

Учет цифровых финансовых активов в составе оборотных активов: методы оценки и отражения в российской практике

Гордеев Кирилл Станиславович 

Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), Ростов-на-Дону, Россия

Gordeev.kstan@gmail.com

ДЛЯ ЦИТИРОВАНИЯ:

Гордеев К.С.

Учет цифровых финансовых активов в составе оборотных активов: методы оценки и отражения в российской практике. *Исследование проблем экономики и финансов*. 2026;2:7. <https://doi.org/10.31279/2782-6414-2026-2-7>
EDN SZQWNG

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ:

автор декларирует отсутствие явных и потенциальных конфликтов интересов, связанных с публикацией настоящей статьи.

ПОСТУПИЛА: 12.03.2026

ДОРАБОТАНА: 18.05.2026

ПРИНЯТА: 21.05.2026

COPYRIGHT: © 2026 Гордеев К.С.

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена исследованию проблем бухгалтерского учета цифровых финансовых активов (ЦФА) как нового вида оборотных активов в условиях цифровой трансформации российской финансовой системы. Целью является предложение ключевых элементов бухгалтерского учета цифровых финансовых активов для отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности, ориентированных на бухгалтерский учет экономических субъектов Российской Федерации. В статье проанализированы ключевые нормативно-правовые акты, а также международные стандарты финансовой отчетности, регулирующие классификацию и оценку финансовых инструментов. На основе этого анализа обобщены современные проблемы учета цифровых активов. Выявлены ключевые отличия ЦФА от традиционных оборотных активов по критериям их правовой природы, формы существования, методов инвентаризации и оценки. Предложена схема бухгалтерских проводок для основных операций с ЦФА, основанная на ФСБУ (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений», что дополняет существующие пробелы в нормативной базе учета ЦФА по ФСБУ. Разработаны рекомендации по раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности, позволяющие пользователям бухгалтерской отчетности принимать экономически обоснованные решения в условиях цифровой трансформации экономики. Результаты исследования могут быть использованы специалистами в области бухгалтерского учета, аудиторами, а также органами государственного регулирования при совершенствовании нормативной правовой базы бухгалтерского учета. Исследование бухгалтерского учета ЦФА имеет особую значимость в связи с активным развитием российского рынка цифровых активов и отсутствием специализированного стандарта их учета. Результаты позволяют сосредоточиться на решении современных проблем в учете ЦФА, которые открывают новые перспективы для дальнейших исследований в сфере учета, анализа и оценки ЦФА в современной бизнес-среде.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: цифровые финансовые активы, бухгалтерский учет, оборотные активы, токенизация, справедливая стоимость, финансовые вложения, блокчейн



Accounting of digital financial assets as part of working assets: Methods of estimation and representation in Russian practice

Kirill S. Gordeev 

Rostov State University of Economics, Russia, Rostov-on-Don

Gordeev.kstan@gmail.com

TO CITE:

Gordeev K.S.

Accounting of digital financial assets as part of working assets: Methods of estimation and representation in Russian practice.

Research in Economic and Financial Problems. 2026;2:7. (In Russ.) <https://doi.org/10.31279/2782-6414-2026-2-7>

DECLARATION OF COMPETING

INTEREST: none declared.

RECEIVED: 12.03.2026

REVISED: 18.05.2026

ACCEPTED: 21.05.2026

COPYRIGHT: © 2026 Gordeev K.S.

ABSTRACT

This paper examines accounting challenges associated with digital financial assets (DFAs) as a new type of current assets in the context of the digital transformation of the Russian financial system. The objective is to propose key accounting elements of digital financial assets for reflection in accounting (financial) statements, focused on accounting of economic entities of the Russian Federation. The study analyzes key regulatory acts and International Financial Reporting Standards that govern the classification and valuation of financial instruments. Building on this analysis, the paper summarizes current problems in digital asset accounting. Major differences between DFAs and traditional current assets are identified based on such criteria as legal nature, form of existence, inventory procedures, and valuation methods. A scheme of accounting transactions for the main DFA transactions is proposed, based on Federal Accounting Standards (formerly PBU) 19/02 “Accounting for financial investments”, which complements the existing gaps in the regulatory framework for DFA accounting according to the standards. Furthermore, recommendations are developed regarding disclosure of information in financial (accounting) statements, thereby enabling users to make economically informed decisions in the context of digital economic transformation. The findings can be used by accounting specialists, auditors, as well as government regulatory authorities in improving the regulatory framework for accounting. The study of DFA accounting is of particular importance due to the active development of the Russian digital asset market and the absence of a specialized accounting standard for such assets. The results make it possible to focus on solving current problems in DFA accounting, which opens new perspectives for further research in accounting, analysis, and valuation of DFAs in the modern business environment.

