

	,	,	-
	,	,	-
	.	a	,
	,	,	-
	.	.	-
	,	,	-
	,	,	-
	.	.	-
	:	.	-
1.	,	,	-
	,	,	-
2.	.	.	-
3.	,	.	-
	,	.	-
4.	.	.	-
,	HGB	7	-

1.			
	,	()	-
	,	,	-
	.	.	-
	,	,	-
	.	,	-
	,	,	-
	.	,	-
	,	,	-
	,	,	-
	.	()	-

,
()
,
,
,
,
,
Missouri Pacific Railway, 1893,
1908
“ ” ()
“ ” ().
1950 1960 .
(),
:
- ,
” ”
” ”
” ”
” ”
” ”
” ”
50- 60- ”
60-
-

1971 .” [4, . 145]. ,
-
(,) [4, . 145]. “ -
”, , 1961 . -
-
, 1963 . APB 3
“The Statement of Sources and Application of Funds”, -
“ ” -
, -
() [33]. -
O -
1971 . APB 19 “Reporting Changes in Financial Position”,
[33]. -
1980 . -
1970 . - 1980 . ,
” “ ”.
- , -
, , -
, -
, -
, -
” [4,
. 145]. , -
, -
O -
, -
-
-

SFAS 95-Statement of Cash Flows (-
), FASB (Financial Accounting Standarts Board -
))
(funds flow) “Statement of Changes in Financial Position” (“
”). „
“ ” [30].
(),
• “ - ” - ;
• “ ” -
“ ”
“ ” -
“, -
: -
/ -
: -
- ;
- ;
- ;
- ;
: -
- ;
- ;
- ;
- ;
/ -
, -
[33, p. 761].
, -
- -
, -
, -
/ -
, -

2. , . . . ;
 - ;
 - . , -
 .
 :
 - ;
 - ;
 - . -
 :
 ” , :
 - - , -
 - ;
 - - . :
 1. ,
 • -
 ;
 •
 , , ” [32, . 783].
 - . , -
 . 1985 . 600 ,
 [15, p.
 358].

1

	1984 .		1983 .		1982 .		1981 .	
		%		%		%		%
	356	59	314	52	254	42	134	22
	244	41	286	48	346	58	466	78
:	600	100	600	100	600	100	600	100

1. , . : -
 , , -
 2. , -

[32, p. 758].

, -
 (), -
 , -
 , -
 , . -

(SFAC 95 – Statement of Cash Flows) APB 19
 Reporting Changes in Financial Position, 1971, -
 . FASB (Financial
 Accounting Standards Board)

a -
 , -
 1980 .
 , .
 , -
 , -
 , ” ” - -
 , ” ” , -
 , -
 , -
 , ,
 , -
 , -
 , :

-
-
=

, , , -
, . , -
. -

1987 . SFAS 95 -
, -
()
. SFAS 95 -
[29]. SFAS -

95 SFAS 95 : , -
, ; -
- ; -
- , . SFAS 95 -
, -
, . SFAS 95 -
. -

, , , , , -
, , , , , -
, . 2007 ., 2006 . 2006 ., -
, -
2007 . (-
), 1984 . Concept Statement 5 FASB -
, -
, -
. -

2. ,

() -

1.

().

2.

3.

:

4.

()

01.01.2009 .),

(31.12.2008 .)
23

1977 .“
in Financial position”).

Meigs „

-

(

7

1992 .

” (“Statement of Changes
2004 .

.” [27, p. 171].

1. ()
2. , -
3. -
4. .” [4, . 147].

