

УДК 657.1

*П. Г. ПОНОМАРЕНКО, канд. экон. наук, доцент
Белорусский государственный университет транспорта*

*Е. П. ПОНОМАРЕНКО, канд. экон. наук, доцент
Гомельский государственный технический университет им. П. О. Сухого*

ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ КАК ОБЪЕКТЫ ФИНАНСОВОГО УЧЕТА: УСЛОВИЯ ПРИЗНАНИЯ, ОЦЕНКА И УЧЕТ

Исследованы особенности идентификации цифровых активов для целей финансового учета, порядок их оценки, правового регулирования и учета в Республике Беларусь. Раскрыты особенности обращения криптовалюты и цифрового белорусского рубля, условия и критерии признания цифровых знаков (токенов) цифровыми финансовыми активами в системе финансового учета, порядок отражения операций с цифровыми активами на бухгалтерских счетах.

Современные информационные компьютерные технологии и средства коммуникации оказали существенное влияние на механизм реализации продуктов труда, технологии ведения расчетов между контрагентами, а также способы финансирования бизнеса. Если для экономики прошлого века характерными были потоки вещей (товаров), расчеты и инвестиции с использованием фиатных денег, то для экономики XXI века актуальной становится цифровизация бизнес-процессов и продвижения продуктов (услуг). Она коснулась практически всех сторон бизнеса, как оформления договорных отношений и ведения расчетов с контрагентами, так и инвестиционного финансирования.

Широкомасштабное внедрение информационных компьютерных технологий в процесс производства и управления обусловило появление новых объектов в системе управления и финансирования в форме цифровых активов и становлению цифровой экономики. В настоящее время официального определения понятия «цифровая экономика» не существует, однако суммируя существующие концепции, его можно сформулировать так: экономическая деятельность, основанная на цифровых технологиях и инновационных решениях, обеспечивающих эффективное функционирование бизнеса на современном этапе.

В настоящей статье нами исследуется та часть цифровых активов, которые признаются объектами бухгалтерского учета. Таковыми являются криптовалюта (монеты), цифровой белорусский рубль, а также цифровые знаки (токены), которые отвечают условиям, необходимым для признания их объ-

ектами учета. Важно понять сущность цифровых активов, при каких условиях токены становятся объектами бухгалтерского учета и как отражаются они на бухгалтерских счетах.

Цифровые знаки (токены) получили распространение в мировой экономике прежде всего как инструменты инвестирования, оформления сделок и совершения цифровых транзакций. Причем токены как инструмент инвестирования стали в цифровой экономике выполнять две функции: способ подтверждения прав на вложенные активы в коллективные инвестиционные проекты с целью извлечения дохода и финансовый инструмент привлечения инвестиций в бизнес.

Развитие цифровой экономики в Республике Беларусь обусловило необходимость включения в систему финансовых отношений современных цифровых инструментов инвестирования и расчетов. К тому же принятые ограничительные меры к белорусским банкам на переводы фиатной иностранной валюты вынуждают как бизнес, так и финансово-кредитные учреждения искать альтернативные варианты ведения расчетов с нерезидентами и новые формы погашения обязательств, в том числе с использованием национальных цифровых валют. С 2026 года планируется использование в системе финансовых расчетов цифрового белорусского рубля (ЦБР), эмитируемого Национальным банком.

Информационные компьютерные технологии и коммуникации позволяют проводить как генерацию цифровых знаков (токенов) и криптовалюты, так и проведение транзакций с ними. Для организации учета важно правильно идентифицировать данные объекты в системе бухгалтерского учета, определить их состав и условия признания. Декретом Президента Республики Беларусь № 8 от 21 декабря 2017 года «О развитии цифровой экономики» цифровой знак (токен) определяется как запись в реестре блоков транзакций (блокчейне), иной распределенной информационной системе, которая удостоверяет наличие у владельца цифрового знака (токена) прав на объекты гражданских прав и (или) является криптовалютой [1]. Из данного определения можно сделать вывод, что в национальном законодательстве понятие цифровой знак квалифицируется, во-первых, как способ удостоверения гражданских прав на цифровой актив; во-вторых, как электронные деньги в форме криптовалюты (монеты). Несмотря на прослеживаемую двойственность в определении цифровых знаков, по нашему мнению, правильной была бы их идентификация как двух самостоятельных видов цифровых активов – цифровой знак (токен), представляющий сумму гражданских прав на актив, и криптовалюта (монеты), так как они различаются по назначению, порядку выпуска в обращение, источникам дохода, методам оценки и учета.