KEYWORDS: digital financial assets, accounting, current assets, tokenization, fair value, financial investments, blockchain



ВВЕДЕНИЕ

Глобальная цифровизация финансовых рынков кардинально меняет природу активов, с которыми взаимодействуют хозяйствующие субъекты. Технологии распределенных реестров и смарт-контрактов породили принципиально новый вид объектов – цифровые финансовые активы (далее – ЦФА), объем рынка которых, по оценкам экспертов, продолжает устойчиво расти в большинстве юрисдикций [1]. Вопросы учета подобных инструментов приобрели глобальную актуальность: ни Международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО), ни национальные стандарты большинства стран пока не предлагают исчерпывающего регулирования для их признания, оценки и раскрытия [2].

В академической сфере сложилось несколько направлений исследования данной проблематики. Первое направление сосредоточено на концептуальном определении цифровых активов и их классификации: ряд авторов рассматривает их как разновидность финансовых инструментов [3], другие – как самостоятельный класс нематериальных активов [4]. Второе направление посвящено моделям оценки: дискутируется применимость оценки по справедливой стоимости в условиях высокой волатильности крипторынков [5]. В американской практике ориентиром служит стандарт ASU 2023-08, закрепивший обязательное применение справедливой стоимости для определенных категорий цифровых активов¹; аналогичные дискуссии ведутся в рамках МСФО². Третье направление анализирует требования к раскрытию информации и влияние цифровых активов на качество финансовой отчетности [1].

В Российской Федерации правовая инфраструктура обращения ЦФА была создана принятием Федерального закона от 31.07.2020 № 259-ФЗ, что стимулировало отечественные исследования в данной области. Вместе с тем действующие российские федеральные стандарты бухгалтерского учета не содержат специализированных норм в отношении ЦФА, а имеющиеся работы, как правило, ограничиваются анализом правовой природы этих объектов, не предлагая целостной учетной методики. Таким образом, в существующей литературе остается незаполненным пробел, связанный с отсутствием комплексного методического подхода к бухгалтерскому учету ЦФА в составе оборотных активов, учитывающего одновременно их экономическое содержание, требования российского законодательства и международный опыт.

Настоящая статья направлена на восполнение указанного пробела. Целью является разработка ключевых элементов методической основы бухгалтерского учета ЦФА в составе оборотных активов организаций, пригодной для практического применения экономическим субъектам.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

Исследование выполнено в рамках нормативно-аналитического подхода к изучению системы бухгалтерского учета ЦФА. Объектом исследования выступают ЦФА как объект бухгалтерского учета в составе оборотных активов российских организаций; предметом – методологические подходы в их признании, классификации, оценке и раскрытии информации в финансовой отчетности.

Информационную базу исследования составили: Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»; действующие федеральные стандарты бухгалтерского учета; рекомендации НРБУ «БМЦ» Р-129/2021-КпР «Цифровые инструменты»; стандарт FASB ASU 2023-08; материалы IASB и EFRAG по вопросам учета криптоактивов; а также российские и зарубежные научные публикации по теме исследования.

Исследование проводилось в несколько последовательных этапов. На первом этапе осуществлялся анализ нормативно-правовой базы Российской Федерации и международного регулирования в части учета цифровых активов с целью выявления существующих пробелов. На втором этапе проводился сравнительный анализ ЦФА и традиционных оборотных активов по ключевым классификационным признакам для обоснования места ЦФА в системе счетов бухгалтерского учета. На третьем этапе разрабатывались схемы типовых бухгалтерских записей для отражения операций с ЦФА у эмитента и инвестора. На четвертом этапе формулировались требования к раскрытию информации о ЦФА в пояснениях к финансовой отчетности.

В процессе исследования применялись следующие методы: системный анализ и синтез – для формирования целостного представления о природе ЦФА и их месте в системе учета; сравнительно-правовой метод – для сопоставления российского и зарубежного регулирования; классификация и группировка – для разграничения ЦФА по видам, срокам и удержаниям и целям приобретения;

¹ FASB. (2023). ASU 2023-08: Intangibles—Goodwill and Other—Crypto Assets (Subtopic 350-60): Accounting for and Disclosure of Crypto Assets. Financial Accounting Standards Board.

² KPMG. (2024). Digital assets under IFRS® Accounting Standards vs US GAAP: the basics. URL: <https://kpmg.com/us/en/articles/2024/digital-assets-under-ifs-accounting-standards.html>

аналогия – для адаптации действующих учетных методик к специфике ЦФА при отсутствии специализированного стандарта; дедуктивный метод – для разработки конкретных рекомендаций по учету и раскрытию информации на основе выявленных общих закономерностей.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ОБСУЖДЕНИЕ

Нормативно-правовое регулирование ЦФА и их место в структуре оборотных активов

Правовую основу обращения ЦФА формируют три ключевых нормативных акта:

- Федеральный закон № 259-ФЗ определяет ЦФА как цифровые права, включающие денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, а также права требовать передачи эмиссионных ценных бумаг;
- статья 141.1 Гражданского кодекса Российской Федерации, закрепляющая категорию «цифровые права» как самостоятельный объект гражданских прав;
- указания и разъяснения Банка России, который осуществляет функции оператора обмена ЦФА.

