

## **Особенности учета криптовалют в финансовой отчетности**

**Сторчак А.Ю.**, доцент, Департамент учета, анализа и аудита, Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Россия

**Аннотация.** В статье проанализированы вопросы учета в финансовой отчетности предприятий вложений в криптовалюты. Автор рассмотрел основные проблемы, связанные с отсутствием законодательного и нормативного регулирования учета криптовалют, и изучил историю рассмотрения данного вопроса Советом по Международным стандартам финансовой отчетности. Также автор обобщил и провел сравнительный анализ нормативных актов, регулирующих порядок учета криптовалют в финансовой отчетности, принятых в ряде стран, и отметил отсутствие единого подхода. По мнению автора, помимо запретительных и ограничительных мер, обеспечить повышение прозрачности рынка криптовалют можно путем принятия стандартов и/или выработки общепринятых практик учета таких активов в финансовой отчетности как инвесторов, так и блокчейн-стартапов. Автор указывает на то, что дальнейшее развитие блокчейн-технологий поставит новые вопросы, связанные с учетом и аудитом криптоактивов.

**Ключевые слова:** криптовалюты, блокчейн, финансовая отчетность.

## **Features of cryptocurrency accounting in financial statements**

**Storchak A.Yu.**, docent, Financial University  
under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

**Annotation.** The article discusses regulation of financial accounting for cryptocurrencies. The author highlighted major issues relating to absence of specific standards and regulation and made an overview of cryptocurrencies discussion by IFAC and IFRIC. The article also includes comparative analysis of cryptocurrency accounting regulations adopted in certain countries, the comparison illustrates significant variations and absence of a unified approach. According to the author, in addition to prohibitive and restrictive measures, it is possible to increase the transparency of the cryptocurrency market by adopting standards and / or developing generally accepted practices for accounting for such assets in the financial statements of both investors and blockchain startups. The author also indicated that development of new blockchain technologies will raise new questions relating to audit and accounting of cryptoassets.

**Keywords:** cryptocurrencies, blockchain, financial reporting.

Относительно недавно криптовалюты получили широкое распространение. В 2017 году случился взрывной рост количества криптовалют, были объявлены сотни ICO (Initial coin offering, с англ. — «первичное предложение монет, первичное размещение монет»). В январе 2018 года рыночная капитализация криптовалют достигла пика и составила 813 млрд. долл., в последствии стоимость криптовалют резко снизилась. По состоянию на конец октября 2019 года, рыночная капитализация криптовалют составляла 243 млрд. долл., в обращении было более 3000 различных криптовалют<sup>1</sup>. Выпуск различных цифровых токенов и криптовалют стал популярным способом привлечения средств инвесторов на новые проекты и стартапы, которые собрали более 27 млрд. долл. (2019)

Текущий этап развития криптовалют характеризуется высокой волатильностью их стоимости, высоким уровнем мошенничества и злоупотреблений со стороны организаторов проектов, что стало возможным в связи с тем, что законодательное регулирование отстает от развития рынка криптовалют.

---

<sup>1</sup> Crypto Currency Market Capitalisation [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://coinmarketcap.com/>

Во многих странах регулирующие органы, ответственные за финансовые рынки, перешли от наблюдения за криптовалютами к активным действиям, чтобы снизить уровень мошенничества и защитить инвесторов. На первом этапе регуляторы потребовали соблюдения норм «антиотмывочного» законодательства, требующего идентификации клиентов и инвесторов. Остается открытым вопрос должны ли выпуски криптовалют соответствовать требованиям к размещению ценных бумаг. Так Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC) подала иск в суд с целью запрета на выпуск криптовалюты Gram, на разработку которой было привлечено 1,7 млрд. долл.

По мнению автора, помимо запретительных и ограничительных мер, повысить прозрачность рынка криптовалют можно путем принятия стандартов и/или выработки общепринятых практик учета таких активов в финансовой отчетности как инвесторов, так и блокчейн-стартапов.