. Hermason , ” : ; ; ; ; ; (;) ; (“

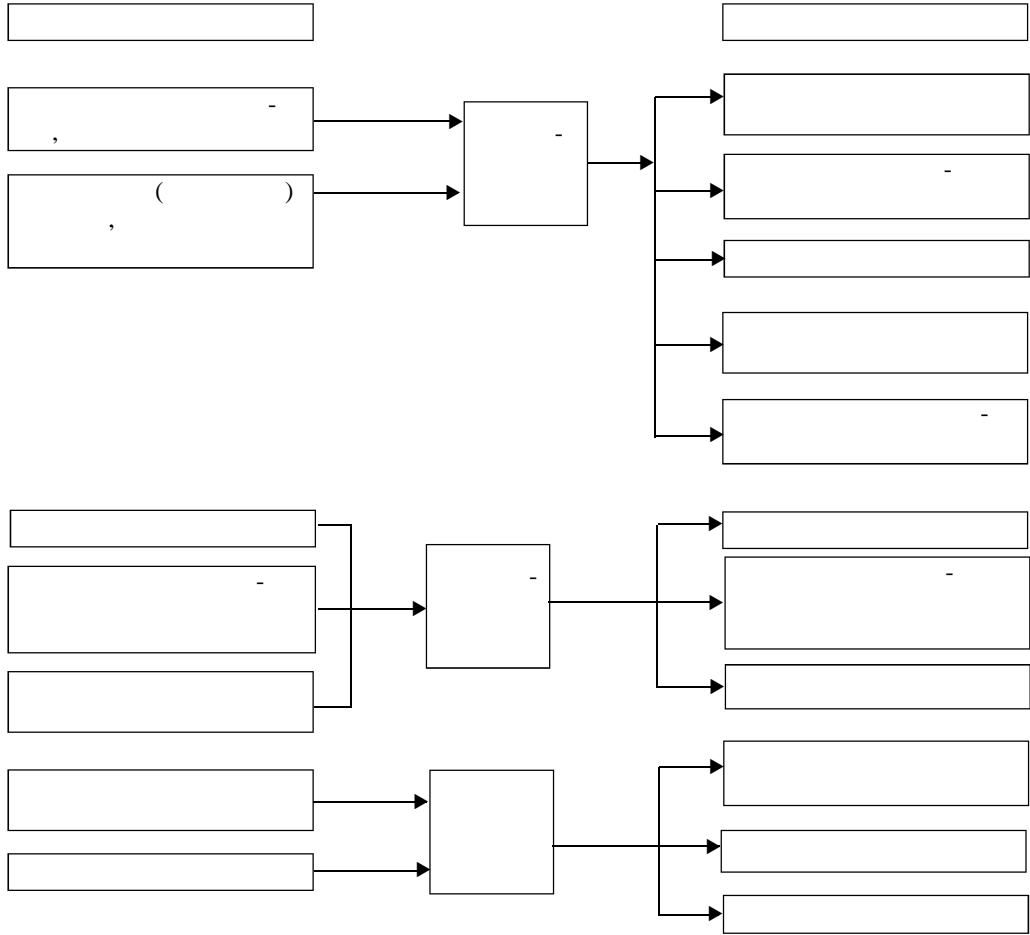
”
.” [21, p. 829].

7

()

+ + + -)
 (;) ,
 a . . .
 , . , -
 , . , -
 , . , -
 ; , -
 . , -
 , -
 ” - (-
 - .), -
 , . -
 , . -
 ” [10, . 1].
 , 7,
 , , -
 () 7. , -
 , , -
 . , -
 . , -
 , , .

“ ” ,
7 ,
7,
[4, p. 149].
[32, p. 617; 28, p. 561; 14, p. 691; 21, p. 829].



1.

() ,

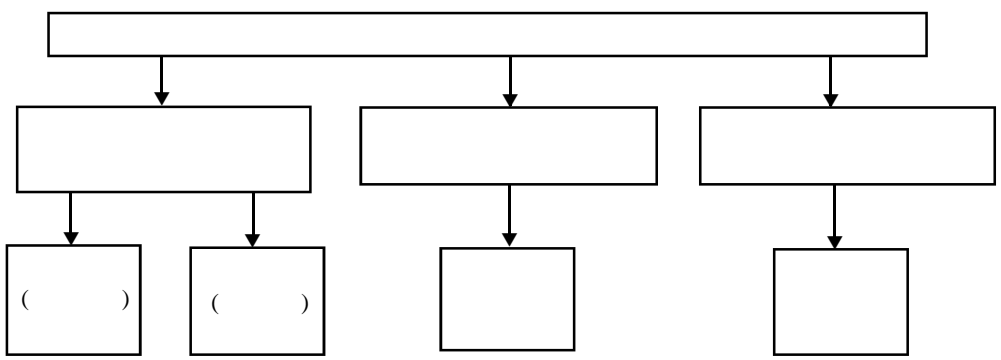
SFAS 95 (. 19, 20, 23)

7
[4, . 149].

- ; -
 - , , -
 , - , ;
 - ;
 - .
 ,

1. ()

: .
 a - - .
 , , -
 , , -
 .



