

Недялкова Пламена Георгиева
Санкт-Петербургский государственный университет,
Экономический университет – Варна
e-mail: plnedyalkova@ue-varna.bg

Специфика и особенности болгарского „Отчёта о денежных потоках“ и российского „Отчёта о движении денежных средств“ в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета

Аннотация: В статье рассматриваются специфика и особенности формирования и представления отчёта о денежных потоках в Болгарии и отчёта о движении денежных средств в России. Цель работы заключается в выявлении сходств и различий между национальными подходами к отражению движения и структуры денежных потоков в соответствии с действующими стандартами бухгалтерского учета. Анализ проводится на основе положений болгарских Национальных стандартов бухгалтерского учёта (БС 7) и российских ПБУ 23/2011, а также специфик МСБУ 7. Полученные результаты позволяют выявить особенности представления информации о денежных потоках и сделать выводы о степени гармонизации национальных систем учёта.

Ключевые слова: отчёт, денежных средств, анализ, бухгалтерского учёта.

JEL Classification: M41, M42, M48.

Nedyalkova Plamena Georgieva
Saint Petersburg State University,
University of Economics – Varna
e-mail: plnedyalkova@ue-varna.bg

Specifics and peculiarities of the Bulgarian ‘Report on Cash Flows’ and the Russian ‘Report on the Movement of Monetary Funds’ in accordance with national accounting standards

Abstract: This article examines the specifics and peculiarities of preparing and presenting the cash flow statement in Bulgaria and the cash flow statement in Russia. The aim of the study is to identify the similarities and differences between national approaches to reflecting the movement and structure of cash flows in accordance with current accounting standards. The analysis is based on the provisions of the Bulgarian National Accounting Standards (SS 7) and Russian PBU 23/2011, as well as the specifics of IAS 7. The obtained results allow us to identify the specifics of presenting cash flow information and draw conclusions about the degree of harmonization of national accounting systems.

Keywords: statement, cash, analysis, accounting.

JEL Classification: M41, M42, M48.

Введение. Каждое предприятие стремится иметь достаточно денежных средств, с помощью которых оно может покрывать свои текущие обязательства. Общее движение и количественные изменения денежных ресурсов в предприятиях представляют интерес не только для бухгалтеров, аудиторов и финансовых директоров, но и для самих собственников и (или) менеджеров предприятий. По этой причине одним из элементов финансовой отчетности является отчёт о денежных потоках. **Отчёт о денежных потоках** является одной из составных частей финансовой отчетности общего назначения для предприятий. Он является единственным отчётом, который составляется **на кассовой основе**, а не на основе **начисления**. Следовательно, “отчёт о денежных потоках раскрывает способность предприятия выполнять свои текущие обязательства, погашать долги, выплачивать проценты и распределять дивиденды. Не случайно инвесторы на финансовых рынках внимательно следят за информацией о денежных потоках различных публичных компаний, стремясь выявить среди них те, в которые стоит вкладывать ресурсы“ [1]. **Основная цель статьи** заключается в представлении различий между “**Отчётом о денежных потоках**“, составляемым в Болгарии, и “**Отчётом о движении денежных средств**“, применяемым в России, в части их обхвата, назначения и подходов к представлению информации. Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

1. Представить терминологические различия между “Отчётом о денежных потоках“ в Болгарии и “Отчётом о движении денежных средств“ в России.
2. Представить структуру и методологические подходы к составлению “Отчёта о денежных потоках“ в Болгарии и “Отчёта о движении денежных средств в России“.

1. Наименование и терминологические различия между “отчётом о денежных потоках“ в Болгарии и “отчётом о движении денежных средств“ в России

*Если проблему можно решить с помощью денег,
это не проблема, это цена!
(болгарская народная поговорка)*

В последние годы очень мало ученых проводят сравнение между национальными бухгалтерскими базами разных стран, акцент больше ставится в направлении сравнения национальной и международной бухгалтерской базы. С одной стороны, это можно принять за положительный аспект, но с другой стороны, можно обнаружить недостатки. Понятно, что проводятся анализы, обсуждается международная бухгалтерская база с точки зрения правильного применения МСБУ/МСФО, учитывая, что абсолютно для всех стран, независимо от того, входят они в ЕС или нет, „действует правило, согласно которому все крупные международные предприятия, представляющие общественный интерес, должны представлять свою финансовую отчётность с применением международной бухгалтерской базы. Но, с другой стороны, каждая национальная бухгалтерская база отражает специфику и особенности соответствующей страны. При сравнении различных национальных бухгалтерских баз можно обнаружить как общее, так и различное между ними. Можно объяснить многие взаимосвязанные подходы к составлению отчётов в разных странах и проследить, какая национальная база лучше другой.

В историческом ретроспективном аспекте можно отметить, что у России и Болгарии долгие годы были очень сильные экономические, социальные и политические связи для развития и сотрудничества. В эти исторические годы очень большую роль сыграла Россия для развития бухгалтерского учёта в Болгарии. Сегодня очень мало

исследователей, которые прямо укажут на заслуги российской бухгалтерской школы перед болгарской, но когда мы исследуем финансовые отчёты с их составными элементами (баланс, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о денежных потоках, отчёт о собственном капитале и приложения), которые последовательно развивались на протяжении лет и эпох, мы можем обнаружить именно это историческое влияние через применение национальных бухгалтерских баз, которые в один исторический момент были между собой очень похожи.