Существенное значение для целей бухгалтерского учета имеет классификационная характеристика ЦФА. Закон различает: ЦФА, удостоверяющие денежные требования (аналог долговых инструментов); ЦФА, предоставляющие права по ценным бумагам (гибридные инструменты); ЦФА, удостоверяющие права участия в капитале (долевые инструменты). Данная классификация во многом предопределяет выбор модели учета и оценки, так как соответствует логике международных стандартов бухгалтерского учета (далее – МСФО) № 9 «Финансовые инструменты».

Следует отметить, что действующие ФСБУ разрабатывались без учета нового для отечественной практики вида активов в виде ЦФА, что образует значительные методические и практические затруднения при их идентификации, оценке, отражении и раскрытии в бухгалтерской отчетности, а также создает неопределенность в выборе подходящих способов их учета в составе оборотных активов. В частности, ФСБУ (ПБУ) 19/02

«Учет финансовых вложений» предусматривает документальное подтверждение прав на финансовые вложения, тогда как права на ЦФА удостоверяются записью в распределенном реестре и не сопровождаются традиционным документооборотом. Кроме того, ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» также не регламентирует правила учета ЦФА, так как данные объекты имеют различную экономическую природу. ЦФА удостоверяют права требования или участия, а также чаще всего приобретаются для перепродажи или погашения в краткосрочной перспективе, что противоречит критериям классификации активов в качестве нематериальных.

В настоящее время ключевыми ориентирами для формирования учетной политики в части учета ЦФА служат три рекомендации фонда развития бухгалтерского учета «Национальный негосударственный регулятор бухгалтерского учета «Бухгалтерский методологический центр» (далее – Фонд «НРБУ «БМЦ»»): Р-129/2021-КпР «Цифровые инструменты»³, Р-177/2025-КпР «Цифровая валюта»⁴ и Р-68/2016-КпР «Дополнительные финансовые вложения»⁵. Принципиально важно, что рекомендации фонда «НРБУ «БМЦ»» носят методологический, а не обязательный характер.

Указанные рекомендации обладают существенно различной степенью применимости при учете ЦФА в составе оборотных активов. Рекомендация Р-129/2021-КпР, приравнивающая ЦФА по существу к бумажному договору и не рассматривающая их в качестве самостоятельного объекта учета, в значительной мере утратила актуальность по мере развития рынка и усложнения инструментов: подобный подход не позволяет обеспечить достоверное отражение экономической реальности операций с ЦФА. Рекомендация Р-177/2025-КпР, разграничивающая цифровую валюту и ЦФА, методологически более актуальна, однако ее область применения ограничена цифровой валютой и не охватывает в полной мере инвестиционные ЦФА, удостоверяющие права денежного требования или права участия. Наибольшей практической значимостью при формировании учетной политики в части ЦФА, по мнению автора, обладает Рекомендация Р-68/2016-КпР. Заложенный в ней принцип классификации дополнительных финансовых вложений исходя из цели их приобретения и срока удержания органично проецируется на ЦФА и позволяет обоснованно отражать их на счете 58 в составе

³ Рекомендация в области бухгалтерского учета Р-129/2021-КпР «Цифровые инструменты» / Фонд «Национальный негосударственный регулятор бухгалтерского учета «Бухгалтерский методологический центр». Москва, 2021. URL: https://bmcenter.ru/R-KpR_Poryadok_ucheta_kriptovaluti

⁴ Рекомендация в области бухгалтерского учета Р-177/2025-КпР «Цифровая валюта» / Фонд «Национальный негосударственный регулятор бухгалтерского учета «Бухгалтерский методологический центр». Москва, 2025. URL: https://bmcenter.ru/r-kpr_zifrovaya_valuta

⁵ Рекомендация в области бухгалтерского учета Р-68/2016-КпР «Дополнительные финансовые вложения» / Фонд «Национальный негосударственный регулятор бухгалтерского учета «Бухгалтерский методологический центр». Москва, 2016. URL: https://bmcenter.ru/R-KpR-Dopolnitelniye_investicii

краткосрочных или долгосрочных финансовых вложений. До принятия специализированного стандарта бухгалтерского учета оптимальным решением для большинства организаций представляется совместное применение Р-68/2016-КлР как основы классификации и Р-177/2025-КлР как источника терминологического разграничения видов цифровых активов с обязательным закреплением избранного подхода в учетной политике и его раскрытием в пояснениях к финансовой отчетности.

