

УДК: 336.66

*Статья подготовлена по материалам Всероссийской (национальной) научно-практической конференции «Актуальные проблемы и современные тенденции развития социально-экономических систем», Донской государственной технической университет, Ростов-на-Дону, 4-6 декабря 2023 года*

**Марина Викторовна Галазова**

Северо-Осетинский государственный университет имени К.Л. Хетагурова  
(Владикавказ, Республика Северная Осетия – Алания, Российская Федерация),  
кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и  
налогообложения

## ФОРМИРОВАНИЕ ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКОГО АППАРАТА ОЦЕНКИ АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

**Аннотация.** В исследовании показана процессная характеристика оценки активов, предполагающая выявление объекта, предмета их оценки; идентифицированы различия между трактовками «измерение», «оценка» активов с направленностью на процессную характеристику их оценки; определена совокупность задач оценки активов, среди которых обозначена финансовая задача, предполагающая «формирование стоимости» инвесторам; представлены ключевые теоретико-методические положения оценки, одними из основных являются (определение методов оценки с учетом ее цели и акцептованного признания активов; наличие способа, ориентированного на выявление его собственника; определение метода оценки с учетом влияния экспертного суждения на эффективность ее итога; учет факторов, воздействующих на стоимость активов); проведена сравнительная оценка видов оценки стоимости активов в российской и международной теории, практике; выявлены преимущества и недостатки оценки активов по справедливой стоимости. В результате обосновано влияние цели, задач оценки на суть, характеристику методов оценки активов, характеризующихся разнообразием, что и включает теоретико-методический аппарат оценки активов коммерческих организаций.

**Ключевые слова:** активы, стоимость, цена, справедливая стоимость, объект, предмет оценки, теоретико-методические положения оценки.

**Marina Viktorovna Galazova**

K.L. Khetagurov North Ossetian State University (Vladikavkaz, Republic of North  
Ossetia-Alania, Russian Federation),  
candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the  
Department of Accounting and Taxation

## FORMATION OF THEORETICAL AND METHODOLOGICAL APPARATUS FOR ASSESSMENT OF ASSETS OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS

**Abstract.** The study shows the process characteristics of asset valuation, involving the identification of the object, the subject of their valuation; the differences between the interpretations of "measurement", "valuation" of assets with a focus on the process characteristics of their valuation are identified; a set of asset valuation tasks is defined, among which a financial task involving "value formation" for investors is identified; key theoretical and methodological the provisions of the valuation, one of the main ones are (definition of valuation methods taking into account its purpose and the accepted recognition of assets; the existence of a method aimed at identifying its owner; determination of the valuation method taking into account the influence of expert judgment on the effectiveness of its outcome; consideration of factors affecting the value of assets); a comparative assessment of the types of asset valuation in Russian and international theory, practice; identified the advantages and disadvantages of asset valuation at fair value. As a result, the influence of the purpose and objectives of the assessment on the essence and characteristics of the methods of assessing assets characterized by diversity is substantiated, which concludes the theoretical and methodological apparatus for assessing assets of commercial organizations.

**Keywords:** assets, value, price, fair value, object, subject of valuation, theoretical and methodological provisions of valuation.

Один из значимых элементов процесса управления активами организации – их оценка, содержание которой является дискуссионным вопросом в финансовой теории и практике. Отсутствует единая позиция на характеристику теоретико-методического аспекта оценки активов, имущества организации. Все вышеизложенное свидетельствует об актуальности исследования.

В финансовой ежедневной практике активы выражены физическими и нематериальными объектами с некоторой стоимостью для своего владельца [5]. Объект оценки – активы организации, развивающей бизнес. Предмет оценки – движимое или недвижимое имущество, акции или доли организаций, интеллектуальная собственность и др. Активы как предметы оценки организации проявляют ключевое общее свойство способность приносить доход [5].