Сегодня, в Болгарии составление отчёта о денежных потоках как части финансовой отчётности предприятия регламентировано в Законе о бухгалтерском учёте [2] и в национальном стандарте бухгалтерского учёта 7 (БС 7), а в России нормативные акты:

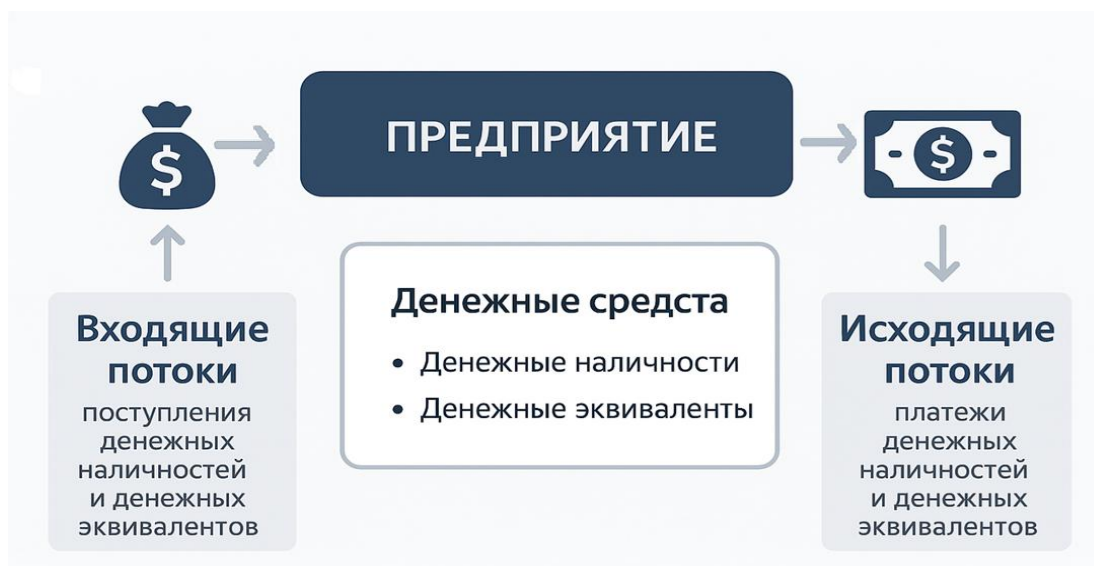
1. Федеральный закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» (от 6 декабря 2011 г.) . Целями Федерального закона являются установление единых требований к бухгалтерскому учёту, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчётности, а также создание правового механизма регулирования бухгалтерского учёта. В ст. 13, ал. 1 указано, что „бухгалтерская (финансовая) отчётность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчётную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчётный период, необходимое пользователям этой отчётности для принятия экономических решений. Бухгалтерская (финансовая) отчётность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учёта, а также информации, определённой федеральными и отраслевыми стандартами“.

2. Приказ Минфина РФ № 66н (от 2 июля 2010 г., с последующими изменениями). В него определяются формы отчётов, включительно и форма “Отчёт о движении денежных средств“.

3. Российский стандарт бухгалтерского учёта ПБУ 23/2011 “Отчёт о движении денежных средств“ определяют правила и методология для составления отчёта. Это и разница между ПБУ 23/2011 и Приказом Минфина РФ № 66н, в котором Приказ регламентирует форму и структуру отчёта. Таким образом, получается дополнение двух нормативных актов, а не противопоставление, что представляет собой полное правовое воздействие на отчёт с различными охватами и требованиями.

4. До принятия ПБУ 23/2011 в России применялись Методические указания по формированию бухгалтерской отчётности организаций, утверждённые Приказом Минфина РФ № 67н от 22 июля 2003 г. В некоторых случаях допускается применение этих методических указаний, когда некоторые вопросы не разъяснены в ПБУ 23/2011, но с принципиальной позиции можно принять, что действующий стандарт ПБУ 23/2011 и Приказ Минфина РФ № 66н достаточно обширны, и очень мало случаев, когда бухгалтеры применяют утверждённые в 2003 г. Методические указания по формированию бухгалтерской отчётности организаций.

Интересно, что два отчёта в России и Болгарии имеют разные названия. В Болгарии название „**Отчёт о денежных потоках**“, а в России – „**Отчёт о движении денежных средств**“. В БС 7 определяются понятия денежных средств, денежных наличностей, денежных эквивалентов и денежных потоков. С помощью фиг. 1 представляем визуально значение, которое имеют эти понятия для практики в Болгарии:



Фиг. 1. Связь понятий „денежные средства“, „денежные наличности“, „денежные эквиваленты“ и „денежный поток“.

В БС 7 (СС 7 на болгарском языке) [3] даются следующие определения понятий, а именно:

Денежные средства – краткосрочные финансовые активы в форме денежных средств в наличии и/или денежных эквивалентов.

Денежные наличности – наличные деньги и бессрочные депозиты.

Денежные эквиваленты – краткосрочные, высоколиквидные вложения, которые легко обратимы в соответствующие денежные суммы и которые содержат незначительный риск изменения их стоимости.

Денежные потоки – входящие (поступления) и исходящие (платежи) потоки денежных средств в наличии и денежных эквивалентов. Денежные потоки исключают движения между статьями, которые представляют собой денежные средства в наличии или денежные эквиваленты, потому что эти элементы представляют собой скорее часть управления денежными средствами предприятия, чем часть его основной, инвестиционной и финансовой деятельности. Управление денежными потоками охватывает инвестирование свободных денежных средств в денежные эквиваленты.