2.

()
 ()) () .

7

)
)
 -
 -
 -
 ,
 .
 .50
 (/ .50, / ...).
 [7, .6; 11; 13, .4; 12].
 e
 /

$$\begin{aligned}
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad (\quad) \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad - \\
 & \cdot \quad - \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad , \\
 & \cdot \quad (\quad) \\
 & + \quad / \quad (\quad) \\
 & - \quad / \quad (\quad) \\
 & =
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 & / \quad .30 \\
 - \quad / \quad .30 \\
 + \quad / \\
 - \quad / \\
 =
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 & + \\
 & - \\
 & =
 \end{aligned}$$

-), (
 :
 1.)- , , -
 2. -

) (

-

+

-

-

) (, , -

+

=

+

-

=

+

-

3.

	=		+	
			-	

3.

()

()

, (4)

- =	+
	+
	-
	-

4.

()

- =	+
	+
	-
	-
	-

5.

2. ()

a , , . , , . -

, , , , , , -

, , , , , . -

, , . , , -

, , . , , -

, , . , , -

, , . , , -

(,), -

, , . , , -

, , . , , -

1. , , . , , -

, , . , , -

2. , , . , , -

, , . , , -

3. , , . , , -

(,), -

, , . , , -

, , . , , -

4. , , . (). -

(

) - ,

+ ,

=

- () ,

+ () (,) (-
)
 + ,
 , -
 - , -
 ,
 = .
 ,
 “ [4, .154]. ”

3 4.

3

/		
	+	-

4

/	
	.
	+
	+
	+
	-
	+
	-
	+

7

-

[28, p. 182; 4, . 156].

+/-	/
+/-	/
+/-	, /
-/+	/
-/+	/ , ,
+/-	, ,
-	
=	

6.

7

p. 344; 29, p. 647].

[28, p. 180; 4, . 155; 19,

2006 .,

2,80

(. 5).

679

.40

		%
	660	97,20177
	19	2,798233
:	679	100

:

- , , :

- , -

- ” ” ” -

- ” , (1991 .)

- , - ;

- , (,);

- -

- , -

3.

-

- ,

- , () ,

-

- ,

- ,

- , (, , .)

- ,

/ , / , -
 / , -
 / , -
 , " " 60% -
 60 . . , 1 . . . -
 , , -
 59 ' . . (60 . . - 1 . .). -
 7 -
 (. 6). -
 6

+	
-	
+	
-	
-	
+/-	/
=	

,
 - () .
 , -
 , -
 : -
 - ; -
 ; -
 ;

- ;
- .

7
. 149]. [4,

23) . SFAS 95 (. 19, 20,

7

:

+	
-	
+	
-	
=	

[26, p. 183; 14, p. 209]

4.

7 , () . 1977 .

() .

(IDW), 1995 .
7 (1992).

HGB () .

DRSC (Deutsche Rechnungslegungs Standards Committee)
DRS 2 (Deutsche Rechnungslegungs Standards) “Kapitalflussrechnung” –
” ,

. DRS 2 , ,

7 [17].

DRS 2, . M

” , -

2008 . 7
1. :

“

50 000 .
7 ()
[5; . 32, . 4].

1,
“ ” ,
31 - 1,5 . . ;
- 2,5 . . ;
- 50 .

2. 01.01.2008 .

3.

4. 1 7e

7

(

)

7,

7

7

1. ()

2. 7 ,

3. () ()

- 1 “ ” , 1999. :
- 2 “ ” , 1995. :
- 3 // , 1, 2005.