Действующие ФСБУ не регламентируют учет ЦФА, что создает проблему, решение которой определяет выбор методик бухгалтерского учета ЦФА. В этой связи выбор места и роли ЦФА в классификационной структуре активов баланса представляет самостоятельную учетно-методологическую проблему. Несмотря на то, что в ФСБУ (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений» отсутствуют прямые упоминания ЦФА, в настоящее время данный документ лежит в основе нормативной базы, на которую опираются бухгалтеры и эксперты при выработке подходов к учету ЦФА в процессе формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности. Так, согласно нормам ФСБУ (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений», целесообразно учитывать ЦФА в качестве финансовых активов, цель приобретения которых заключается в получении дохода, и отражать их в составе оборотных активов бухгалтерского баланса.

В целях систематизации различий между ЦФА и традиционными оборотными активами для целей их отражения в бухгалтерском учете в таблице 1 представлены такие различия в разрезе восьми критериев.

Проведенное в таблице 1 сравнение по ключевым критериям позволяет констатировать различия в характеристиках ЦФА,

принципиально отличающих с позиций учета эти активы от традиционных оборотных активов по форме существования и методам верификации прав. Это делает целесообразным разработку специальных учетных процедур, основанных на взаимодействии с операторами информационных систем и верификации состояния смарт-контрактов.

Методический подход к оценке ЦФА в системе бухгалтерского учета

Вопрос оценки ЦФА является одним из наиболее дискуссионных в академической и профессиональной бухгалтерской среде. Можно согласиться с тем выводом, что в эпоху цифровых технологий и цифровых решений, в период проникновения цифровых активов в структуру имущества, «учетно-аналитические операции, являясь неизменным спутником любой коммерческой инициативы, обрели новые задачи и цели» [6]. В этой связи объективным стало утверждение того, что «процессы цифровой трансформации способствовали появлению нового объекта учета – цифрового актива, который является одним из видов нематериальных активов» [7]. Такой точки зрения придерживается еще ряд авторов [8–12]. Тем не менее такой актив претендует на свои особенности учета. Актуальность данного вопроса в своей научной работе «Цифровые финансовые инструменты: классификация, характеристика основных видов, подходы к отражению в финансовой отчетности» отмечает В. А. Лисовская, обозначая проблему бухгалтерского учета ЦФА: «В самом ближайшем будущем стоимость ЦФА может стать существенным показателем, который необходимо отражать в финансовой отчетности организаций» [8]. Аналогичного мнения придерживаются и другие авторы [13–20].

Таблица 1

Сравнительная характеристика цифровых финансовых активов и традиционных оборотных активов

Table 1

Comparative characteristics of digital financial assets and traditional current assets

Критерий	Традиционные оборотные активы	Цифровые финансовые активы
Правовая природа	Вещественные права/обязательственные требования	Цифровые права (ст. 141.1 ГК РФ)
Форма существования	Материальная или документальная	Блокчейн-запись
Инвентаризация	Физический подсчет/проверка документального оформления	Верификация смарт-контракта/реестра
Последующая оценка	Нормативно-чистая стоимость, First In – First Out, средняя стоимость	Справедливая стоимость
Обесценение	Резерв под снижение стоимости запасов	Тест на обесценение (МСФО 9/36)
Риски	Потеря, кража, порча	Волатильность, кибератаки, регуляторный риск

Примечание: составлено автором.

Note compiled by the author.

Обозначенная научным сообществом потребность в унификации учетных процедур актуализирует обращение к одному из первых национальных стандартов бухгалтерского учета ЦФА. Данный стандарт был издан Фондом стандартов финансового учета США в рамках общепринятых принципов бухгалтерского учета США (далее – US GAAP) – стандарт ASU 2023-08⁶. Применение его закрепили правила учета и раскрытия информации о ЦФА и криптовалюте. Стандарт ASU 2023-08 начиная с 15 декабря 2024 года стал обязательным к применению во всех организациях, которые ведут бухгалтерский учет по US GAAP. В этой связи в таблице 2 систематизированы основные принципы учета ЦФА в рамках анализируемого стандарта.

На основании таблицы 2 можно сделать вывод, что зарубежная практика бухгалтерского учета ЦФА в рамках стандарта ASU 2023-08 предлагает строго регламентированный и прозрачный подход в отражении ЦФА в отчетности. Ключевыми элементами данной модели

выступают: квалификация активов на основе критериев нематериальных активов и технологических признаков; последующая оценка по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на финансовые результаты; а также требования обособленного представления информации об операциях с ЦФА. Опыт US GAAP может выступать в качестве методологического ориентира для развития ФСБУ в части цифровых активов, так как обеспечивает высокую степень информативности отчетности для заинтересованных пользователей в условиях цифровой трансформации экономики.