Когда мы исследуем Россию относительно определения понятий „денежные средства“, „денежные средств в наличии“, „денежные эквиваленты“ и „денежные потоки“, необходимо просмотреть различные нормативные акты, так как поскольку бухгалтерские стандарты в России не содержат единого и исчерпывающего определения этих понятий, а их толкование выводится из различных нормативных актов и методологических указаний. С помощью таблицы 1 представляем нормативные акты, в которых определены соответствующие понятия и их значение, а именно:

Таблица 1.

Нормативное регулирование понятий «денежные средства», «денежные наличности», «денежные эквиваленты» и «денежные потоки» в России.

Нормативные акты	Денежные средства	Денежные наличности	Денежные эквиваленты	Денежные потоки
Федеральный стандарт бухгалтерского учёта ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчётность. [4]	Нет. Нет точного определения понятия „Денежные средства“. В этом нормативном акте делается акцент на необходимости составления „Отчёт о движении денежных средств“.	Нет, нет дано определения понятия „денежные наличности“.	Нет, не дано определения понятия „денежные эквиваленты“.	Стандарт систематизирует и уточняет состав отчетности, но не дается определение понятия о „денежный поток“.
Положение по бухгалтерскому учёту ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» [5]	Нет. Понятие применяется, но не определено.	Понятие "денежные средства" не определено отдельно.	Денежные эквиваленты это высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости (далее – денежные эквиваленты). К денежным эквивалентам могут быть отнесены, например, открытые в кредитных организациях депозиты до востребования.	Так, у ПБУ 23/2011 «Отчёт о движении денежных средств» представлено значение понятия „денежный поток“. Уточнение дано под таблицей 1.

Федеральный закон "О бухгалтерском учёте" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция) ФЗ № 402-ФЗ [6]	Нет. Понятие применяется, но не определено.	Закон не содержит определения для „денежные средства“.	Нет, определение о понятие “денежные эквиваленты“	Нет, определение понятия „денежный поток“
Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчётности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчётности за 2020 год) [7]	Нет. Понятие применяется, но не определено. Указана только форма отчета.	Нет, в Приказе Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчётности организаций» не содержится самостоятельное определение понятий «денежные средства»	Нет, определение понятия «денежные эквиваленты» не дано.	Нет, определение не представлено. Но, регламентирует структуру „Отчёт о движении денежных средств“.
IAS 7 [8] (который применяется и в России)	Да. Денежные средства включают в себя денежные средства в кассе и депозиты до востребования.	В IAS7 применяется понятие «cash on hand», но определение не дается.	Денежные эквиваленты удерживаются с целью покрытия краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестирования или других целей. Инвестиция классифицируется как денежный эквивалент только в том случае, если она: легко конвертируется в известную сумму денежных средств; подвержена незначительному риску изменения стоимости; и, как правило, имеет короткий срок погашения	Хотя термин «cash flows» («денежные потоки») используется в стандарте, стандарт не содержит определения данного понятия.

			(например, три месяца или менее с даты приобретения).	
--	--	--	---	--

В Федеральном стандарте бухгалтерского учёта ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчётность» указывается, что „ годовая и промежуточная бухгалтерская отчётность, за исключением случаев, установленных Федеральным законом "О бухгалтерском учёте", состоит из **бухгалтерского баланса, отчёта о финансовых результатах и приложений к ним** . А „ Приложения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах“ состоят из отчёта об изменениях капитала, отчёта о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах. В этом же нормативном акте в ст. 41 указано, что „Отчёт о движении денежных средств“ должен давать представление о движении денежных средств экономического субъекта за отчётный период.“

В таблице 1 указано, что в ПБУ 23/2011 «Отчёт о движении денежных средств» также представлено значение понятия «денежные потоки». В Положении по бухгалтерскому учёту ПБУ 23/2011 «Отчёт о движении денежных средств» термин «денежные потоки» вводится функционально, без отдельного пункта-определения. В пункте 6 стандарта указано: «В отчёте о движении денежных средств отражаются платежи организации и поступления в организацию денежных средств и денежных эквивалентов (далее – денежные потоки организации), а также остатки денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец отчётного периода». Таким образом, ПБУ 23/2011 фактически определяет «денежные потоки» как совокупность всех платежей и поступлений денежных средств и их эквивалентов за отчётный период. Это формулирование соответствует подходу Международного стандарта IAS 7, где «cash flows» трактуются как притоки и оттоки денежных средств и денежных эквивалентов, что свидетельствует о гармонизации российского и международного учётного регулирования в данной области.

Представленные понятия, применяемые в Болгарии и России, являются основными, на основании которых осуществляется не только представление информации в соответствующих отчётах, но и текущий учётный процесс на самом предприятии. В Болгарии отчёт направлен на предоставление информации о состоянии и изменении денежного потока, тогда как в России целью отчёта является представление изменения денежных средств. В Болгарии акцент делается на общем потоке предприятия — входящем, исходящем и внутреннем потоке для тех предприятий, которые входят в группу. В то время как в России акцент ставится на изменении денежных средств. Это не случайно, поскольку Российская Федерация всегда отличалась большей консервативностью и всегда опиралась на установленные бухгалтерские правила и представления о применении контрольной функции как одной из бухгалтерских функций. Российская бухгалтерская система развивалась на основе контрольно-учётной деятельности. Цель бухгалтерской деятельности заключается не только в отражении изменения учётного объекта, но и в контроле за изменением этого объекта и в максимально точном и правильном представлении конечного результата (остатка) данного объекта. Русское наименование акцентирует внимание на динамике изменения денежных средств. Денежные средства не рассматриваются как единый поток — они участвуют в различных видах деятельности, посредством которых формируются экономические потоки предприятия. По этой причине потоки могут быть различными, однако конечный результат их проявляется в состоянии и изменении конечного учётного объекта, которым в данном случае являются именно денежные средства.

