

Однако после того, как действие патента на оригинальный препарат заканчивается, на рынке появляется значительное количество лекарственных средств с аналогичным основным действующим веществом, т.е. дженериковые препараты со значительно более низкой ценой за счет отсутствия расходов на разработку и продвижение. Это приводит к значительному усилению конкуренции на рынке. Вот почему любая фармацевтическая компания, производящая оригинальный препарат, должна оперативно корректировать свою ценовую стратегию (и тактику) с тем, чтобы не потерять рыночные позиции.

Цена на дженерик, как правило, устанавливается исходя из уровня цен конкурентов либо ниже с целью завоевания определенной доли рынка. Установление высокой цены на дженерик экономически нецелесообразно, поскольку рынок характеризуется высокой степенью конкуренции и на первый план выходит именно ценовой фактор конкуренции. С целью выделения своего дженерика из массы других, присутствующих на рынке, некоторые производители стремятся вывести на рынок дженериковый препарат под собственной торговой маркой (брендом), что позволяет устанавливать более высокую цену.

К сожалению, отечественные фармацевтические предприятия страны не уделяют должного внимания особенностям управления ценами на различных стадиях жизненного цикла лекарственного средства.

Таким образом, успешная работа фармацевтического предприятия на рынке во многом зависит от того, какое внимание при разработке ценовой политики уделяется особенностям классификации и поведению лекарственных средств на различных стадиях жизненного цикла.

*Н.В. Гомолко, аспирант*

*БГЭУ (Минск)*

## **ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА И АНАЛИЗА ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА**

Для успешной реализации экономической стратегии любое предприятие должно располагать собственным капиталом, который в условиях перехода к рыночным отношениям выступает важнейшим экономическим ресурсом, определяющим потенциал хозяйствующего субъекта, и, следовательно — объектом пристально-

го внимания со стороны специалистов в области бухгалтерского учета и экономического анализа.

Руководству предприятия необходимо знать, какими источниками собственных средств оно располагает, а также определить наилучший способ их использования с целью наращивания производственного потенциала предприятия. Выбранный способ управления капиталом оказывает непосредственное влияние на результаты деятельности предприятия и его финансовое состояние.

В настоящее время возникли проблемы, связанные с использованием категории “капитал”, методикой его учета и анализа. Заметим, что термин “капитал” в отечественной практике не употребляется. Вместо него используется понятие “источники собственных средств”, или “фонды”. Капитал — это стоимость, которая приносит прибавочную стоимость, т.е. он обладает качеством самовозрастать. Таким образом, подчеркивается специфический предпринимательский характер использования имущества, обладающего какой-либо ценностью.

На наш взгляд, “фонды” — понятие более узкое и отсутствие термина “капитал” в Типовом плане счетов бухгалтерского учета, а также в бухгалтерской отчетности Республики Беларусь является неоправданным.

Оценка капитала является важным фактором при принятии управленческих решений руководством предприятия, так как в дальнейшем она сказывается на определении некоторых финансовых показателей в частности и на инвестиционной привлекательности — в целом. Поэтому проблема оценки собственного капитала в бухгалтерском учете заслуживает отдельного изучения. Основу собственного капитала организации составляет уставный капитал, являющийся необходимым условием образования любого юридического лица и гарантирующий эффективность его функционирования. Для успешного развития предприятия имеют значение и другие составляющие собственного капитала: резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенная прибыль, свидетельствующая об увеличении активов предприятия за счет прироста собственных источников средств, а также целевые финансирование и поступления.

Известно, что счет 83 “Добавочный фонд” является регулирующим дополнительным счетом к счету 80 “Уставный фонд”. При сравнении содержания счета 83 “Добавочный фонд” в белорусском учете и международной практике обнаруживаются некоторые различия. Так, отметим, что в Плане счетов бухгалтерского учета Российской Федерации предусматривается отнесение на данный счет сумм курсовых разниц при формировании уставного капитала, т.е.

учитывается влияние инфляционных процессов. Порядок отнесения тех или иных сумм в состав счета 83 “Добавочный фонд” является существенным, так как прямо влияет на собственный капитал, изменяя его стоимость.

В конечном счете изменяются показатели финансовой отчетности, в расчете которых принимает участие собственный капитал, что затрудняет возможность сопоставления финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности различных предприятий.

Обнаруживаются различия и в использовании нераспределенной прибыли в белорусском учете и международных стандартах. Согласно международным нормам, сумма накопленной нераспределенной чистой прибыли направляется непосредственно на капитализацию, в то время как в отечественном учете нераспределенная прибыль используется на образование резервного фонда, выплату дивидендов и увеличение уставного фонда.

Ориентация отечественного бухгалтерского учета и экономического анализа на международные стандарты учета и отчетности, наметившаяся в последнее время, заставляет обращать особое внимание на расхождение существующих методик и использовать уже накопленный положительный опыт в вопросах формирования, функционирования и воспроизводства капитала.

*Л.В. Горбач*, соискатель

БГЭУ (Минск)

## **ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСЛОВИЙ СТАБИЛЬНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ И НЕОБРАТИМОСТИ ТРАНСФОРМАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ**

Системоутверждающие функции выступают как комплекс действий государства, нацеленных на укрепление позиций предпринимательства, прежде всего — путем придания трансформационному процессу качеств необратимости и стабильности. Это относится непосредственно к функциям поддержки предпринимательства во всех его легальных проявлениях, содействия обеспечению адекватных рыночному хозяйству организационных структур и механизмов управления на микроуровне, т.е. на уровне предприятий и фирм, и опосредованно — к функции структурной трансформации:

Что же касается системовоспроизводящих функций государства переходного периода, выражающихся в выработке и реализации качественно определенной промышленной, структурной и на-