Уже в XVIII немецкий ученый – математик Г. Лейбниц устанавливает правила экспертной оценке по рыночной реализуемой стоимости организаций [11; 4]. Поскольку профессиональная оценка интегрирует методы, образованные в иных областях, отдельные специалисты не выделяют ее самостоятельным направлением научных знаний. Бухгалтерский учет применяет учетную оценку, финансы – финансовую, макроэкономика – рыночную и др. В XVI в. впервые Л. Пачоли, А. ди Пиетро [9] признали оценку методом бухгалтерского учета, сформулированы предложения его применения при учете в реализуемых ценах [4], себестоимости. Я. В. Соколов, М. Л. Пятов характеризовали баланс методом, позволяющим осуществлять денежную оценку состояния средств организации и источников ее формирования [17; 15; 16]. В определении актива по МСФО указывают на императивность денежной оценки, что в значительной степени отвечает российским реалиям.

В современной литературе можно встретить двойственность теоретико-методического аспекта оценки активов, имущества организации. В.В. Григорьев, И.М. Островкин при оценке рассчитывают стоимость объекта [8].

В русском языке термины «цена», «стоимость» несопоставимы, поскольку в процессе оценки устанавливают цену предмета, а не стоимость. «Цена» показывает извлечение собственника в момент продажи предмета, а «стоимость» – его расходы, смешанные с предметом в некоторый момент времени. Различная характеристикой терминов «цена», «стоимость» обусловила терминологическую двойственность термина «оценка» в русском языке.

В английской практике, наоборот, в процессе оценки определяют цену, стоимость, количественные и качественные критерии предмета. Налицо стоимость, цена проявляют двойственность.

В российской и зарубежной литературе оценка активов рассматривается процессом независимо от определения подхода к описанию цены, стоимости активов [4]. Термин «величина активов в стоимостном выражении» – признак, на который не влияют условия и интенсивность применения организации по назначению, применяют при описании ее масштаба [14].

В американском стандарте GAAP один из признаков признания активов – правильное измерение их стоимости. Актив следует оценить с некоторым уровнем определенности [18]. Является дискуссионным вопрос использования понятий «измерение», «оценка» активов организации.

Измерение – это экспертное определение значения величины в ее качественных и количественных выражениях. Его проводят для идентификации информации о величинах, взаимосвязи между ними, их качественной оценки, выбора признаков, способов, методов измерений [4]. Т.е. не является измерением расчет величины по формуле по исходным сведениям.

Оценка активов – процессное исследование образования итоговых показателей, их практическое применение для идентификации существенных траекторий развития активов, оценки результативности их использования, определения потенциала роста результативного перспективного развития [4].

В процессе оценки активов организации устанавливают их фактическую стоимость. Стоимость организации – это текущая стоимость применяемого капитала, т. е. синтез рыночной капитализации, текущей стоимости чистой задолженности, иных неакционерных источников финансирования.

Стоимость капитала организации выражает рентабельность инвестора от альтернативного его инвестирования. В основу концепции стоимости капитала, как и имущественного, сравнительного подходов к оценке стоимости активов заложен принцип замещения – инвестор не будет вкладывать собственный капитал в отдельный актив при наличии наиболее привлекательного актива [4] для вложения.

Достижение целенаправленной объективной оценки активов организации предполагает решение ряда задач, которые различаются для разных организаций. Задачи оценки активов организаций: верная оценка бизнеса; акцептование правильного инвестиционного решения о приобретении или реализации бизнеса полностью или частично, о слиянии или поглощении; обосновании цены сделок перед проверяющими или контролирующими органами; повышение эффективности управления; получение проектного

финансирования или кредитования под залог; одобрение результатов оценки по российским и международным стандартам; создание отчета об оценке в разных форматах – российский, международный и др. по необходимости. В финансовом аспекте задачи организации ориентированы на «формирование стоимости» инвесторам. Организация образует стоимость, когда рентабельность инвестированного капитала превышает стоимость капитала [4] (рисунок 1).

Рост = Приращение инвестиций (А.1)	ПОЗИТИВНО	Разрушение стоимости – «плохой» рост	Создание стоимости – «хороший» рост
	0	Восстановление стоимости – продажа актива и другие корректирующие меры	Ограничение стоимости – упущенные возможности?
		0	ПОЗИТИВНО

Рисунок 1 – Матрица рост / рентабельность [19]

Она создает больше стоимости при росте. Устойчивое конкурентное преимущество организации позволяет формировать стоимость, соответственно, формирование стоимости – измеритель конкурентного преимущества [19].