Автором были проанализированы находящиеся в открытом доступе отчетности компаний, работающих в сфере криптовалют, в части учетных политик: доступ

1) Bitcoin Group SE Group (Германия) в годовой отчетности за 2016 год указала, что биткойны учитываются как финансовые активы, предназначенные для торговли, а переоценка их стоимости отражается через прочий совокупный доход;

2) Bitcoin Investment Trust (траст, зарегистрированный в штате Делавер, США) в годовой отчетности за 2016 год указал, что инвестиции в биткойны отражаются как запасы, переоцениваемые по справедливой стоимости (на основе биржевых рыночных котировок);

3) Digitalx Limited (Австралия) в отчетности за финансовый год по 30 июня 2017 год раскрыла, что инвестиции в биткойн учитываются как запасы, а переоценка их стоимости отражается через прибыль или убыток отчетного периода;

4) First Bitcoin Capital Corp (Канада) в отчетности за финансовый год по 30 июня 2017 год раскрыла, что криптовалюты учитываются как денежные средства и эквиваленты, при этом порядок учета переоценки раскрыт не был;

5) Quadriga CX (Канада) в отчетности за финансовый год по 30 июня 2015 год раскрыла, что криптовалюты учитываются как «прочие депозиты», при этом порядок учета переоценки раскрыт не был.

Большая часть указанных компаний прекратила свое существование, поэтому проследить эволюцию их учетных политик в отношении криптовалют не представляется возможным. Тем не менее усилия данных компаний по подготовке отчетности в соответствии с МСФО или ОПБУ США инициировали дискуссию по корректному отражению криптовалют в финансовой отчетности.

Грегори Саймон, основатель и генеральный директор блокчейн-стартапа, в своей статье рассматривал различные аспекты отражения криптовалют в финансовой отчетности<sup>2</sup>. Г. Саймон отметил, что блокчейн-стартапы фокусируются на соблюдении требований законодательства по финансовым рынкам, при этом вопросы бухгалтерского учета и раскрытий в финансовой отчетности игнорируются. Г. Саймон проанализировал возможные опции отражения криптовалют и цифровых токенов в финансовой отчетности блокчейн-стартапа, выпускающего цифровые токены, на основе МСФО и ОПБУ США:

1) Большинство блокчейн-стартапов старались вывести выпускаемые ими цифровые токены из-под действия закона о ценных бумагах США, т.е. инвесторы таких стартапов не получали долю в капитале стартапа в обмен на инвестиции. Г. Саймон предсказывал, что Комиссия по ценным бумагам и биржам США будет пристально отслеживать такие проекты. В конце 2018 г. КЦББ проверила деятельность нескольких блокчейн-стартапов и наложила на них штрафы и

---

<sup>2</sup> Simon Gregory The Impending Risks of ICO Accounting [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://medium.com/@gregorysimon/the-impending-risks-of-ico-accounting-has-avoiding-treating-initial-coin-offerings-as-equity-b23150f08ae0>.

потребовала, чтобы данные стартапы регистрировали свои токены в качестве ценных бумаг<sup>3</sup>;

2) Вопрос признания выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» является довольно сложным для блокчейн-стартапа, так как стандарт требует идентификации «обязанностей к исполнению» и выручка может быть отражена в отчетности только, когда обязанности к исполнению выполнены. Если стартап игнорирует требования МСФО 15 и признает выручку в полном объеме в момент продажи токена, то это приведет к завышению базы для расчета налога на прибыль;

3) Признание отложенной выручки (обязательств перед покупателями) и ее последующая переоценка (например, в связи с ростом рыночной цены токена с момента размещения) может привести к убыткам и отрицательному капиталу стартапа.

Различные заинтересованные стороны обращались к регуляторам с просьбой уточнить применение стандартов финансовой отчетности или принять новые стандарты, адресующие вопросы отражения криптовалют и цифровых токенов в финансовой отчетности. Совет по стандартам финансовой отчетности Австралии<sup>4</sup> инициировал запрос в Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (англ. International Accounting Standards Board, СМСФО). Палата цифровой коммерции США направила запрос с предложением о разработке нового стандарта в Федеральный совет по стандартам финансовой отчетности США<sup>5</sup>.

---

<sup>3</sup> SEC Two ICO Issuers Settle SEC Registration Charges [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.sec.gov/news/press-release/2018-264>.

<sup>4</sup> Australian Accounting Standards Board. Venter Henri Digital currency – A case for standard [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB\\_ASAF\\_DigitalCurrency.pdf](https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB_ASAF_DigitalCurrency.pdf)

<sup>5</sup> Commerce Chamber of Digital Determining the Appropriate Recognition, Measurement, [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL:

<https://www.fasb.org/cs/BlobServer?blobkey=id&blobnocache=true&blobwhere=1175835064585&blobheader=application%2Fpdf&blobheadername2=Content-Length&blobheadername1=Content-Disposition&blobheadervalue2=1273310&blobheadervalue1=filename%3DAR-2017.UNS.001.CHA>

На сайте Совета по стандартам финансовой отчетности США указано, что его сотрудники подготовили исследование по криптовалютам, но никаких итоговых документов опубликовано не было.

