или денежных эквивалентов организации, но не изменяющие их общую сумму.

Отметим, что данные уточнения являются логичным, т.к. они не оказывают существенного влияния на структуру денежных потоков. Кроме этого, данные пояснения ни где ранее не упоминались.

Большое внимание в Проекте уделено классификации денежных потоков с учетом характера операций с

подразделением на текущие, инвестиционные и финансовые (см. таблицу 2).

Отметим также, что до этого Приказом Минфина РФ № 67н и ПБУ 4/99 данному вопросу не уделялось большое внимание. Самым важным является то, что данная классификация не была заложена в новую форму Отчета о движении денежных средств, утвержденную Приказом Минфина № 66н, фактически повторяющую форму № 4, за исключением некоторых уточнений, которые нами рассмотрены выше.

В Проекте отмечено, что платежи и поступления от одной операции могут относиться к разным видам денежных потоков. Например, уплата процентов является текущим денежным потоком, а возврат основной суммы долга является финансовым денежным потоком. При погашении кредита в денежной форме обе указанные части могут выплачиваться одной суммой. В этом случае организация делит единую сумму на соответствующие части с последующей раздельной классификацией денежных потоков и раздельным отражением их в Отчете о движении денежных средств.

Подводя итог, отметим, что в связи с совершенствованием бухгалтерского учета и отчетности в соответствии с МСФО, принятая новая форма Отчета о движении денежных средств не отражает предстоящих нововведений. В связи с этим можно назвать ее не совершенной и поэтому следует ждать внесения изменений в Приказ Минфина РФ № 66н с принятием ПБУ 23/2010. Все это положительно скажется на расширении аналитических возможностей Отчета о движении денежных средств и позволит повысить уровень принятия управленческих решений.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Приказ Министерства финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 22.07.2003 г. № 67н (в ред. от 08.11.2010 г.).
2. Приказ Министерства финансов РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) от 06.07.1999 г. № 43н (в ред. Приказа Минфина РФ от 08.11.2010 г.).
3. Приказа Министерства финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности» от 02.07.2010 г. № 66н.
4. Проект Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2010).
5. Приказ Министерства финансов РФ «О Методических рекомендациях о порядке формирования показателей бухгалтерской финансовой отчетности организации» от 28.06.2000 г. № 60н., действовал до 22.07.2003 г.
6. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учеб. Пособие / Под ред. проф. В.Д. Новодворского. - М.: ИНФРА-М, 2003. - 464 с.
7. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: Учебник для вузов. - М.: ЮНИТИ, 1995. - 399 с.

CASH FLOW ANALYSIS AND ITS ANALYTIC OPPORTUNITIES

© 2012

G.N. Gogina, professor, head of the chair «Book keeping, analysis and audit»
A.A. Sokolov, candidate of economical sciences, assistant professor of the chair
«Accounting and audit chairs»
Humanitarian Academy of Samara, Togliatty (Russia)

Keywords: the report on movement of funds; receipt and outflow of money resources; current; investment; financial activity; monetary streams; money's worths.

Annotation: In article formation and developments of an order of formation of the Report on movement of funds in Russia is considered, and also the comparative characteristic of its maintenance taking into account constantly changing is standard-legal base is presented.