В целях определения наиболее оптимального подхода к оценке стоимости ЦФА в бухгалтерском учете необходимо обратиться к практике МСФО. В отчетности, составленной по международным стандартам, выбор метода измерения ЦФА напрямую связан с использованием теста Solely Payments of Principal and Interest (далее – SPPI), который применяется при определении стоимости финансовых активов по МСФО (IFRS) 9.

Таблица 2

Основные принципы учета цифровых финансовых активов в рамках ASU 2023-08

Table 2

Basic principles of accounting for digital financial assets under ASU 2023-08

Принцип	Описание и критерии для учета ЦФА
Соответствие актива критериям признания в качестве ЦФА	В целях признания актива в качестве ЦФА данный актив должен соответствовать одновременно всем следующим критериям: <ul style="list-style-type: none"> – соответствуют критериям нематериальных активов в соответствии с US GAAP; – существуют или создаются в децентрализованной системе хранения и передачи информации (например, блокчейн или иные схожие технологии); – защищены при помощи криптографии; – взаимозаменяемы; – не созданы напрямую организацией, которая формирует бухгалтерскую отчетность, или ее связанными сторонами
Метод оценки стоимости актива	При принятии к учету ЦФА оцениваются по первоначальной стоимости с учетом всех капитализируемых затрат, но в дальнейшем подвергаются регулярной переоценке по справедливой стоимости в соответствии с курсом каждого отдельного объекта ЦФА. Разница между первоначальной и справедливой стоимостью отражается в отчете о финансовых результатах и влияет на чистую прибыль
Отражение ЦФА в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах, отчете о движении денежных средств	В бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах и отчете о движении денежных средств ЦФА отражаются в отдельных статьях отчетности. Таким образом, в отчетности по US GAAP все финансовые результаты от операций с ЦФА отделены от всех остальных активов
Отражение ЦФА в раскрытиях к финансовой отчетности	В отношении отражения операций с ЦФА в раскрытиях к финансовой отчетности в соответствии с ASU 2023–08 применяются следующие основные правила: <ul style="list-style-type: none"> – отражение наименования, стоимости приобретения, справедливой стоимости и количества единиц для каждого отдельного ЦФА, если совокупная стоимость всех единиц одного ЦФА является существенной; – включение совокупной первоначальной и справедливой стоимости ЦФА, общая стоимость всех единиц которых не является существенной для бухгалтерской отчетности; – отображение методов учета ЦФА при их списании (например, First-In, First-Out или Last-In, First-Out)

Источник: составлено автором на основании стандарта ASU 2023-08.

Source: compiled by the author based on the ASU 2023-08 standard.

⁶ FASB, accounting standard “Intuibles—Goodwill and Other – Crypto Assets (subtopic 350-60)” [Electronic resource]

При положительном результате теста финансовый актив может быть принят к учету по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а при отрицательном результате тестирования финансовый актив признается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Таким образом, обзор международного опыта позволяет выделить три основные модели учета ЦФА в составе оборотных активов:

1. Оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – FVTPL). Применение данного метода наиболее актуально для компаний, удерживающих преимущественно ЦФА в целях торговли. Данная модель обеспечивает наибольшую релевантность информации для пользователей финансовой отчетности, но при этом порождает волатильность финансовых результатов.
2. Оценка по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Данный метод оценки применим к долговым ЦФА, для которых выполняется SPPI-тест и которые удерживаются в рамках бизнес-модели «держание для получения денежных потоков». Указанная модель обеспечивает стабильность балансовых показателей, но требует определения ставки дисконтирования, что зачастую затруднено ввиду отсутствия активного рынка.
3. Оценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVTOCI). Значительно отличается от вышеописанных методов, так как применяется к долевым финансовым инструментам при соответствующем выборе учетной политики.

Применительно к российской практике в условиях становления рынка ЦФА приоритетность целесообразно отдавать оценке по затратам на приобретение (то есть исторической стоимости) с ежегодным тестированием на обесценение посредством сравнения балансовой стоимости со стоимостью аналогичных прав в рыночных транзакциях. При наличии котировок на организованных торгах следует применять справедливую стоимость.

Схема бухгалтерских записей по операциям с ЦФА

Отсутствие в системе ФСБУ специализированного стандарта, непосредственно регламентирующего порядок учета ЦФА, детерминирует необходимость применения организациями общих норм ФСБУ (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений». Однако экстраполяция правил, разработанных для традиционных финансовых инструментов, на специфическую природу ЦФА, функционирующих в децентрализованной среде и обладающих высокой волатильностью, представляется методологически некорректной. Сложившаяся ситуация порождает риски фрагментарности учетных данных, снижает сопоставимость отчетных показателей различных хозяйствующих субъектов и нивелирует реализацию принципа достоверности бухгалтерской отчетности. В связи с этим автором в таблице 3 были подготовлены методические рекомендации бухгалтерских проводок по учету хозяйственных операций с ЦФА для организаций, составляющих финансовую отчетность по ФСБУ.