Основные теоретико-методические положения оценки активов организации (рисунок 2).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России, в международной практике выделяют следующие основные виды оценки стоимости активов: фактическая (первоначальная) стоимость приобретения, текущая (восстановительная), рыночная (цена реализации), дисконтированная стоимости [2; 1; 6], а в международной практике – и историческую стоимость.

## ОСНОВНЫЕ ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ОЦЕНКИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

процессное определение стоимости отдельного вида актива с учетом цели, задач оценки
стоимостная оценка – важный фактор в активизации использования активов, учитываемая в операционном процессе и осуществлении иных хозяйственных операций
обладание активов имущественной реальной или потенциальной экономической ценностью для собственника, инвестора (участника сделки) или пользователя в настоящем или будущем
включение в хозяйственный (гражданско-правовой) оборот без нарушения действующих норм законодательства, т. е. субъект собственности имеет право на распоряжение, владение и пользование объектом собственности; актив обладает стоимостью только в процессе оборачиваемости в рамках закона
выбор методов оценки с учетом ее цели и акцептованного определения активов
наличие способа, позволяющего идентифицировать его собственника
влияние выбора метода оценки с учетом умений эксперта на результативность ее итога
целевой ориентир использования отдельных методов оценки стоимости активов
высокий уровень мотивации и профессионализма сотрудников, непосредственно связанных с предоставлением объективной информации о стоимости активов
включение субъективных и объективных оценок
прямая корреляция между качеством управления и стоимостью активов
учет факторов, влияющих на стоимость активов: потребности пользователей информации об оценке, изменение временной стоимости денег и др.
направление оценки стоимости активов на определение ресурсов, ее создающих и обеспечивающих высокий уровень конкурентоспособности, а также на идентификацию альтернатив развития организации
идентификация действенного средства поиска резервов внутри производства, потенциала последующего роста результативности управления активами, разработка сбалансированных и результативных управленческих финансовых решений по результатам оценки
упрощение процесса принятия финансовых решений за счет инструментария оценки

Рисунок 2 – Основные теоретико-методические положения оценки активов организации (разработан автором)

Однако из-за значительного изменения стоимости активов, их обесценения метод балансовой оценки отражает необъективную оценку в

кризисный период, что вызывает необходимость появления его разных вариантов:

- учетная балансовая стоимость – синтез остаточной стоимости основных средств, нематериальных активов, незавершенных капитальных вложений и оборудования к монтажу, запасов, финансовых активов, элиминируя обязательства;

- восстановительная стоимость – изменения учетной балансовой стоимости отдельных видов материальных активов на действующие темпы инфляции после последней индексации;

- стоимость производственных активов – исключение из балансовых активов непроектируемых видов, неликвидов, изменения активов с учетом ценностей на забалансовых счетах.

Единый недостаток этих видов оценки стоимости активов – не наглядное представление непосредственных итогов хозяйственной деятельности, создаваемых этими активами [7], что осложняет характеристику и определение их функционального назначения.

В современных условиях альтернативой является оценка активов по справедливой стоимости. Считают, что бухгалтер устанавливает альтернативную стоимость, рынок – экономическую стоимость: реального применения актива организации [4]. Сравнивая эти две величины, определяют добавленную стоимость активов организации.

Для расчета справедливой стоимости активов производственного назначения, организации сопоставляют затраты на приобретение и переработку активов с будущими доходами (чистые денежные поступления) прогнозируемыми от их применения. Будущие ожидаемые денежные потоки дисконтируют по ставке процента, характеризующей альтернативную цену капитала, привлекаемого организацией (средневзвешенной стоимости капитала WACC). Финансовые активы оценивают по величине и временной структуре денежных потоков, гарантированных им [5]. Дисконтировав эти потоки по ставке, характеризующей альтернативные затраты организации по капиталу,

мобилизованного активами, рассчитывают внутреннюю стоимость финансового актива [13; 5]. Оценивая каждый финансовый инструмент, важно правильно определять денежный поток, обусловленный им.

Справедливая (стоимость реализации) – самая высокая или стоимость наилучшего применения. Ее устанавливают с учетом профессионального суждения, если актив либо их группа активно не оборачивается на рынке или рынок рухнул. Цену основного (наиболее предпочтительного) рынка, по которой оценивают справедливую стоимость актива организации, не изменяют на расходы по сделке [3]. Поскольку затраты по операции не описывают актив, имеют специфику по операциям, различны в зависимости от способа оценки актива организации [4].