Исследование нормативных правовых актов, регламентирующих выпуск и обращение токенов, показало, что Директива Президента № 8 предусмат-

ривает в качестве объекта исключительно инвестиционный и кредитный токен, как цифровой инструмент подтверждения прав на активы, которые были привлечены или вложены. По своей сути токен является единицей учета и средством цифрового отражения актива в компьютерной системе и не является криптовалютой. Он представляет цифровую запись в регистре, распределенную в блокчейн-цепочке, подтверждающую право на имущество, т. е. выполняет функцию ценных бумаг в цифровом мире. Управление токенами обычно реализуется с помощью смарт-контракта, в котором записаны значения остатков на счетах держателей токенов, он предоставляет возможность перевода их с одного счёта на другой, а доступ к их управлению обеспечивается через специальные приложения с использованием цифровой подписи.

В цифровом мире существует несколько разновидностей токенов:

- утилитарные токены представляют собой пользовательские токены, предоставляющие доступ к сервисам, которые представляет распределенная сеть (например, ключ электронной цифровой подписи);

- инвестиционные токены (токены-акции) – являются цифровым аналогом классических акций фондового рынка, которые приобретаются инвесторами с целью получения дивидендов на вложенный капитал;

- финансовые (кредитные) токены – выступают цифровым подтверждением получения займа и используются с целью заимствования денежных средств на осуществление проектов с дальнейшей выплатой процентов от суммы займа;

- уникальные токены – предназначены для записи в блокчейн информации о владении объектами цифрового искусства, движимым и недвижимым имуществом;

- токены управления – предоставляют владельцам право голоса в управлении блокчейн-проектом или организацией, созданной за счет вкладов учредителей.

Суммируя ранее изложенное, мы придерживаемся точки зрения, что объектами бухгалтерского учета могут быть только те токены, которые считаются цифровым активом, т. е. имеют стоимость и способны приносить экономическую выгоду. Таким критериям отвечают инвестиционные токены (токены-акции), финансовые (кредитные) токены, подтверждающие получение займов под совместные проекты, и уникальные токены. Токены, образующие активы, целесообразно для целей бухгалтерского учета выделить в отдельную идентификационную группу – цифровые активы. Кроме того, в эту же группу должна быть включена криптовалюта, которая имеет стоимость (может быть оценена), способна приносить экономическую выгоду (доход) и по этим критериям также идентифицируется в качестве цифрового актива.

В Декрете Президента Республики Беларусь криптовалюта определяется

как биткоин или иной цифровой знак (токен), используемый в международном обороте в качестве универсального средства обмена [1]. Очевидно, что криптовалюта квалифицируется как универсальное средство обмена, хотя она может выполнять также функцию вложения или привлечения средств для инвесторов. И не совсем корректно считать ее цифровым знаком (токеном). К тому же в данном Декрете Президента используется два самостоятельных понятия – криптовалюта и цифровой знак (токен). Для устранения двойственного толкования и разночтения в определениях целесообразно криптовалюту, а также инвестиционный и финансовый токены объединить под общим названием «цифровой актив».

Между токенами и криптовалютой, которые являются цифровыми активами и объектами бухгалтерского учета, существуют отличия, обусловленные выполняемыми функциями и особенностями эмиссии. Криптовалюта всегда является активом и функционирует на базе собственного блокчейна. Блокчейн – это децентрализованная цифровая запись транзакций, совместно используемых в сети, которая является неизменной и в ней используется технология распределенного регистра.

Токены, как объекты бухгалтерского учета, являются цифровой формой представления актива (ценности) или обозначения прав на актив в блокчейне. Цифровым знаком (токеном), признаваемым в учете цифровым активом, выражаются акции, иные ценные бумаги, произведения искусства, объекты недвижимости и другие виды активов.

Особенностью токенов, в отличие от криптовалюты, является то, что, они создаются, как правило, на базе уже существующего блокчейна, например, Ethereum, с помощью смарт-контрактов. Смарт-контракт – компьютерный алгоритм, содержащий условия договора. Он предназначен для автоматического исполнения сделок или других юридически значимых действий. Функционирует смарт-контракт в блокчейне или иной распределенной системе. Для работы смарт-контракта все условия и обязательства договора описываются на языке программирования. Для работы смарт-контракта необходимы: цифровая идентификация и цифровые подписи сторон; специальные программы-оракулы для связи смарт-контракта с внешним миром.