Таблица 3
Типовые бухгалтерские записи по операциям с ЦФА

Table 3
Typical accounting entries for transactions with DFA

Хозяйственная операция	Дебет	Кредит
Приобретение ЦФА у оператора информационной системы	58. ЦФА «Финансовые вложения в ЦФА»	51 «Расчетные счета»
Получение ЦФА в счет оплаты товаров (работ, услуг)	58. ЦФА «Финансовые вложения в ЦФА»	62 «Расчеты с покупателями»
Переоценка ЦФА до справедливой стоимости (рост)	58. ЦФА «Финансовые вложения в ЦФА»	91.1 «Прочие доходы»
Переоценка ЦФА до справедливой стоимости (снижение)	91.2 «Прочие расходы»	58. ЦФА «Финансовые вложения в ЦФА»
Погашение ЦФА (денежный поток)	51 «Расчетные счета»	58. ЦФА «Финансовые вложения в ЦФА»
Финансовые результаты от погашения ЦФА (прибыль)	58. ЦФА «Финансовые вложения в ЦФА»	91.1 «Прочие доходы»
Начисление процентного дохода по долговым ЦФА	76 «Расчеты с прочими дебиторами»	91.1 «Прочие доходы»

Источник: составлено автором.
Source: compiled by the author.

Предлагаемые в рамках таблицы 3 бухгалтерские проводки базируются на ФСБУ (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений» и подходе к квалификации ЦФА в качестве особого вида финансовых вложений, что обладает следующими преимуществами по сравнению с существующей разрозненной практикой:

1. Предложенная корреспонденция счетов устраняет неопределенность в классификации объекта, однозначно идентифицируя ЦФА на счете 58 «Финансовые вложения», что корреспондирует с их правовой природой как цифровых прав, удостоверяющих денежные требования.
2. Методика императивно вводит механизм регулярной переоценки ЦФА до справедливой стоимости с отражением результатов через счета прочих доходов и расходов, что обеспечивает релевантность отчетной информации в условиях ценовой нестабильности.
3. Разработанный подход обеспечивает аналитическую детализацию, позволяющую разграничить возврат капитализированной стоимости актива и финансовый результат от его погашения, а также адаптирован к учету специфических операций, приносящих долговым ЦФА.

Таким образом, предлагаемая методика отражения хозяйственных операций с ЦФА в бухгалтерском учете позволит дополнить существующие пробелы в нормативной базе учета ЦФА по ФСБУ.

Отдельного рассмотрения требует ситуация, когда организация принимает ЦФА в качестве оплаты реализованных товаров, работ или услуг. В данном случае, по мнению автора, выручка должна признаваться исходя из справедливой стоимости полученных ЦФА на дату передачи рисков и выгод, а не по номинальной стоимости, указанной в условиях выпуска ЦФА, поскольку последняя может существенно отличаться от рыночных котировок.

Раскрытие информации о ЦФА в бухгалтерской отчетности

Требования к раскрытию информации о ЦФА формируются на стыке нескольких стандартов: ФСБУ (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений», ФСБУ 5/2019 «Запасы», а также ФСБУ (ПБУ) 1/2008 «Учетная политика организации». В условиях нормативной неопределенности, вызванной отсутствием в ФСБУ специализированного стандарта, особое значение приобретает формирование качественной информационной базы в пояснениях к бухгалтерской отчетности. В связи с этим возникает объективная необходимость в разработке структуриро-

ванного подхода к раскрытию информации об операциях с ЦФА. Автор предлагает включать в пояснения к бухгалтерской отчетности следующие блоки информации:

1. Описание политики учета ЦФА: принципы классификации, выбранная модель оценки, порядок проведения инвентаризации, подход к определению справедливой стоимости.
2. Количественные раскрытия: стоимость ЦФА на начало и конец отчетного периода в разрезе видов; движение ЦФА за период (поступление, выбытие, переоценка); сумма признанных доходов и расходов по операциям с ЦФА.
3. Раскрытие рисков: кредитный риск эмитента ЦФА; рыночный риск; риск ликвидности; операционный риск, связанный с функционированием информационной системы оператора.
4. Информация о связанных сторонах: сведения о том, является ли организация одновременно оператором информационной системы или эмитентом ЦФА, что существенно влияет на оценку независимости раскрываемой информации.