При оценке активов организации по справедливой стоимости учитывают: его функциональную способность и месторасположение, лимиты на реализацию или его использование [5]. Для наилучшего и наиболее результативного применения актива участниками рынка [12]: 1) производственного – организации принимают во внимание возможность участника рынка генерировать экономические выгоды на основе наилучшего и наиболее результативного его применения или через его продажу иному участнику рынка, применяющему этот актив наилучшим и наиболее результативным способом; 2) нефинансового – учитывают физически и юридически допустимое и финансово фактическое применение актива [3; 5]. Текущее применение организацией нефинансового актива считают наилучшим и наиболее результативным, элиминируя воздействие рыночных или иных факторов на другое его применение, что может существенно увеличить его стоимость [5].

Преимущества оценки по справедливой стоимости: открытость и актуальность балансовых данных; своевременный учет рыночных факторов (процентная ставка, характеризующая изменчивость прибыли (экономики) в реальном времени); ориентир руководства в требуемой траектории; проявление устойчивой прогнозной ценности, поскольку отражает фактические ожидания

участников рынка относительно величины, времени и неопределенности будущих денежных потоков, что показывает фактические прерогативы участников рынка по отношению к рискам [10]. Недостатки оценки по справедливой стоимости: создание не требуемой изменчивости, если в следующий период прибыль сменяют убытком или наоборот; сложность оценки на неликвидных рынках из-за чувствительности к рыночным признакам. Если финансовые инструменты хеджируют другие активы, то активы оценивают по справедливой стоимости. Оценка активов по справедливой стоимости влияет на величину активов, капитала организации [10].

У. Эбернэти, заместитель министра финансов в администрации президента Д. У. Буша, идентифицировал в методе справедливой стоимости усугубление финансового кризиса, крах бума «доткомов» конца 90-х гг.

Представляет интерес справедливая стоимость, отражающая допущения элемента оценки.

С учетом цели, задач оценки используют разные методы оценки активов организации, определяющие их реальную стоимость с высокой точностью. Применение разных методов оценки вызвано заинтересованностью лиц, осуществляющих оценку, получить верные сведения о стоимости активов организации, а также воздействию иных факторов на ее изменение во времени и пространстве. Обычно, в основу классификации методов оценки активов организаций заложены методологические, экономические, рыночные, временные, имущественные и др. критерии [4].

Итак, при формировании теоретико-методического аппарата оценки активов коммерческих организаций:

- охарактеризована оценка активов как процесс, идентифицирующий объект, предмет их оценки;
- обосновано различие между терминами измерение, оценка активов с ориентиром процессного рассмотрения оценки активов;
- определена совокупность задач оценки активов, в финансовом аспекте, направленная на «формирование стоимости» инвесторам;

- выделены и представлены ключевые теоретико-методические положения оценки;
- обозначены основные виды оценки стоимости активов в российской и международной практике, едиными из которых выступают [6]: фактическая (первоначальная) стоимость покупки; текущая (восстановительная), текущая рыночная (цена реализации), дисконтированная стоимости;
- выявлены прерогативы и недостатки оценки активов по справедливой стоимости;
- установлено влияние цели, задач оценки на суть методов оценки активов, которые характеризуются многовариантно.

### **Список литературы**

1. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России: концепция, одобренная Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине России, Президентским советом ИПБ РФ 29.12.1997 г. [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL :[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17312](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17312) (дата обращения 05.07.2023 г.).
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: приказ Минфина России от 27 июня 2016 г. № 98н) (ред. от 17.02.2021 г.) [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_202060/34ce2d32a27cse260692c1e8efd91e5c009b5edb/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/34ce2d32a27cse260692c1e8efd91e5c009b5edb/) (дата обращения 06.07.2023 г.).
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: приказ Минфина России от 28 декабря 2015 г. №217 н) (ред. от 11.07.2016 г.) [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193740/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/) (дата обращения 28.07.2023 г.).