Эмиссия токенов может проходить централизованно и децентрализованно, в то же время эмиссия криптовалют – только децентрализованно, за исключением эмиссии цифрового рубля и иных государственных цифровых валют, которые эмитируются центральным (национальным) банком. Криптовалюта выступает средством платежа и обмена – используется для покупки и продажи активов, оплаты комиссий за транзакции на основе блокчейна без участия посредника, а токены – как цифровое подтверждение инвестиций и ценности отдельных видов активов или как способ доступа к определенным функциям. Цена токенов формируется под влиянием ряда факторов, помимо спроса и предложения – выпуск дополнительных токенов, привязка к другим активам, стоимость криптовалют регулируется рынком.

В настоящее время в Республике Беларусь разработана концепция цифрового белорусского рубля на основе распределенного реестра на платформе Национального банка и ведутся наработки по практическому внедрению с 2026 года в оборот данного вида виртуальной валюты. ЦБР будут являться криптовалотой, централизованно эмитируемой Национальным банком за счет фиатных денег граждан и организаций, которая будет зачисляться в их криптовалютные кошельки. В отличие от других видов криптовалют ЦБР подлежит конвертации в фиатные белорусские рубли, в том числе наличные, и наоборот в соотношении 1:1. Обращение ЦБР будет организовано по технологии блокчейн на платформе Национального банка. Поскольку такая цифровая валюта эмитируется Национальным банком, то она не подвержена рискам и ее оборот находится под контролем регулятора.

В разработанной концепции ЦБР данная криптовалюта представлена как третий вид национальной валюты, наряду с фиатными наличными и безналичными белорусскими рублями. По формальным признакам она также подпадает под категорию криптовалюты. Однако она не соответствует критерию свободного формирования стоимости криптовалюты, так как имеет фиксированную стоимость и не приносит доход, возникающий из-за колебаний котировок. ЦБР в большей степени имеет сходство со стейблкоином, который привязан к доллару США.

Республика Беларусь входит в число немногих стран, которые на государственном уровне приняли нормативные правовые акты, регулирующие обращение цифровых активов – токенов и криптовалют. Основы функционирования цифровых активов и механизмы регулирования их обращения установлены Декретом Президента Республики Беларусь № 8 от 21 декабря 2017 года «О развитии цифровой экономики» (с изменениями). Данным нормативным правовым актом определены понятия «токен» и «криптовалюта» и операции, которые могут совершаться с ними на платформе резидентов Парка высоких технологий [1]. Юридические лица вправе владеть токенами и совершать операции: создавать и размещать собственные токены в Республике Беларусь и за рубежом; хранить токены в виртуальных кошельках; через операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют, иных резидентов Парка высоких технологий, осуществляющих соответствующий вид деятельности, – приобретать, отчуждать токены, совершать с ними иные сделки (операции).

Указом Президента Республики Беларусь от 17 сентября 2024 года № 367 «Об обращении цифровых знаков (токенов)» установлены правила совершения сделок с цифровыми знаками для физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей [2]. Этим нормативным правовым актом определено, что данная категория пользователей имеет право совершать сделки по приобретению и отчуждению токенов и криптовалюты через операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют и иных резидентов Парка высоких технологий, осуществляющих данный вид деятельности.

Государственное регулирование оборота криптовалюты осуществляется в целях легализации оборота цифровых активов в стране и получаемого дохода от совершенных с ними операций. Законодательно установлены ограничения на использование криптовалют в качестве платежного инструмента. Разрешено расплачиваться криптовалютой на зарубежных сайтах, используемых биткоин. Виртуальная валюта не считается полноценным платежным инструментом и поэтому все расчеты на внутреннем рынке проводятся только с использованием фиатной национальной валюты. Национальным законодательством запрещено получать доход в цифровых знаках за оказанные услуги либо проданные товары, так как криптовалюта на территории Республики Беларусь не является средством платежа.

В условиях геополитических рисков создаются объективные предпосылки для использования ЦБР в межгосударственных расчетах и интеграции его платформы с аналогичными цифровыми системами иностранных государств. Интеграция платформы белорусского цифрового рубля с платформами цифровых валют других государств ориентирована на обеспечение доступности децентрализованных трансграничных платежей с контрагентами из стран-партнеров. Децентрализованные расчеты с использованием национальных цифровых валют позволяют исключить негативное влияние рестрикций на проведение межгосударственных платежей в фиатных валютах, которые приняты со стороны недружественных государств. В настоящее время начался процесс формирования международной системы расчетов, не полагающейся на фиатные свободно конвертируемые валюты.

