

Министерство образования Республики Беларусь  
Полоцкий государственный университет

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:  
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей  
III Международной научно-практической online-конференции

(Новополоцк, 18–19 апреля 2019 г.)

Новополоцк  
Полоцкий государственный университет  
2019

**Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты**  
[Электронный ресурс] : электронный сборник статей III Международной научно-практической online-конференции, Новополоцк, 18–19 апреля 2019 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2019. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

*Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.*

Компьютерный дизайн обложки М. С. Мухоморовой.  
Технический редактор Т. А. Дарьянова, О. П. Михайлова.  
Компьютерная верстка И. Н. Чапкевич.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь  
тел. 8 (0214) 53 05 72, e-mail: a.lavrinenko@psu.by

## ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА КРИПТОВАЛЮТЫ (ТОКЕНОВ): ОБЕСЦЕНЕНИЕ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНКА?

**Е.Б. Малей**, канд. экон. наук, доц.,

**Е.В. Михневич**,

Полоцкий государственный университет, Беларусь

Стремительное развитие информационных технологий дало импульс к преобразованиям в экономической среде общества – формированию нового уровня под названием «цифровая экономика». При этом, преобразованию подверглись не классические элементы системы – производство, распределение, обмен и потребление, а связующие – деньги. Появление электронных денег ускорило операционные процессы, повысило степень надежности и сохранности посредством внедрения безопасных кодов защиты. [1, с. 138-139]

С развитием ИТ-технологий появились новые возможности развития операций денежного оборота. Примером такого развития является появление цифровых валют, а одним из важных этапов их развития - появление криптовалют. Несмотря на то, что криптовалюта приобрела довольно широкое распространение, правовая база этого явления крайне скудна и практически не разработана. Вместе с тем, нельзя отрицать достаточно широкое применение криптовалюты в настоящее время, что требует изучения и правового обоснования этого нового явления.

На сегодняшний день четко закрепленного определения криптовалюты в нормативных актах нет. Поэтому установить сущность, правовую и экономическую природу данного явления представляется затруднительным. Криптовалюты оказали значительное влияние на мировой рынок, образовав некий казус в денежно-финансовых операциях бирж валют. При этом реакция государственных органов неоднозначна. В некоторых странах криптовалюты были приняты и введены в оборот, тогда как в других странах вызвали явное неприятие и отторжение.

На наш взгляд, криптовалюту целесообразно определить как особую разновидность виртуальных валют, функционирование которой основано на децентрализованном механизме эмиссии и обращении только в сети, с ограниченным количеством определенным математическим алгоритмом. Криптовалюта – безусловно, актив, потому что является имуществом субъекта, которому принадлежит.

При этом порядок признания криптовалюты в качестве конкретного актива в системе бухгалтерского учета необходимо рассматривать в зависимости от способа их получения и предполагаемого назначения:

- приобретаемые для последующей реализации - «Товары»;
- приобретаемые для осуществления удостоверяемых токенами прав – «Долгосрочные финансовые вложения»;
- возникшие (добытые) в результате деятельности по майнингу - «Готовая продукция»;
- полученные в качестве вознаграждения за оказанные услуги в соответствии с законодательством (за исключением вознаграждения за верификацию совершения операций в реестре блоков транзакций (блокчейне) «Долгосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов превышает 12 месяцев с даты их размещения), «Краткосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов не превышает 12 месяцев с даты их размещения), «Товары»;

– созданные организацией для размещения собственные криптовалюты к бухгалтерскому учету не принимаются.

Такой подход к учету криптовалюты был положен в основу Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности Республики Беларусь «Цифровые знаки (токены)», утвержденный Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, 6 марта 2018 №16. Появление данного стандарта стало возможным благодаря Декрету Президента Республики Беларусь от 21.12.2017 г. №8 «О развитии цифровой экономики», в котором был легализован принципиально новый вид хозяйственной деятельности – обращение токенов, которым могут заниматься юридические и физические лица. Данным декретом было установлено, что токены, возникшие (добытые) в процессе майнинга или приобретенные иным способом, признаются активами для целей бухгалтерского учета. Размещение юридическими лицами созданных ими токенов приводит к возникновению обязательства перед их владельцами. Юридическим лицам предоставлено право владеть токенами и совершать следующие операции: через резидента Парка высоких технологий создавать и размещать собственные токены в Республике Беларусь и за рубежом; хранить токены в виртуальных кошельках; через операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют приобретать, отчуждать токены, совершать с ними иные сделки.[2].

При этом следует обратить внимание, что понятие «токен» шире термина «криптовалюта». Как отмечает Р. Бузько, «большинство выпущенных в последнее время токенов на уровне концепции укладывается в одну из четырех категорий в зависимости от: а) роли блокчейн-технологии для бизнес-модели токена; и б) обеспечиваемого права (актива).



**Рисунок 1 – Классификация токенов в зависимости от роли блокчейн-технологии для бизнес-модели токена и обеспечиваемого права (актива)**

Источник: [3].