Логика данного подхода к раскрытию информации о ЦФА обусловлена следующим:

1. Транспарентность учетной политики как основа сопоставимости данных. Действующее ФСБУ (ПБУ) 1/2008 «Учетная политика организации» требует раскрытия избранных способов ведения бухгалтерского учета, существенно влияющих на оценку и принятие решений заинтересованными пользователями. Применительно к ЦФА ввиду отсутствия унифицированных стандартов организации вынуждены разрабатывать собственные методики классификации, оценки и инвентаризации. Раскрытие этих методик является императивным условием для обеспечения сопоставимости отчетности различных организаций и понимания того, на каких допущениях сформированы отчетные показатели.
2. Количественная определенность для анализа динамики и эффективности. Предложения по подходу к количественному раскрытию направлены на раскрытие стоимости ЦФА на начало и конец периода в разрезе видов, а также информации о движении активов и признанных финансовых результатах, что позволяет пользователям отчетности оценить динамику операций с ЦФА. Это дает возможность проанализировать эффективность вложений в ЦФА, их оборачиваемость и вклад в совокупный финансовый результат организации.
3. Риск-ориентированный подход к раскрытию информации. ЦФА, будучи инструментами, функционирующими в децентрализованной среде, подвержены специфическим рискам, которые не характерны

для традиционных финансовых вложений. Предлагаемое автором выделение кредитного риска эмитента, рыночного риска, риска ликвидности и операционного риска полностью корреспондирует с принципами МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», требуя от организации продемонстрировать, как она управляет этими рисками и какова степень ее подверженности им.

4. Идентификация связанности и независимости. Данные предложения акцентируют внимание на потенциальной предвзятости информации. Если организация является одновременно и эмитентом ЦФА, и оператором информационной системы либо аффилирована с этими лицами, это может существенно исказить оценку справедливой стоимости и рисков. Раскрытие информации о связанных сторонах в соответствии с ФСБУ (ПБУ) 11/2008 «Информация о связанных сторонах» дает возможность пользователям отчетности сделать обоснованные выводы о степени объективности представленных данных и наличии конфликтов интересов.

Таким образом, с использованием предложенной автором методики раскрытий пользователи бухгалтерской отчетности смогут принимать экономически обоснованные решения в условиях цифровой трансформации экономики. Имплементация данных рекомендаций в учетную практику будет способствовать повышению прозрачности деятельности организаций, оперирующих ЦФА, и укреплению доверия со стороны инвесторов и других пользователей финансовых отчетностей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование позволило установить, что ЦФА представляют собой качественно новый объект бухгалтерского учета, требующий специализированного нормативного регулирования ввиду неполноты действующей нормативной базы. В качестве основного вклада работы предложены: классификационная модель ЦФА в составе финансовых вложений в зависимости от срока удержания, приоритетная модель оценки по справедливой стоимости с тестом на обесценение при отсутствии активного рынка, а также методика раскрытия качественных и количественных показателей в пояснениях к отчетности — совокупность, способная лечь в основу специализированного федерального стандарта, аналогичного ASU 2023-08. Вместе с тем исследование имеет ряд ограничений: выводы строятся преимущественно на анализе нормативных документов и зарубежного опыта при ограниченной выборке российской правоприменительной практики, а волатильность рынка ЦФА снижает устойчивость предложенных оценочных параметров. Перспективы дальнейших исследований связаны с эмпирической проверкой предложенных подходов на данных российских организаций — эмитентов и держателей ЦФА, сравнительным анализом их влияния на качество финансовой отчетности, а также разработкой методических рекомендаций по формированию учетной политики в части ЦФА для различных отраслей экономики.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ / REFERENCES

1. Anderson C.M., Fang V.W., Moon J.R. et al. Accounting for cryptocurrencies. *Journal of Accounting Research*. 2026;64(1):45-79. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.70018>
2. Procházka D. Accounting for Bitcoin and other cryptocurrencies under IFRS: a comparison and assessment of competing models. *The International Journal of Digital Accounting Research*. 2018;18:161-188. https://doi.org/10.4192/1577-8517-v18_7
3. Hubbard B. Decrypting crypto: implications of potential financial accounting treatments of cryptocurrency. *Accounting Research Journal*. 2023;36(4/5):369-383. <https://doi.org/10.1108/ARJ-10-2022-0279>
4. Jackson A.B., Luu S. Accounting for digital assets. *Australian Accounting Review*. 2023;33(3):302-312. <https://doi.org/10.1111/auar.12402>
5. Blahušiak M., Gavurová B., Peráček T. et al. Cryptocurrencies impact on accounting: bibliometric review. *Risks*. 2024;12(6):94. <https://doi.org/10.3390/risks12060094>
6. Пудеян Л.О., Ермилова М.И. Специфика учета цифровых активов: актуальные проблемы методологии. *Наука и мир*. 2023;4:161-165. <https://doi.org/10.26526/2307-9401-2023-4-161-165>
Pudeyan L.O., Yermilova M.I. Digital assets accountability: the topical problems of methodology. *Science and the World*. 2023;4:161-165. (In Russ.) <https://doi.org/10.26526/2307-9401-2023-4-161-165>
7. Бодяко А.В., Пономарева С.В., Рогуленко Т.М. Идентификация цифровых прав в качестве объекта учета и контроля. *Учет. Анализ. Аудит*. 2021;8(5):14-27.
Bodyako A.V., Ponomareva S.V., Rogulenko T.M. Digital rights identification as an object of accounting and control. *Accounting. Analysis. Auditing*. 2021;8(5):14-27. (In Russ.)
8. Варламова Д.В., Алексеева Л.Д. Вопросы внедрения цифровых технологий в систему бухгалтерского учета. *Вестник Алтайской академии экономики и права*. 2020;5-2:248-254. <https://doi.org/10.17513/vaael.1136>