В 2018 году СМСФО рассматривал вопрос о запуске процедуры разработки нового стандарта, который бы адресовал вопросы, связанные с криптовалютами и проектами по выпуску цифровых токенов. СМСФО решил отложить такой проект и продолжить мониторинг в данной области. Также СМСФО поручил Комитету по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО, IFRS Interpretations Committee) рассмотреть вопрос о применении действующих стандартов МСФО для учета криптовалют и раскрытия информации в финансовой отчетности и опубликовать соответствующие разъяснения<sup>6</sup>. СМСФО основывался на исследовании финансовой отчетности публичных компаний, акции которых торгуются на биржах, подготовленном КИМСФО. КИМСФО выявил, что только 37 публичных компаний указывали в финансовой отчетности, что они владели криптовалютами, либо приобрели криптовалюты после отчетной даты. Наибольшее число таких публичных компаний были зарегистрированы в Канаде (25 компаний), следующей по численности юрисдикцией была Австралия (4 компании). Также СМСФО обратился к национальным регуляторам, членам Консультативного форума по стандартам бухгалтерского учета, с вопросом об актуальности принятия нового стандарта, регулирующего учет криптовалют в финансовой отчетности, большинство членов Консультативного форума (за исключением Канады) ответили, что в их странах публичные компании в своей деятельности криптовалюты практически не используют. В итоге, на заседании в ноябре 2018 года СМСФО пришел к выводу, что вопросы учета криптовалют и выпуска токенов в финансовой отчетности не являются настолько актуальными для публичных компаний, чтобы инициировать разработку нового стандарта учета<sup>7</sup>.

---

<sup>6</sup> Transactions involving commodities and cryptocurrencies [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).

<sup>7</sup> Cryptocurrencies [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).

В целом, решение СМСФО отклонить инициативу по разработке нового стандарта является обоснованным, поскольку рынок криптовалют и цифровых токенов находится на начальном этапе развития и текущие практики в данной отрасли недостаточны для анализа и обобщения с целью принятия нового стандарта или внесения изменений в действующие. С другой стороны, исследование публичных компаний, подготовленное КИМСФО, не учитывает, что большая часть компаний, деятельность которых связана с криптовалютами, не могут стать публичными, прежде всего в силу требований законодательства и отсутствия утвержденных стандартов и практик по отражению криптовалют в финансовой отчетности.

В соответствии с поручением СМСФО КИМСФО рассмотрел вопрос о применении действующих стандартов МСФО для учета криптовалют и раскрытия информации в финансовой отчетности и подготовил разъяснения, которые были опубликованы в июне 2019 года<sup>8</sup>. КИМСФО проанализировал варианты учета криптовалют в рамках действующих стандартов отчетности:

1) Криптовалюты не могут быть признаны деньгами или денежными эквивалентами в рамках действующих стандартов финансовой отчетности (как МСФО, так и ОПБУ США), так как им присуща высокая волатильность, криптовалюты не используются ни для определения цены, ни для расчетов в торговых операциях;

2) Криптовалюты не могут быть признаны финансовыми инструментами, так как владение криптовалютами не дает права на долю в капитале другого предприятия, не дает права получить денежные средства или обменять на другой финансовый актив;

3) Основным выводом является позиция, что криптовалюты имеют признаки нематериальных активов (так как могут быть отделены и проданы

---

<sup>8</sup> IFRIC IFRIC Agenda [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2019/june/ifric/ap12-holdings-of-cryptocurrencies.pdf>, – свободный (12.06.2019).

владельцем, но стоимость не фиксирована и не регламентирован) и должны учитываться в финансовой отчетности в соответствии с требованиями стандартов, регламентирующих бухгалтерский учет нематериальных активов;

4) В ряде случаев, когда предприятия покупают криптовалюты для последующей продажи (брокеры, трейдеры), криптовалюты должны учитываться в финансовой отчетности в соответствии с требованиями стандартов, регламентирующих бухгалтерский учет запасов.