Как следует из рисунка 1, криптовалюта – это разновидность токенов, полученная в результате блокчейн-технологии, обеспечивающая определенное вещное право в децентрализованном мире. При этом факт «обеспечения вещного права» можно обосновать как владение «секретным ключом», при помощи которого собственник этого ключа может распоряжаться определенным ресурсом, предложение которого ограничено. При этом криптовалюта в чистом виде не дает держателю каких-либо производных прав и заключает всю ценность в себе.

Согласно Национальному стандарту бухгалтерского учета и отчетности Республики Беларусь «Цифровые знаки (токены)» криптовалюта может быть учтена в качестве долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, товаров или готовой продукции в зависимости от назначения. Токены принимаются к бухгалтерскому учету организации по первоначальной стоимости. Собственные токены, созданные организацией для размещения, к бухгалтерскому учету организации не принимаются.

Порядок оценки токенов представлен в таблице 1

Таблица 1. – Оценка цифровых знаков (токенов) в Республике Беларусь в зависимости от порядка признания

Признание	Оценка
Финансовые вложения (долгосрочные и краткосрочные)	Стоимость приобретения, увеличенная на сумму операционных затрат, при безвозмездном получении - учетная оценка, увеличенная на сумму операционных затрат
Товары	
Готовая продукция	По фактической себестоимости, включающей связанные с осуществлением деятельности по майнингу прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты

Источник: собственная разработка на основании [4].

Что же касается последующего учета токенов, то белорусское законодательство предусматривает тестирование токенов на обесценение: 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. При этом в случае изменения чистой стоимости реализации в сторону увеличения, резерв под обесценение может быть восстановлен, но не более чем до первоначальной стоимости этих токенов.

Криптовалюта является высоко рискованным активом, подверженным существенным колебаниям курсов. В этой связи, считаем, что применение метода обесценения является оправданным только в отношении токенов, первоначально признанных в качестве товаров и(или) готовой продукции, Поскольку такие активы являются краткосрочными, предназначены для реализации в краткосрочном периоде, и предлагаемая методика создания и восстановления резервов под обесценение токенов соответствует как требованиям законодательства Республики Беларусь так и МСФО 2 «Запасы».

В отношении же токенов, идентифицированных и отраженных в бухгалтерском учете в качестве финансовых вложений, применение обесценения, на наш взгляд, является не логичным, так как не будет способствовать достоверному отражению в отчетности стоимость таких активов, подверженных сильным колебаниям стоимости. При этом мы, в отличие от многих авторов, считаем, что токены и криптовалюта соответствуют определению финансовых активов, согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление»: «Финансовый инструмент - это договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструмента - у другого». Как следует из рис. 1 токены в целом, и криптовалюта в частности так или иначе дают держателю законные права получить имущество или права в будущем.

Согласно МСФО, последующий учет финансовых вложений зависит от применяемой бизнес-модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами, и анализа характеристик финансового актива, связанных с потоками денежных средств. В отношении токенов:

1) Бизнес модель - удержание для перепродажи с целью изменения справедливой стоимости.

2) денежный поток ожидается только в результате перепродажи такого актива.

Таким образом для данного рода финансовых инструментов должна применяться модель учета по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Это предусматривает:

А) затраты, возникающие по сделке, не увеличивают первоначальную стоимость финансовых инструментов, а отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Б) переоценку финансовых инструментов до справедливой стоимости с отражением результатов переоценки также в составе прибыли или убытка за период.

В этой связи нами рекомендовано, в отличие от существующей в Республике Беларусь практики:

Во-первых, первоначальную оценку токенов, признаваемых в качестве финансовых вложений, осуществлять только по стоимости приобретения, а возникающие дополнительные операционные затраты относить на прочие расходы от текущей деятельности (ДТ сч. 90/10).

Во-вторых, не создавать резервы под обесценение токенов, признаваемых в качестве финансовых вложений, а осуществлять переоценку токенов, учтенных в качестве финансовых вложений, до чистой стоимости реализации (справедливой стоимости) с отражением разницы в составе прочих доходов (Кт 90/9) или расходов от текущей деятельности (ДТ сч. 90/10).

Такой подход позволит привести в соответствие практику учета токенов в Республике Беларусь и МСФО, а также представить пользователям адекватную информацию о стоимости активов организации для принятия соответствующих управленческих решений.

**Список использованных источников**

- 1 Саврадым В.М., Коложвари Э.С. Криптовалюта как элемент цифровой экономики // Формирование финансово-экономических механизмов хозяйствования в условиях информационной экономики Сборник научных трудов III Международной научно-практической конференции. К 100-летию Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского. Научный редактор С.П. Кирильчук. 2018. – С. 138–140.
- 2 О развитии цифровой экономики : Декрет Президента Республики Беларусь от 21.12.2017 №8.
- 3 Как поставить криптовалюту на баланс компании? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.klerk.ru/buh/articles/477795/>;
- 4 Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)» и внесении дополнений и изменений в некоторые постановления Министерства финансов Республики Беларусь : Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 6 марта 2018 г. № 16.