2. Структура и методологические подходы к составлению “Отчёт о денежных потоках” в Болгарии и “Отчёт о движении денежных средств” в России.

Основным шагом, который необходимо предпринять перед составлением Отчёта о движении денежных потоков в Болгарии, является то, что предприятия должны определить, какой вид деятельности они осуществляют и какие денежные потоки эта деятельность генерирует. Вид денежного потока фактически отражает вид деятельности — это, прежде всего, экономический поток, представляющий экономические процессы и виды деятельности предприятия (особенно это касается предприятий, входящих в одну группу, между которыми также могут генерироваться денежные потоки). Именно посредством этих видов деятельности предоставляются (или получают) средства, либо осуществляются такие, для которых средства необходимы (то есть расходуются). Это очень тонкий момент, который многие специалисты упускают, считая, что предприятия должны провести классификацию самого денежного потока и полагая, что эта классификация отличается от других классификаций, существующих в предприятии (Генов, 2009) [9], что, соответственно, но не совсем так. На первый взгляд классификация денежных потоков кажется ясной и прямолинейной. Она осуществляется при соблюдении основных положений бухгалтерских стандартов Болгарии, в соответствии с характером бизнеса и с учётом сущности каждой отдельной сделки. В то же время, в духе бухгалтерских стандартов, которые устанавливают принципы представления и раскрытия информации в финансовой отчётности, а не точные, жёсткие рамки с однозначными решениями, при составлении отчёта о движении денежных потоков вновь проявляется эта особенность стандартов, допускающая, чтобы предприятие самостоятельно принимало решение относительно классификации денежного потока. Это вполне объяснимо, поскольку национальные бухгалтерские стандарты Болгарии дают общие указания, предоставляют альтернативные подходы и фактически предлагают различные возможности предприятиям в зависимости от их деятельности. Бухгалтерские стандарты не являются юридическим законом с чётко установленными правовыми требованиями — они предоставляют возможности для того, чтобы представленная информация была уместной, полной, надёжной и достоверной по отношению к деятельности предприятия.

Интересно то, что как в Болгарии, так и в России отчёт составляется по принципу «кассовой основы». Принцип кассовой основы (по-английски cash basis) по мнению Filipova, F., Atanasov, A., Marinova, R., Zapryanova, T. [9] и [10] означает, что хозяйственные операции признаются и отражаются в бухгалтерском учёте в тот момент, когда фактически осуществляется выплата или получение денежных средств. Другое, что является общим для обоих стандартов (то есть БС 7 и ПБУ 23/2011), заключается в том, что они классифицируют денежные потоки на три основные группы, однако терминологически между ними существуют различия. В Болгарии используется термин «деятельность», то есть денежные потоки классифицируются в зависимости от видов деятельности, тогда как в России при классификации денежных потоков применяется термин «операции», а именно:

Таблица 2.

Основные различия между двумя
национальными бухгалтерскими стандартами — БС 7 и ПБУ 23/2011.

БС 7 в Болгарии	ПБУ 23/2011 в России
Основная деятельность — деятельность предприятия, которая не может быть определена как инвестиционная или финансовая деятельность.	Текущих операций - Денежные потоки организации от операций, связанных с осуществлением обычной деятельности организации, приносящей выручку, классифицируются как денежные потоки от текущих операций. Денежные потоки от текущих операций, как правило, связаны с формированием прибыли (убытка) организации от продаж. Информация о денежных потоках от текущей деятельности показывает пользователям бухгалтерской отчётности организации уровень обеспеченности её денежными средствами, достаточными для погашения кредитов, поддержания деятельности на уровне существующих объёмов производства, выплаты дивидендов и осуществления новых инвестиций без привлечения внешних источников финансирования. Информация о составе денежных потоков от текущей деятельности за предыдущие периоды, в сочетании с другими данными, представленными в бухгалтерской отчётности организации, служит основой для прогнозирования будущих денежных потоков от текущей деятельности. Примеры денежных потоков от текущей деятельности: а) поступления от продажи продукции и товаров клиентам, выполнения работ и оказания услуг; б) поступления от аренды, авторских вознаграждений, комиссионных и других аналогичных платежей; в) платежи поставщикам (подрядчикам) за сырьё, материалы, работы и услуги; г) выплаты заработной платы сотрудникам, а также платежи третьим лицам; д) уплата налога на прибыль организаций (за исключением случаев, когда налог на прибыль прямо связан с денежными потоками от инвестиционной или финансовой деятельности); е) уплата процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включённых в стоимость инвестиционных активов в соответствии с Положением по бухгалтерскому учёту «Учёт расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), утверждённым приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 октября 2008 г. № 107н (зарегистрировано в