Особенности обращения криптовалют:

- децентрализация совершаемых транзакций (работа через распределенную сеть) и отсутствие центрального органа по выпуску и регулированию оборота криптовалют (исключение составляет обращение ЦБР, который будет эмитироваться Национальным банком в централизованном порядке, и на его платформе контроль за совершаемыми операциями совершается со стороны банков);

- криптографическая защита транзакций сложными алгоритмами;
- невозможность отметить или изменить проведенную транзакцию;
- в данной платежной системе не участвуют банки, за исключением транзакций с ЦБР;
- высокая скорость прохождения платежа от плательщика к получателю;
- позволяет пользователю, находящемуся в любом месте, совершать транзакции, при условии наличия интернета или иного способа доступа к серверам.

Преимущества использования криптовалют в трансграничных расчетах очевидны – увеличивается скорость переводов, в особенности международных, так как криптовалюта отправляется в течение нескольких минут и зачисляется на счет получателя моментально и практически без взимания комиссии, в то время как при расчетах фиатными валютами время прохождения

платежа может занимать несколько дней; появляется возможность ведения контроля целевого использования бюджетного финансирования, выделенного в цифровой валюте (ЦБР); в Российской Федерации использование цифрового рубля Центрального банка возможно для ведения расчетов с населением за совершаемые покупки товаров в объектах розничной торговли.

Криптовалюта и токены, являющиеся цифровыми активами, подлежат оценке и учету. К бухгалтерскому учету криптовалюта и токены принимаются в таком же порядке, как и любой актив – по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость цифровых активов формируется в следующем порядке:

- приобретенных токенов – равняется стоимости их приобретения (стоимости обмененных на них токенов другого вида), увеличенной на сумму операционных затрат;

- безвозмездно полученных токенов – равна стоимости, определенной с использованием установленных в положении об учетной политике организации методов, обеспечивающих надежную учетную оценку токенов, увеличенной на сумму операционных затрат;

- криптовалюты, полученной в результате майнинга, принимается равной их фактической себестоимости, включающей связанные с осуществлением деятельности по майнингу прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты за отчетный период.

Учет криптовалюты, полученной в результате деятельности по майнингу, может вестись по учетным ценам, определяемым в порядке, установленном в положении об учетной политике организации, с отражением отклонения ее фактической себестоимости от стоимости по учетным ценам. Если в отчетном периоде в результате деятельности по майнингу криптовалюта не возникла, то связанные с осуществлением этой деятельности прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты за отчетный период, учтенные на счете 20 «Основное производство», списываются с этого счета в дебет счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» (субсчет 90-10 «Прочие расходы по текущей деятельности»). Майнинг предусматривает добычу криптовалюты путем использования собственных вычислительных мощностей (компьютерных ресурсов) для обработки транзакций в информационной системе.

Последующая учетная оценка токенов осуществляется на отчетную дату путем сопоставления по каждой единице или группе токенов первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, определяемой в порядке, установленном в положении об учетной политике организации. На величину разницы между чистой стоимостью реализации и первоначальной стоимостью, если последняя выше чистой стоимости реализации, создается резерв под снижение стоимости токенов. Обязательства, возникающие при возмездном

размещении собственных токенов перед владельцами этих токенов, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, равной стоимости полученных организацией активов.

В Беларуси разрешено хранить, покупать, продавать, обменивать, дарить, завещать и майнить токены. Операции с цифровыми активами на территории страны совершаются через операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют, иных резидентов Парка высоких технологий. Владельцы токенов и криптовалюта получают доход их от продажи за счет возникающей разницы между ценой покупки и ценой продажи.

Первичный учетный документ, подтверждающий совершение хозяйственной операции с использованием токенов, может быть составлен единолично участником этой операции на основании подтверждающих документов:

- соответствующих записей в реестре блоков транзакций (блокчейне), иной распределенной информационной системе;
- данных о сделках (операциях), совершенных в системе операторов криптоплатформы;
- иных источников информации.

Порядок учета цифровых знаков (токенов) предусмотрен Национальным стандартом бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)», утвержденным постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 6 марта 2018 г. № 16 (с изменениями) [3]. Учет криптовалюты и токенов ведется по их видам.

Полученные (приобретенные) токены и криптовалюта принимаются к бухгалтерскому учету в виде соответствующих активов в следующем порядке:

- приобретенные для осуществления удостоверяемых токенами прав (инвестиционные токены) – учитываются на счете 06 «Долгосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов превышает 12 месяцев с даты их размещения) или на счете 58 «Краткосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов не превышает 12 месяцев с даты их размещения);

– приобретенные для последующей реализации – учитываются на счете 41 «Товары»;

– полученные в качестве вознаграждения за оказанные услуги в соответствии с законодательством (за исключением вознаграждения за верификацию совершения операций в реестре блоков транзакций (блокчейне) – учитываются на счете 06 «Долгосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов превышает 12 месяцев с даты их размещения) или 58 «Краткосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов не превышает 12 месяцев с даты их размещения), 41 «Товары»;

– криптовалюта, добытая в результате деятельности по майнингу или полученная в качестве вознаграждения за верификацию совершения операций в реестре блоков транзакций (блокчейне), – учитывается на счете 43 «Готовая продукция».