Результаты анализа КИМСФО по учету криптовалют в целом соответствуют выводам, которые изначально были приведены в письмах Совета по стандартам финансовой отчетности Австралии (запрос в СМСФО) и Палаты цифровой коммерции (запрос в Федеральный совет по стандартам финансовой отчетности США).

Также отдельные страны, заинтересованные в привлечении блокчейн-стартапов, приняли нормативные документы регулирующие отражение криптовалют в финансовой отчетности как инвесторов, так и блокчейн-стартапов (табл.1).

Таблица 1

**Отображение криптовалют в финансовой отчётности**

Страна	Область применения	Отражение в отчетности	Подход к оценке и переоценке
Канада <sup>9</sup>	Криптовалюты, включая предназначенные для продажи	Нематериальные активы или запасы	Изначально по стоимости приобретения, далее переоценка по исторической стоимости или справедливой стоимости (НМА), наименьшей из исторической стоимости и чистой стоимости реализации (запасы)
Япония <sup>10</sup>	Криптовалюты	Не подходят ни под одну из категорий активов	Изначально по стоимости приобретения, далее переоценка по справедливой стоимости через прибыли или убытки

<sup>9</sup> Canada Chartered Professional Accountants of An Introduction to Accounting for Cryptocurrencies [Электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: <https://www.cpacanada.ca/en/business-and-accounting-resources/financial-and-non-financial-reporting/international-financial-reporting-standards-ifs/publications/accounting-for-cryptocurrencies-under-ifs>Chartered Professional Accountants of Canada.

<sup>10</sup> Japan Accounting Standards Board of Practical Solution on the Accounting for Virtual Currencies under the Payment Services Act [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL:[https://www.asb.or.jp/en/wp-content/uploads/2018-0315\\_2\\_e.pdf](https://www.asb.or.jp/en/wp-content/uploads/2018-0315_2_e.pdf)



Литва <sup>11</sup>	Криптовалюты и цифровые токены, учет держателями и эмитентами	Финансовый актив	В соответствии с требованиями для финансовых активов (по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или по исторической стоимости за вычетом резерва на обесценение)
Беларусь <sup>12</sup>	Криптовалюты	Запасы	Изначально по стоимости приобретения, далее переоценка по справедливой стоимости

Несмотря на существенное снижение стоимости криптовалют и значительную потерю интереса инвесторов к криптовалютам, развитие блокчейн технологии продолжается. Как блокчейн-стартапы, так и крупные компании стали предлагать инвесторам «стейблкоины» (stablecoin, криптовалюты обеспеченные резервами классических валют, драгоценных металлов или товаров). Соответственно, вопрос учета выпуска таких криптовалют и операций с ними также потребует анализа и изучения.

### **Библиографический список**

1. Australian Accounting Standards Board. Venter Henri Digital currency – A case for standard [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB\\_ASAF\\_DigitalCurrency.pdf](https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB_ASAF_DigitalCurrency.pdf).
2. Canada Chartered Professional Accountants of An Introduction to Accounting for Cryptocurrencies [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.cpacanada.ca/en/business-and-accounting-resources/financial-and-non-financial-reporting/international-financial-reporting-standards-ifrs/publications/accounting-for-cryptocurrencies-under-ifrs> Chartered Professional Accountants of Canada.

<sup>11</sup> The authority of audit accounting, property valuation and insolvency management accounting guidelines on cryptocurrency and tokens [электронный ресурс]. – Access mode: URL: <http://www.avnt.lt/assets/Veiklos-sritys/Apskaita/VAS/Euras-ir-kriptoaliuta/2018-06-07-Cryptocurrencies-accounting-guidance.pdf>.

<sup>12</sup> Ministry of Finance Belarus National standard 'Digital tokens' [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://pravo.by/document/?guid=12551&p0=W21832944&p1=1&p5=0>.