4. Галазова, М. В. Обоснование выбора приоритетного метода – комплексной оценки эффективности использования активов организации по фазам экономического цикла / М. В. Галазова // Russian journal of management. – 2021. – Том 9. – №4. – С. 11 – 15.
5. Галазова, М. В. Основные теоретико-методические положения оценки активов организации / М. В. Галазова // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. – 2023. – № 6 (93). – С. 14 – 21.
6. Галицкая, Ю. Н. Подходы к классификации и анализу активов организации [Электронный ресурс] / Ю. Н. Галицкая, Н. А. Чернова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – №10-1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-k-klassifikatsii-i-analizu-aktivov-organizatsii> (дата обращения 17.10.2023 г.).
7. Гарабова, М. А. Об актуальности оценки финансовых активов организации / М. А. Гарабова, С. Д. Вдовина // Актуальные вопросы современного финансового менеджмента: материалы Международной научно-практической конференции (Казань, 01 – 25 апреля 2014 г.); под ред. И. Т. Насретдинова. – Издательство: ООО «Издательский дом Центросоюза», 2014. – С. 28 – 29.
8. Григорьев, В. В. Оценка предприятий. Имущественный подход / В.В. Григорьев, И.М. Островкин; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве Рос. Федерации. – М.: Дело, 2000. – 215 с.
9. Ди Пьетро, Анджело. Материал из Википедии – свободной энциклопедии [Электронный ресурс] / Анджело Ди Пьетро. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki>. (дата обращения 10.07.2023 г.).
10. Завьялова, Т. В. Методика оценки активов и обязательств в бухгалтерском балансе в соответствии с МСФО / Т. В. Завьялова // Научное обозрение. Международный научно-практический журнал. – 2020. – №2. – 1. – С. 9.

11. Лейбниц, Г. В. Материал из Википедии – свободной энциклопедии [Электронный ресурс] / Г. В. Лейбниц. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/%> (дата обращения 10.07.2023 г.).
12. Лещун, А. К. Некоторые аспекты применения понятия справедливой стоимости и оценок по справедливой стоимости в России / А. К. Лещун, С. Н. Гришкина // Современные тенденции развития учета, аудита и статистики в России и Казахстане: сборник научных статей по материалам международного круглого стола (Москва, 14 декабря 2018 г.); под ред. С.Н. Гришкиной, В.И. Березюк. – М. Кнорус, 2019. – С. 225 – 231.
13. Лытнев, О. Курс лекций «Основы финансового менеджмента» [Электронный ресурс] / О. Лытнев. – URL: <https://www.cfin.ru/finanalysis/lytnev/3-4.shtml>. (дата обращения 13.07.2023 г.).
14. Мануйленко, В. В. Основные положения теории формирования активов организации / В. В. Мануйленко, М. В. Галазова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2021. – № 11. – Том 2, ноябрь. – С. 8 – 14.
15. Пятов, М. Л. Теории баланса и их значение для практики / М. Л. Пятов // Бух. 1 С. – 2006. – № 5. – С. 23.
16. Пятов, М. Л. Активы организации: трактовка МСФО / М. Л. Пятов, И. А. Смирнова // Бух. 1 С. – 2007. – № 11. – С. 35.
17. Соколов, Я. В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней / Я. В. Соколов. – М.: Юнити, 1996. – 638 с.
18. Хигсон, К. Признание активов и обязательств [Электронный ресурс] / К. Хигсон. – URL: <https://sberuniversity.ru/> (дата обращения 28.07.2023 г.).
19. Хигсон, К. Финансовые показатели и оценка – ключевые идеи [Электронный ресурс] / К. Хигсон. – URL: <https://sberuniversity.ru/> (дата обращения 01.09.2023 г.).