- 4 , „ , .
 . . Wiley & & , 2006-2007.
 5 , . 98 2001 ., , . 57
 13.07.2007 .
 6 , . 7.
 ., 2003.
 7 , 7 .// ,
 . 22, 20-26 2002 .
 8 01.01.2005 ., , 1.
 9 : “ ”, 2007.
 10 , .// , 10.06.2008 , “ ”.
 11 , 2007, . 2.
 12 , 7. Expertis 6,0.
 13 . 21, 2006.
 14 Belvered, E., Needles, J. R. Financial Accounting. Houghton Mifflin Company. Fourth Edition. 1992.
 15 AICPA Accounting Trends & Techniques. 39th edition. New York, 1985.
 16 Buchholz, R. Internationale Rechnungslegung. Erich Schmidt Verlag, 2 Auflage, 2001.
 17 Deutsche Rechnungslegungsstandards Deutsche Rechnungslegungsstandard Comitee, DRS 2 Kapitalflussrechnung, <http://www.standardsetter.de>
 18 Ellrott, Helmut Ellrott, Winkeljohann, Norbert. Beck'scher Bilanz-Kommentar, Handels - und Steuerrecht. 6th edition. M nchen 2006.
 19 Friedrich, W., Erhart, M. Internationale Rechnungslegung. Oldenbourg Verlag, 3 Auflage, 2003.
 20 Hayn, S., Waldersee, G. IAS/US-GAAP/HGB im Vergleich. Schafer Poeschel Verlag, Stuttgart, 2002.
 21 Hermason, R., James, E. Accounting Principles. Fourth Edition. IRWIN, 1989.
 22 HGB <http://www.gesetze-im-internet.de/>
 23 Kintzele, Philip L. Implementing SFAS 95, Statement of Cash Flows. (Statement of Financial Accounting Standard) (Accounting), The CPA Journal, 1990.
 24 KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft International Financial Reporting Standart, 3 Auflage, Schaffer Poeschel Verlag, 2004.
 25 Larson, K. Finacial Accounting. Fourth Edition. IRWIN, 1989.
 26 Libby, R, Libby, P., Short, D. Financial Accounting. Fourth Edition. Thomson South Western. IRWIN, 2004.

- 27 Meigs, W., Meigs, R. Financial Accounting. Fifth Edition. IRWIN, 1987.
- 28 Pellens, B, Fulbier, R., Gassen, J. Internationale Rechnungslegung, 6 Auflage, Shaffer-Poeschel Verlag, 2006.
- 29 Stickney, Weil. Financial Accounting. 10 th Edition. Thomson South Western, 2004.
- 30 Statement of Financial Accounting Standards No. 95 Statement of Cash Flows November 1987.<http://www.fasb.org/>
- 31 Sutton, Tim Corporate Financial Accounting and Reporting. Second Edition. Prentice Hall, 2004.

**METHODOLOGICAL ISSUES OF THE PREPARATION AND SUBMISSION
OF THE CASH FLOW STATEMENT**

Chief Assist. Prof. Dr Slavi Genov

Abstract

In present-day economic conditions investors, creditors and owners require information on the financial state of the enterprise. In that respect and particularly in conditions of a financial crisis the role of the statement of cash flows becomes more and more important.

The study substantiates the need to prepare and submit the statement of cash flows, as well as the need to unify the rules for that, with a view to a better perception on the part of the users of financial statements. The object of study are the methodological issues of the preparation, classification and submission of the cash flows of operational, investment and financial activity, as well as the individual methods of their reporting - direct and indirect. There is made a comparison of the rules for the preparation of the statement of cash flows in Bulgaria, USA and Germany.

**METHODOLOGISCHE PROBLEME BEI DER ERFASSUNG
UND PRÄSENTATION DER KAPITALFLUSSRECHNUNG**

Hauptass. Dr. Slavi Genov

Zusammenfassung

In der modernen Geschäftswelt brauchen Investoren, Kreditgeber und Eigentümer Information über die Finanzlage der Betriebe. In diesem Zusammenhang und ganz besonders unter den Bedingungen der Finanzkrise bekommt auch die Erfassung der Geldströme eine immer größere Bedeutung.

In der Studie wird die Notwendigkeit der Ausarbeitung und Präsentation der Bilanz des Kapitalflusses sowie der Standardisierung der Regelung dafür gezeigt, damit diese Bilanz besser von den Empfängern verstanden wird. Gegenstand der Untersuchung sind methodologische Probleme der Ausarbeitung, Zuordnung und Präsentation der Geldströme von operativer Tätigkeit sowie von Investitions- und Finanzaktivitäten mit den einzelnen Methoden für deren Buchführung – direkt und indirekt. Die Regelungen für die Buchführung des Kapitalflusses in Bulgarien, den USA und Deutschland werden miteinander verglichen.

	.....	243
1.	.....	244
2.	.....	252
3.	.....	260
1.	()	266
2.	()	271
3.	.....	275
4.	.....	279
	.....	281
	.....	282
	.....	284
	.....	284
	.....	285