3. Commerce Chamber of Digital Determining the Appropriate Recognition, Measurement, [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.fasb.org/cs/BlobServer?blobkey=id&blobnocache=true&blobwhere=1175835064585&blobheader=application%2Fpdf&blobheadername2=Content-Length&blobheadername1=Content-Disposition&blobheadervalue2=1273310&blobheadervalue1=filename%3DAR-2017.UNS.001.CHA>.
4. Crypto Currency Market Capitalisation [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://coinmarketcap.com/>.
5. Cryptocurrencies [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).
6. IFRIC IFRIC Agenda [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2019/june/ifric/ap12-holdings-of-cryptocurrencies.pdf>. , свободный (12.06.2019).
7. Japan Accounting Standards Board of Practical Solution on the Accounting for Virtual Currencies under the Payment Services Act [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: [https://www.asb.or.jp/en/wp-content/uploads/2018-0315\\_2\\_e.pdf](https://www.asb.or.jp/en/wp-content/uploads/2018-0315_2_e.pdf).
8. Ministry of Finance Belarus National standard 'Digital tokens' [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://pravo.by/document/?guid=12551&p0=W21832944&p1=1&p5=0>.
9. SEC Two ICO Issuers Settle SEC Registration Charges [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.sec.gov/news/press-release/2018-264>.
10. Simon Gregory The Impending Risks of ICO Accounting [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://medium.com/@gregorysimon/the-impending-risks-of-ico-accounting-has-avoiding-treating-initial-coin-offerings-as-equity-b23150f08ae0>.
11. Stats and Facts [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://icobench.com>.

12. The authority of audit accounting, property valuation and insolvency management accounting guidelines on cryptocurrency and tokens [электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: <http://www.avnt.lt/assets/Veiklos-sritys/Apskaita/VAS/Euras-ir-kriptoaliuta/2018-06-07-Cryptocurrencies-accounting-guidance.pdf>.

13. Transactions involving commodities and cryptocurrencies [электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).

## References

1. Australian Accounting Standards Board. Venter Henri Digital currency – A case for standard [электронный ресурс]. – Access mode: URL: [https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB\\_ASAF\\_DigitalCurrency.pdf](https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB_ASAF_DigitalCurrency.pdf).

2. Canada Chartered Professional Accountants of An Introduction to Accounting for Cryptocurrencies [Electronic resource]. – Access mode: URL: <https://www.cpacanada.ca/en/business-and-accounting-resources/financial-and-non-financial-reporting/international-financial-reporting-standards-ifrs/publications/accounting-for-cryptocurrencies-under-ifrs> Chartered Professional Accountants of Canada.

3. Commerce Chamber of Digital Determining the Appropriate Recognition, Measurement, [Electronic resource]. – Access mode: URL: <https://www.fasb.org/cs/BlobServer?blobkey=id&blobnocache=true&blobwhere=1175835064585&blobheader=application%2Fpdf&blobheadertype=Content-Length&blobheadertype1=Content-Disposition&blobheadertype2=1273310&blobheadertype1=filename%3DAR-2017.UNS.001.CHA>.

4. Crypto Currency Market Capitalisation [Electronic resource]. – Access mode: URL: <https://coinmarketcap.com/>.

5. Cryptocurrencies [Electronic resource]. – Access mode: URL: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).

6. IFRIC IFRIC Agenda [Electronic resource]. – Access mode: URL: <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2019/june/ifric/ap12-holdings-of-cryptocurrencies.pdf>, – свободный (12.06.2019).
7. Japan Accounting Standards Board of Practical Solution on the Accounting for Virtual Currencies under the Payment Services Act [Electronic resource]. – Access mode: URL: [https://www.asb.or.jp/en/wp-content/uploads/2018-0315\\_2\\_e.pdf](https://www.asb.or.jp/en/wp-content/uploads/2018-0315_2_e.pdf).
8. Ministry of Finance Belarus National standard 'Digital tokens' [Electronic resource]. – Access mode: URL: <http://pravo.by/document/?guid=12551&p0=W21832944&p1=1&p5=0>.
9. SEC Two ICO Issuers Settle SEC Registration Charges [Electronic resource] -Access mode: URL: <https://www.sec.gov/news/press-release/2018-264>.
10. Simon Gregory The Impending Risks of ICO Accounting [Electronic resource]. – Access mode: URL: <https://medium.com/@gregorysimon/the-impending-risks-of-ico-accounting-has-avoiding-treating-initial-coin-offerings-as-equity-b23150f08ae0>.
11. Stats and Facts [Electronic resource]. – Режим доступа. – URL: <https://icobench.com>.
12. The authority of audit accounting, property valuation and insolvency management accounting guidelines on cryptocurrency and tokens [Electronic resource]. – Access mode: URL: <http://www.avnt.lt/assets/Veiklos-sritys/Apskaita/VAS/Euras-ir-kripto valiuta/2018-06-07-Cryptocurrencies-accounting-guidance.pdf>.
13. Transactions involving commodities and cryptocurrencies [Electronic resource]. – Access mode: URL: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).