## References

1. The concept of accounting in the market economy of Russia: the concept approved by the Methodological Council for Accounting under the Ministry of Finance of the Russian Federation, the Presidential Council of the IPB of the Russian Federation on 29.12.1997 [Electronic resource] // Reference legal system "Consultant plus". – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17312](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17312) (accessed 05.07.2023).
2. International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 "Financial Instruments": Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 98n dated June 27, 2016 (ed. dated 02/17/2021) [Electronic resource] // Reference legal system "Consultant Plus". – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_202060/34ce2d32a27cce260692c1e8efd91e5c009b5edb/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/34ce2d32a27cce260692c1e8efd91e5c009b5edb/) (accessed 06.07.2023).
3. International Financial Reporting Standard (IFRS) 13 "Fair Value Assessment": Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated December 28, 2015 No. 217 n) (ed. dated 11.07.2016) [Electronic resource] // Reference legal system "Consultant Plus". – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193740/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/) (accessed 28.07.2023).
4. Galazova, M. V. Justification for choosing a priority method – a comprehensive assessment of the effectiveness of the use of an organization's assets by phases of the economic cycle / M. V. Galazova // Russian journal of management. – 2021. – Volume 9. – No. 4. – pp. 11-15.
5. Galazova, M. V. The main theoretical and methodological provisions of the assessment of the assets of the organization / M. V. Galazova // Bulletin of the North Caucasus Federal University. – 2023. – № 6 (93). – Pp. 14-21.
6. Galitskaya, Yu. N. Approaches to classification and analysis of assets of an organization [Electronic resource] / Yu. N. Galitskaya, N. A. Chernova // Economics and Business: Theory and practice. – 2018. – No.10-1. – URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-k-klassifikatsii-i-analizu-aktivov-organizatsii> (accessed 17.10.2023).

7. Garabova, M. A. On the relevance of the assessment of financial assets of the organization / M. A. Garabova, S. D. Vdovina // Topical issues of modern financial management: materials of the International Scientific and Practical Conference (Kazan, 01-25 April 2014); edited by I. T. Nasretdinov. – Publishing house: Centrosoyuz Publishing House, LLC, 2014. – pp. 28-29.
8. Grigoriev, V. V. Evaluation of enterprises. Property approach / V.V. Grigoriev, I.M. Ostrovkin; Akad. nar. khoz-va under the Government of the Russian Federation. Federation. – Moscow: Delo, 2000. – 215 p.
9. Di Pietro, Angelo. Material from Wikipedia – free Encyclopedia [Electronic resource] / Angelo Di Pietro. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/> . (accessed 10.07.2023).
10. Zavyalova, T. V. Methodology for assessing assets and liabilities in the balance sheet in accordance with IFRS / T. V. Zavyalova // Scientific Review. International Scientific and Practical Journal. – 2020. – №2. – 1. – P. 9.
11. Leibniz, G. V. Material from Wikipedia – free encyclopedia [Electronic resource] / G. V. Leibniz. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/%> (accessed 10.07.2023).
12. Leshchun, A. K. Some aspects of the application of the concept of fair value and fair value estimates in Russia / A. K. Leshchun, S. N. Grishkina // Modern trends in the development of accounting, auditing and statistics in Russia and Kazakhstan: a collection of scientific articles based on the materials of the international round table (Moscow, December 14, 2018); edited by S.N. Grishkina, V.I. Berezyuk. – M. Knorus, 2019. – pp. 225 – 231.
13. Lytnev, O. Course of lectures "Fundamentals of financial management" [Electronic resource] / O. Lytnev. – URL: <https://www.cfin.ru/finanalysis/lytnev/3-4.shtml>. (date of application

13.07.2023).

14. Manuylenko, V. V. The main provisions of the theory of formation of assets of the organization / V. V. Manuylenko, M. V. Galazova // Economics and management: problems, solutions. – 2021. – No. 11. – Volume 2, November. –p. 8-14.
15. Pyatov, M. L. Theories of balance and their significance for practice / M. L. Pyatov // Buh. 1 P. – 2006. – No. 5. – p. 23.
16. Pyatov, M. L. Assets of the organization: interpretation of IFRS / M. L. Pyatov, I. A. Smirnova // Buh. 1 P. – 2007. – No. 11. – p. 35.
17. Sokolov, Ya. V. Accounting: from the origins to the present day / Ya. V. Sokolov. – M.: Unity, 1996. – 638 p.
18. Higson, K. Recognition of assets and liabilities [Electronic resource] / K. Higson. – URL: <https://sberuniversity.ru> / (accessed 28.07.2023).
19. Higson, K. Financial indicators and evaluation – key ideas [Electronic resource] / K. Higson. – URL: <https://sberuniversity.ru> / (accessed 01.09.2023).

#### **Информация о рецензенте**

**Мануйленко Виктория Валерьевна** – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры финансов и кредита Института Экономики и управления Северо-Кавказского федерального университета; vika-mv@mail.ru; vmanuilenko@ncfu.ru