Обязательства по привлеченным средствам, возникшие в результате размещения собственных токенов и в связи получением взамен денежных средств, электронных денег, токенов другого вида активов от первых владельцев отражаются (финансовые активы) учитываются на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» (если срок обращения токенов не превышает 12 месяцев с даты их размещения) или на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» (если срок обращения токенов превышает 12 месяцев с даты их размещения).

Операции, связанные с обращением токенов и криптовалюты в бухгалтерском учете, отражаются в следующем порядке.

1 Покупка инвестиционных токенов и удостоверение гражданских прав на них: дебет счетов 06 «Долгорочные финансовые вложения», 58 «Краткосрочные финансовый вложения» и кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

2 Безвозмездное получение инвестиционных токенов: дебет счетов 06 «Долгорочные финансовые вложения», 58 «Краткосрочные финансовые вложения» и кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

3 Приобретение токенов для последующей реализации: дебет счета 41 «Товары» и кредит счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

4 Добыча криптовалюты в результате осуществления деятельности по майнингу или получения вознаграждения за верификацию совершения операций в реестре блоков транзакций (блокчейне): дебет счета 43 «Готовая продукция» и кредит счета 20 «Основное производство».

5 Получение денежных средств, электронных денег, токенов другого вида от первых владельцев в результате размещения собственных токенов (финансовые токены): дебет счетов 51 «Рсчетные счета», 52 «Валютные счета», 06 «Долгосрочные финансовые вложения», 58 «Краткосрочные финансовые вложения» и кредит счетов 66 Долгосрочные кредиты и займы», 67 «Краткосрочные кредиты и займы».

6 Списаны реализованные на бирже токены или криптовалюта: дебет счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» и кредит счетов 41 «Товары», 43 «Готовая продукция».

В статье изложены авторские подходы к идентификации и классификации токенов, показаны существенные отличия токенов от криптовалюты, раскрыты условия и критерии признания токенов цифровыми активами и объектами бухгалтерского учета, порядок оценки, документирования и учета операций с цифровыми активами.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 О развитии цифровой экономики : Декрет Президента Респ. Беларусь от 21 дек. 2017 г. № 8 // ЭТАЛОН: информ.-поисковая система (дата обращения: 23.09.2025).

2 Об обращении цифровых знаков (токенов): Указ Президента Респ. Беларусь от 17 сент. 2024 г. № 367 // ЭТАЛОН: информ.-поисковая система (дата обращения: 23.09.2025).

3 Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)»: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 6 марта 2018 г. № 16 // Министерство финансов Республики Беларусь. – URL: <https://minfin.gov.by> (дата обращения: 23.09.2025).

*P. PONOMARENKO, PhD, Associate Professor
Belarusian State University of Transport*

*E. PONOMARENKO, PhD, Associate Professor
Gomel State Technical University by Sukhoy*

DIGITAL ASSETS AS FINANCIAL ACCOUNTING ITEMS: RECOGNITION CONDITIONS, VALUATION AND ACCOUNTING

This article examines the identification of digital assets for financial accounting purposes, their valuation, legal regulation, and accounting in the Republic of Belarus. It also explores the circulation of cryptocurrency and the digital Belarusian ruble, the conditions and criteria for recognizing digital tokens as digital financial assets in the financial accounting system, and the procedure for recording transactions with digital assets in accounting.

Получено 09.10.2025

**ISSN 2225-6741. Рынок транспортных услуг
(проблемы повышения эффективности).
Вып. 18. Гомель, 2025**

УДК 656.2.003.330.131.7

*С. Л. ШАТРОВ, канд. экон. наук, доцент
Белорусский государственный университет транспорта*

ИДЕНТИФИКАЦИЯ И НИВЕЛИРОВАНИЕ РИСКОВ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ: МАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Исследованы возможные риски учетной системы, оказывающие влияние на уровень экономической безопасности организаций железнодорожного транспорта, и способы их минимизации на примере материальных активов (основные средства и запасы).

Рыночная среда по своей природе нестабильна и непредсказуема, что предопределяет наличие рисков, вызванных условиями функционирования субъекта хозяйствования. Железнодорожный транспорт является отраслью, в которой явно проявляются особенности технологического процесса и высокая степень обеспечения безопасности осуществляемых процессов. Деятель-