9. Varlamova D.V., Alekseeva L.D. The issues of introduction of digital technologies in the accounting system. *Vestnik Altayskoy Akademii Ekonomiki i Prava*. 2020;5-2:248-254. (In Russ.) <https://doi.org/10.17513/vaael.1136>
10. Лаптев В.А. Цифровые активы как объекты гражданских прав. *Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России*. 2018;2(42):201-205. <https://doi.org/10.24411/2078-5356-2018-10031>
Laptev V.A. Digital assets as objects of civil rights. *Legal Science and Practice: Journal of Nizhny Novgorod Academy of the Ministry of Internal Affairs of Russia*. 2018;2(42):201-205. (In Russ.) <https://doi.org/10.24411/2078-5356-2018-10031>
11. Лосева О.В. Цифровые активы: экономический, юридический и технологический контексты. *Имущественные отношения в Российской Федерации*. 2021;11(242):42-51.
Loseva O.V. Digital assets: economic, legal and technological context. *Property Relations in the Russian Federation*. 2021;11(242):42-51. (In Russ.)
12. Попов А.Ю. Современные подходы к учету цифровых активов. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2024;9-1(115):151-155.
Popov A.Yu. Modern approaches to accounting for digital assets. *Economy and Business: Theory and Practice*. 2024;9-1(115):151-155. (In Russ.)
13. Лисовская И.А., Трапезникова Н.Г. Цифровые финансовые активы: классификация, объекты учета и порядок их отражения. *Международный бухгалтерский учет*. 2025;28(4):4-22.
Lisovskaya I.A., Trapeznikova N.G. Digital financial assets: classification, accounting items, and the treatment. *International Accounting*. 2025;28(4):4-22. (In Russ.)
14. Пласкова Н.С. Нормативно-правовое регулирование бухгалтерского учета цифровых объектов. *Финансовый менеджмент*. 2025;7:131-137.
Plaskova N.S. Legal regulation of accounting of digital objects. *Financial Management*. 2025;7:131-137. (In Russ.)
15. Балашова Е.А., Балашова А.В. Учет цифровых активов в условиях цифровой трансформации: сравнительный анализ ФСБУ 14/2022 и МСФО (IAS 38) и их влияние на инвестиционную привлекательность компаний. *Финансовая экономика*. 2025;7:10-13.
Balashova E.A., Balashova A.V. Accounting for digital assets in the context of digital transformation: comparative analysis of FAS 14/2022 and IFRS (IAS 38) and their impact on the investment attractiveness of companies. *Financial Economy*. 2025;7:10-13. (In Russ.)
16. Лазарева Н.А. Отражение цифровых финансовых транзакций в российском бухгалтерском учете. *Учет. Анализ. Аудит*. 2024;11(1):58-66. <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2023-11-1-58-66>
Lazareva N.A. Reflection of digital financial transactions in Russian accounting. *Accounting. Analysis. Auditing*. 2024;11(1):58-66. (In Russ.) <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2023-11-1-58-66>
17. Гузов Ю.Н., Золочевская В.К. Учет и аудит цифровых финансовых активов. *Аудит*. 2021;12:7-12.
Guzov Yu.N., Zolochevskaya V.K. Accounting and audit of digital financial assets. *Auditing*. 2021;12:7-12. (In Russ.)
18. Кругляк З.И., Мелькопян А.А., Еремин А.В. Цифровые финансовые активы как новый объект учета. *Вестник Академии знаний*. 2024;3:255-260.
Kruglyak Z.I., Melkonyan A.A., Eremin A.V. Digital financial assets as a new object of accounting. *Bulletin of the Academy of Knowledge*. 2024;3:255-260. (In Russ.)
19. Понкратова С. Бухгалтерский учет операций с приобретенными и выпущенными ЦФА. *Налогообложение, учет и отчетность в коммерческом банке*. 2024;2:4-13.
Ponkratova S. Accounting of transactions with acquired and issued DFAs. *Taxation, Accounting and Reporting in a Commercial Bank*. 2024;2:4-13. (In Russ.)