	Министерстве юстиции Российской Федерации 27 октября 2008 г., регистрационный № 12523), с изменениями, внесёнными приказами Министерства финансов Российской Федерации от 25 октября 2010 г. № 132н (зарегистрировано 25 ноября 2010 г., № 19048) и от 8 ноября 2010 г. № 144н (зарегистрировано 1 декабря 2010 г., № 19088) (далее — ПБУ 15/2008); ж) процентные доходы по дебиторской задолженности покупателей; з) денежные потоки от финансовых вложений, приобретённых для последующей перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трёх месяцев).
Инвестиционная деятельность — приобретение и продажа (включая выданные или полученные авансы): а) долгосрочных (внеоборотных) активов, независимо от их конкретного вида, и б) краткосрочных финансовых активов, которые: • не включены в состав денежных эквивалентов; • не удерживаются для дилерских операций или торговых целей; • не классифицируются как предназначенные для осуществления финансовой деятельности	Денежные потоки организации от операций, связанных с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов организации, классифицируются как денежные потоки от инвестиционных операций. Информация о денежных потоках от инвестиционных операций показывает пользователям бухгалтерской отчётности организации уровень затрат организации, осуществленных для приобретения или создания внеоборотных активов, обеспечивающих денежные поступления в будущем. Примерами денежных потоков от инвестиционных операций являются: а) 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; б) уплата процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов в соответствии с ПБУ 15/2008; в) поступления от продажи внеоборотных активов; г) платежи в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; д) поступления от продажи акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретённых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; е) предоставление займов другим лицам; ж) возврат займов, предоставленных другим лицам;

	з) 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; и) поступления от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретённых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; к) дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях; л) поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретённых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе.
Финансовая деятельность — операции предприятия, которые приводят к изменению размера и структуры собственного и (или) привлечённого капитала, посредством: а) получения денежных средств из внешних по отношению к деятельности предприятия источников, таких как: • выпуск (эмиссия) долевых или долговых ценных бумаг; • дополнительные взносы собственников; • получение краткосрочных или долгосрочных кредитов от заёмодавцев; б) выплаты денежных средств внешним по отношению к деятельности предприятия получателям, таких как: • погашение обязательств (независимо от их конкретного вида), возникающих из получения денежных средств в соответствии с пунктом «а»; • погашение обязательств по договорам лизинга; в) поступления и выплаты по финансовым активам (долгосрочным и/или краткосрочным), классифицированным как	Денежные потоки организации от операций, связанных с привлечением организацией финансирования на долговой или долевого основе, приводящих к изменению величины и структуры капитала и заёмных средств организации, классифицируются как денежные потоки от финансовых операций. Информация о денежных потоках от финансовых операций обеспечивает основу для прогнозирования требований кредиторов и акционеров (участников) в отношении будущих денежных потоков организации, а также будущих потребностей организации в привлечении долгового и долевого финансирования. Примерами денежных потоков от финансовых операций организации являются: а) денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия; б) платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников; в) уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников); г) поступления от выпуска облигаций, векселей, и других долговых ценных бумаг; д) платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг; е) получение кредитов и займов от других лиц; ж) возврат кредитов и займов, полученных от других лиц.

предназначенные для осуществления финансовой деятельности.	
Ещё одним существенным отличием между двумя стандартами является то, что ПБУ 23/2011 позволяет предприятиям, которые, несмотря на представленные указания и варианты классификации денежных потоков, в данном случае обязаны определять этот денежный поток как денежный поток от текущей деятельности. В ПБУ 7 такой конкретизации нет, а значит, предприятиям необходимо обязательно определить, к какому из трёх видов деятельности относится этот поток.	

Что касается способа подготовки отчёта в обеих странах, то при представлении отчёта за отчётный период группировка по видам деятельности (или операциям в России) составляется прямым методом, при котором денежные потоки от различных видов операций, осуществляемых предприятием, отражаются в отдельных видах деятельности по основным классам валовых денежных поступлений и валовых платежей за отчётный период. При прямом методе информация об основных классах валовых денежных поступлений и платежей может быть получена из: а) регистров бухгалтерского учёта предприятия по движению его денежных средств; б) сумм статей отчёта о прибылях и убытках, скорректированных на изменение в течение отчётного периода сумм статей баланса, с учётом всех изменений этих статей, произошедших в результате операций, осуществляемых без использования денежных средств.

ПБУ 23/2011 формально не указывает способ составления отчёта, но официально отчёт формируется по прямому методу (Роголенко, Т. М. [11]; Бородин, А. И., Ишина, И. В., Наточеева, Н. Н. [12] и Батурина, Е. В. [13]).

Другое, что является общим между двумя стандартами (т.е. БС 7 и ПБУ 23/2011), заключается в том, что допускается возможность представления отдельных операций в отчёте как **чистого (нетто) потока денежных средств**, то есть в отчёте о движении денежных средств отражается только конечный (нетто) результат определённых поступлений и платежей — без отдельного показа валовых поступлений и валовых выплат.

В БС 7 приведены примеры случаев, когда допускается представление и учёт денежных потоков на **нетто-основе**, а именно:

1. **В случаях, когда денежные средства не принадлежат самому предприятию**, то есть предприятие выступает лишь посредником, и денежный поток быстро проходит через него. В таких случаях нет необходимости представлять эти операции на валовой основе, их можно показывать на нетто-основе, поскольку фактически данные потоки отражают деятельность клиента, а не самого предприятия.

2. **Когда денежные потоки возникают по статьям с быстрой оборачиваемостью**, то есть при коротких сроках погашения, например:
а) покупка и продажа денежных эквивалентов;
б) получение краткосрочных кредитов, включая овердрафт.

