

$$S = (1 - (l_0 + \Delta l) / (l_0 + v)) \cdot (P_0 + R - \Delta q \cdot p), \quad (2)$$

где  $l_0$  — количество готовой продукции, находящейся на складе на начало отчетного периода;  $\Delta l$  ( $\Delta q$ ) — изменение количественных остатков готовой продукции (продукции, находящейся в незавершенном производстве) за период;  $v$  — количество готовых изделий, поступивших на склад за отчетный период;  $p$  — оценка единицы продукции, находящейся в незавершенном производстве.

Из функции (2) следует, что при росте остатков незавершенного производства, падении спроса на реализуемую продукцию ( $\Delta q > 0$ ), чем более высока оценка незавершенного производства (оценка по полной производственной себестоимости или нормативной себестоимости), тем более низкой окажется себестоимость реализуемой продукции. И наоборот, в случае снижения остатков незавершенного производства и готовой продукции ( $\Delta q < 0$ ) уменьшение себестоимости реализации будет иметь место при минимальной оценке единицы продукции, находящейся в незавершенном производстве (оценка по материальным или прямым затратам).

Дифференцирование функции (2) позволяет однозначно рассчитать, насколько изменится себестоимость реализованной продукции в условиях применения определенного метода оценки незавершенного производства при изменении его остатков или остатков готовой продукции.

Полученные в результате практического использования учетной функции выводы могут служить важным критерием выбора учетной политики, поддающемуся однозначному логическому осмыслению и имеющим строгую математическую интерпретацию.

*И.С. Мацкевичюс, д-р экон. наук, профессор  
Вильнюсский университет (Литва)*

## **О КЛАССИФИКАЦИИ ФИНАНСОВЫХ ОТНОСИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ**

Во всех финансовых отчетах (в балансе, отчете прибылей и убытков, денежных потоков, движения собственного капитала) показываются свыше 100 абсолютных показателей, которые составляют важную систему экономической информации. Однако их недостаточно, чтобы правильно оценить финансовое состояние и результаты деятельности предприятия. Поэтому необходимо из абсолютных показателей рассчитать разные относительные показатели, т. е. создать новую систему показателей, на основе которой руководители могли решать важные задачи деятельности предприятия. Из финансовой отчетности литовских предприятий можно рассчитать свыше 100 относительных показателей. Следует упомянуть, что некоторые авторы (Siegel, Shim, Hartman, 1995) рассчитали свыше 200 различных финансовых относительных

показателей. Разумеется, что проблема не в количестве показателей; важно рассчитать такие показатели, которые можно практически использовать для решения конкретных проблем предприятия в условиях динамичного и высококонкурентного рынка.

Разные авторы предлагают различные классификации финансовых относительных показателей. Из приведенного анализа работ зарубежных авторов (L. Bernstein, 1993; G. Black, 2004; E. Brigham, P. Daves, 2004; Ch. Gibson, 1992; В. Ковалев, 1995; K. Palepu, P. Healy, V. Bernard, 2004; Г. Савицкая, 2005; J. Weygandt, D. Kieso, P. Kimmel, 2005 и др.) и авторов Литвы (V. Bagdziuniene, 2005; E. Buskeviciute, I. Macerinskiene, 1998; L. Juozaitiene, 2000; G. Kancerevicius, 2004; V. Kvederaite, 1977; D. Poskaite, 1994; G. Smalenskas, 1998 и др.) можно сделать следующие выводы:

1. Различаются названия групп финансовых относительных показателей. Наиболее часто выделяются группы показателей ликвидности и прибыльности. Некоторые группы названы по-разному, хотя объединяют такие же самые показатели.

2. Различается последовательность изучения групп показателей. Одни авторы рекомендуют в первую очередь изучить показатели ликвидности, другие — прибыльности, третьи — показатели риска бизнеса и т.п.

3. Различается количество групп финансовых относительных показателей. Одни авторы выделяют только две, пятеро других — шесть групп показателей.

4. Различается количество показателей в группе. Например, некоторые авторы в группу рентабельности включают три-четыре, другие — 12 и даже 14 показателей.

5. Различается общее количество финансовых относительных показателей (от 8 до 70).

Указанные различия можно объяснить следующими причинами: 1) различаются формы финансовой отчетности отдельных стран, по-разному называются отдельные статьи балансов, отчетов прибылей и убытков, отчетов денежных потоков и др.; 2) авторы исследуют финансовые отчеты о различных видах экономической деятельности, которые отражают их специфические особенности; 3) в некоторых англоязычных странах исторически сформулировались названия определенных показателей, которые называются по-разному (например, акции в Англии — Shares, в США — Stocks и т.п.); 4) профессиональная компетенция авторов и их принадлежность отдельным наукам — бухгалтерского учета, финансов, управления, экономического анализа и др.

Выделение различных групп финансовых относительных показателей, различные их названия и методики расчета создают проблемы внешним и внутренним пользователям информации — бухгалтерам, аудиторам, аналитикам, экономистам и особенно преподавателям и студентам.