В ПБУ 23/2011 требования аналогичны требованиям БС 7, однако приведено больше примеров, а именно:

* Денежные потоки отражаются в отчёте о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность её контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. Примерами таких денежных потоков являются:

а) денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);

б) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из неё.

в) поступления от контрагента в счёт возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;

г) оплата транспортировки грузов с получением эквивалентной компенсации от контрагента.

* Денежные потоки отражаются в отчёте о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. Примерами таких денежных потоков являются:

а) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчётам с использованием банковских карт;

б) покупка и перепродажа финансовых вложений;

в) осуществление краткосрочных (как правило, до трёх месяцев) финансовых вложений за счёт заемных средств.

Структура отчёта о движении денежных средств, составленного по прямому методу, соответствует требованиям БС 7 и имеет следующий вид:

Таблица 3.
Структура отчёта о денежных потоках в соответствии с БС 7

**Отчёт
о денежных потоках**

Предприятия

за период

в ХИЛ. ЛВ.

Наименование денежных потоков	Текущий период			Предыдущий период		
	Поступления	Платежи	Чистый поток	Поступления	Платежи	Чистый поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Денежные потоки от основной деятельности						
Денежные потоки, связанные с торговыми контрагентами						
Денежные потоки, связанные с краткосрочными финансовыми активами, удерживаемыми для торговых целей						
Денежные потоки, связанные с оплатой труда						
Денежные потоки, связанные с процентами, комиссиями, дивидендами и аналогичными поступлениями/платежами						

Денежные потоки от положительных и отрицательных курсовых разниц						
Уплаченные и возмещённые налоги на прибыль						
Платежи при распределении прибыли						
Прочие денежные потоки от основной деятельности						
Всего денежных потоков от основной деятельности (А)						
Б. Денежные потоки от инвестиционной деятельности						
Денежные потоки, связанные с долгосрочными активами						
Денежные потоки, связанные с краткосрочными финансовыми активами						
Денежные потоки, связанные с процентами, комиссиями, дивидендами и аналогичными поступлениями/платежами						
Денежные потоки от бизнес-комбинаций — приобретения						
Денежные потоки от положительных и отрицательных курсовых разниц						
Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности						
Всего денежных потоков от инвестиционной деятельности (Б)						
В. Денежные потоки от финансовой деятельности						
Денежные потоки от выпуска и обратного выкупа ценных бумаг						
Денежные потоки от дополнительных взносов и их возврата собственникам						

Денежные потоки, связанные с полученными или предоставленными займами						
Денежные потоки, связанные с процентами, комиссиями, дивидендами и аналогичными поступлениями/платежами						
Платежи по обязательствам по договорам лизинга						
Денежные потоки от положительных и отрицательных курсовых разниц						
Прочие денежные потоки от финансовой деятельности						
Всего денежных потоков от финансовой деятельности (В)						
Г. Изменение денежных средств за период (А + Б + В)						
Д. Денежные средства на начало периода						
Е. Денежные средства на конец периода						

Таблица 4.

Образец формы отчёта о движении денежных средств в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учёта ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская отчётность организации», утверждённым приказом Министерства финансов Российской Федерации от 04.10.2023 № 157н.

ОБРАЗЕЦ ФОРМЫ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

I. Денежные потоки от текущих операций	Код строки	За отчётный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование показателя			
Поступления – всего			
в том числе: от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг			
прочие поступления			
Платежи – всего			
в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырьё, материалы, выполненные работы, оказанные услуги			
в связи с оплатой труда работников			
налога на прибыль организаций			

процентов по долговым обязательствам			
прочие платежи			
Сальдо денежных потоков от текущих операций			
II. Денежные потоки от инвестиционных операций	Код строки	За отчёт- ный период	За аналогич- ный пе- риод предыду- щего года
Наименование показателя			
Поступления – всего			
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме фи- нансовых вложений)			
от продажи акций других организаций (долей учас- тия)			
от возврата предоставленных займов, от продажи долго- вых ценных бумаг (прав требования денежных средств к дру- гим лицам)			
прочие поступления			
Платежи – всего			
в том числе: в связи с приобретением, созданием, мо- дернизацией, реконструкцией и подготовкой к исполь- зованию внеоборотных активов			
в связи с приобретением акций других организаций (до- лей участия)			
в связи с приобретением долговых ценных бу- маг (прав требования денежных средств к другим ли- цам), предоставление займов другим лицам			
процентов по долговым обязательствам, включае- мым в стоимость инвестиционного актива			
прочие платежи			
Сальдо денежных потоков от инвестиционных опера- ций			
III. Денежные потоки от финансовых операций	Код строки	За отчет- ный период	За аналогич- ный пе- риод предыду- щего года
Наименование показателя			
Поступления – всего			
в том числе: от выпуска акций, увеличения долей уча- стия			
денежных вкладов собственников (участников)			
от выпуска облигаций, векселей и других долго- вых ценных бумаг			
получение кредитов и займов			

прочие поступления			
Платежи – всего			
в том числе: на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников			
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов			
прочие платежи			
Сальдо денежных потоков от финансовых операций			
IV. Сальдо денежных потоков за период	Код строки	За отчётный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование показателя			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Из представленной информации в Таблице 3 и Таблице 4 можно установить, что в структуре двух отчётов также наблюдаются различия. Для наглядности эти различия приведены в Таблице 5, а именно:

Таблица 5.
Различия в структуре отчёта в соответствии с БС 7 и ФСБУ 4/2023 .

Критерии	Отчёт, составленный в соответствии с требованиями БС 7	Отчёт, составленный в соответствии с требованиями ФСБУ 4/2023
Наименование отчёта.	Отчёт о денежных потоках	Отчёт о движении денежных средств
Основные разделы формы отчёта	А. Основная деятельность Б. Инвестиционная деятельность В. Финансовая деятельность Г. Изменение денежных средств за период (А+Б+В) Д. Денежные средства на начало периода Е. Денежные средства на конец периода	І. Денежные потоки от текущих операций. ІІ. Денежные потоки от инвестиционных операций. ІІІ. Денежные потоки от финансовых операций. ІV. Сальдо денежных потоков от финансовых операций.
Различия в представлении информации о денежных	Подробно указаны виды денежных потоков, которые должны быть включены в	Более обобщённо представлены денежные потоки,

потоках от основной деятельности (текущих операций)	данную группу, а именно денежные потоки от: – торговых контрагентов, – краткосрочных финансовых активов, удерживаемых для торговых целей, – выплат заработной платы, – процентов, дивидендов, комиссионных, – курсовых разниц, – налогов на прибыль, – распределения прибыли, – прочих источников.	которые следует включить от текущих операций. -от продажи продукции; -от перепродажи финансовых вложений; -арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей“; -Платежи-всего, в том числе: *поставщикам (подрядчикам) за сырьё, материалы, выполненные работы, оказанные услуги; в связи с оплатой труда работников; налога на прибыль организаций и прочие платежи.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности (инвестиционных операций).	Включают денежные потоки от: – долгосрочных активов; – краткосрочных финансовых активов; – процентов, дивидендов; – объединений бизнеса; – курсовых разниц; – прочих источников.	Включают денежные потоки от: – продажи/приобретения долгосрочных активов; – продажи/приобретения акций и долей участия; – предоставленных/возвращённых займов; – процентов, включённых в инвестиционный актив; – прочих операций.
Денежные потоки от финансовой деятельности	Включают денежные потоки от: – эмиссии и обратного выкупа ценных бумаг; – взносов собственников; -полученных/ предоставленных займов; – процентов, дивидендов; – лизинговых платежей; – курсовых разниц; – прочих источников.	Включают денежные потоки от: – поступлений от эмиссии акций и облигаций; – взносов участников; – полученных кредитов и займов; – выплат дивидендов; – обратного выкупа акций/долей; – погашения долговых инструментов; – прочих операций.
Возможность отражения денежных потоков на нетто-основе	Может применяться для каждой деятельности: А, Б, В	Может применяться к отдельным операциям из разделов I, II, III.
Конечное изменение денежных средств	Отражается в разделе Г – «Изменение денежных средств за период (А+Б+В)»	Отражается в разделе IV – «Сальдо денежных потоков за период»

До настоящего момента мы представили все законодательные требования, касающиеся составления отчёта о движении денежных средств для предприятий непубличного (частного) сектора. Для предприятий публичного (государственного) сектора отчёт о движении денежных средств составляется в соответствии со специфическими требованиями, установленными в бухгалтерском законодательстве и применимых стандартах

бухгалтерского учёта для государственного сектора. Эти требования направлены на обеспечение большей прозрачности и подотчётности при управлении публичными средствами. Отчёт о движении денежных средств в государственных предприятиях отражает не только поступления и выплаты денежных средств, но и их связь с бюджетными ассигнованиями и финансированием. (Арбатская, Т. Г. [15]; Гамукин В. В. [16]; Гузов, Ю. Н., Маргания, О. Л., Ковалев, В. В., Пятов, М. Л. [17]; Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С., Дрыгинкина В. А; [18] Мамедова Г. К [19]. Таким образом обеспечивается возможность отслеживания эффективного использования общественных ресурсов и принятия обоснованных управленческих решений. Именно из-за специфики бюджетного сектора как в Болгарии, так и в России в рамках данной статьи не рассматривались и не анализировались бюджетные предприятия. С другой стороны, как отмечает М. Пятов, невозможно охватить и объяснить абсолютно всё, то есть: «мы понимаем, что никогда не сможем разобраться в бухгалтерских загадках. А тут еще бизнес – тренеры со всех экранов говорят нам, что понять бухгалтера – это то же самое, что понять шамана, то есть это просто невозможно. Мы начинаем искать чего-то другого, чего-то более современного, чего-то из области менеджмента, что не для бухгалтеров, а для управленцев, что про денежные потоки. Но и тут узнаем, что предлагаемые нам показатели ни что иное как очередной вариант интерпретации бухгалтерских данных»[20].

Заключение.

На основании изложенного можно сделать вывод, что правильная классификация денежных потоков имеет существенное значение для достоверного представления финансовой информации. Это обеспечивает более уместное и полезное раскрытие данных, которыми пользуются инвесторы, заимодавцы и другие кредиторы предприятия при принятии решений о вложении своих ресурсов. Отчёт о движении денежных средств в России и в Болгарии имеет важное значение, поскольку отражает реальное изменение денежных средств, которое не всегда можно увидеть в других формах отчётности. Он дополняет бухгалтерский баланс, объясняя изменения в денежных активах между началом и концом отчётного периода. Его связь с отчётом о прибылях и убытках заключается в том, что он показывает фактическое поступление и расходование средств, возникающих в результате начисленных доходов и расходов. Одновременно отчёт об изменениях капитала также связан с отчётом о движении денежных средств, так как отражает денежные потоки, связанные со взносами собственников, распределением прибыли и выплатой дивидендов. В обоих стандартах данный отчёт выполняет ключевую аналитическую функцию, направленную на оценку ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия. В заключение можно отметить, что отчёт о движении денежных средств служит своеобразным мостом между бухгалтерской прибылью и реальным финансовым состоянием, обеспечивая более полное и достоверное представление о денежных ресурсах предприятия.

Список источников.

- [1] Петрова В. Класификация на паричните потоци // Списание на ИДЕС. — 2015. — Год. XIX, № 5.
- [2] Закон за счетоводството : обн. ДВ, бр. 95 от 8 декември 2015 г. ; изм. и доп. ДВ, бр. 26 от 27 март 2025 г. ; ДВ, бр. 61 от 29 юли 2025 г.
- [3] СС № 7 «Отчети за паричните потоци». URL: <https://kik-info.com/normativna-baza/nss/0X2135501628/> (дата обращения: 09.11.2025).
- [4] Федеральный стандарт бухгалтерского учёта (ФСБУ) 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчётность» : приказ Минфина России от 04.10.2023 № 157н (зарег. в Минюсте РФ 21.03.2024 № 77591). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_472684/1a4968b6be3dc013cf39e3651cd63ca97db0bcd2/ (дата обращения: 06.11.2025).
- [5] Положение по бухгалтерскому учёту «Отчёт о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011). URL: https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=12405 (дата обращения: 06.11.2025).
- [6] Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (последняя ред.). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 06.11.2025).
- [7] Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчётности организаций» (зарег. в Минюсте РФ 02.08.2010 № 18023). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения: 06.11.2025).
- [8] IAS 7 Statement of Cash Flows. URL: <https://www.iasplus.com/en/standards/ias/ias7> (дата обращения: 08.11.2025).
- [9] Генов С. Финансово счетоводство. — Варна : Геа Принт, 2016. — 287 с.
- [10] Filipova F., Atanasov A., Marinova R., Zapryanova T. The Role of Cash Flow Statements in Assessing Corporate Liquidity: Insights from Bulgarian Banks // 19th International Conference on Business Excellence (ICBE) — Leading Change in Disruptive Times. — Bucharest : Bucharest Univ. of Economic Studies Publ. House, 2025. — P. 2816–2825. ISSN (печатно) 2502-0226; ISSN (онлайн) 2558-9652; ISBN (онлайн) 978-83-66675-83-4. DOI: <https://doi.org/10.2478/picbe-2025-0217>.
- [11] Filipova F., Atanasov A., Marinova R., Zapryanova T. Information from the Cash Flow Statements and Sustainable Bank Lending: Insights from the Wood-Based Sector in Bulgaria // 18th International Scientific Conference WoodEMA 2025 – Wood for the Future: Integrating Sustainability Across Industries : Proceedings of Scientific Papers. — WoodEMA, 2025. — P. 483–488. ISBN 978-953-8446-04-7.
- [12] Рогуленко Т. М., Позов Д. А. Анализ денежных потоков предприятия // Вестник университета. — 2016. — № 1. — С. 172–178.
- [13] Бородин А. И., Ишина И. В., Наточеева Н. Н., Сорочайкин А. Н. Эволюция подходов к определению денежных потоков предприятия // Вестник Самарского государственного университета. — 2013. — № 1 (102). — С. 125–131.
- [14] Батурина Е. В. Теория мониторинга теневого денежного потока в современных реалиях // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. — 2024. — Т. 20. — № 1. — С. 50–70.

- [15] Арбатская Т. Г. Учёт и анализ денежных потоков казённых учреждений исполнения наказаний // Финансовый журнал. — 2021. — Т. 13. — № 1. — С. 107–124. DOI: 10.31107/2075-1990-2021-1-107-124.
- [16] Гамукин В. В. Риск ритмичности движения денежных средств бюджетного учреждения // Бухгалтерский учёт в бюджетных и некоммерческих организациях. — 2013. — № 24. — С. 17–23.
- [17] Гузов Ю. Н., Маргания О. Л., Ковалев В. В., и др. Бухгалтерский учёт в XXI веке. — Москва : Скифия-принт, 2021. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=46387767>.
- [18] Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С., Дрыгинкина В. А. Развитие нормативного регулирования бухгалтерского учёта основных средств некоммерческих и коммерческих организаций // Бухгалтерский учёт в бюджетных и некоммерческих организациях. — 2014. — № 18. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-normativnogo-regulirovaniya-buhgalterskogo-ucheta-osnovnyh-sredstv-nekommercheskih-i-kommercheskih-organizatsiy> (дата обращения: 09.11.2025).
- [19] Мамедова Г. К. Информационная значимость отчёта о движении денежных средств в отечественной и зарубежной практике // Международный бухгалтерский учёт. — 2015. — № 21. — С. 18–31.
- [20] Пятов М. Л. Концептуальные основы современного бухгалтерского учёта : монография. — Москва : Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России, 2024. — 286 с.

Информация об авторе

Недялкова Пламена Георгиева, главный ассистент кафедры „Бухгалтерского учёта“ Экономического университета – Варна, Болгария, и докторант кафедры „Статистики, учёта и аудита“ Санкт-Петербургского государственного экономического университета, г. Санкт-Петербург, Россия.

About the Author

Plamena Georgieva Nedyalkova, Chief Assistant Professor, Department of Accounting, University of Economics – Varna, Bulgaria, and Doctoral Candidate, Department of Statistics, Accounting, and Auditing, Saint Petersburg State University of Economics, Saint Petersburg, Russia.