

Вестник МСФО

В этом выпуске:

1 МСФО (IFRS) 4, этап II

Влияние нового стандарта по страхованию

2 МСФО (IFRS) 9: разоблачение мифов

Только факты о МСФО (IFRS) 9

3 Издание Cannon Street Press

Изменения в политике и оценках

Долгосрочные доли участия
Финансовые инструменты с характеристиками капитала
Концептуальные основы

4 Лаборатория по изучению аренды

Иностранные валюты

5 Отклонение поправок Комитетом

по разъяснениям МСФО (IAS) 24

6 На последней странице...

МСФО (IFRS) 4, этап II.- возможность пролить свет на создание стоимости в страховой отрасли

Для страховой отрасли длительное ожидание всеобъемлющего стандарта по учету договоров страхования подходит к концу. Разработка МСФО (IFRS) 17 велась долгое время, и выпуск этого стандарта ожидается в конце 2016 г. или в начале 2017 г. Крис Хэнкорт и Мэтт Доннери предлагают вашему вниманию краткий обзор некоторых основных последствий, которые могут оказаться значимыми для всей отрасли.

Финансовая отчетность страховщиков и, следовательно, сама страховая деятельность зачастую не пользуются популярностью у многих инвесторов в связи с тем, что:

- финансовая отчетность страховых компаний настолько сложна, что она кажется недоступной для понимания кого бы то ни было, кроме узких специалистов;
- оценки результатов деятельности сложно сопоставлять.

Сложность финансовой отчетности страховщиков является следствием того, что страхование - это очень непростой бизнес. Финансовая отчетность страховщика рассказывает историю запутанной взаимосвязи между активами и обязательствами, а также отражает тот факт, что прибыль не является однозначным понятием в бизнесе, где прибыли или убытки могут возникать через много лет с неопределяемой динамикой. Однако инвесторов в основном беспокоит невозможность сравнить результаты деятельности страховые компании.

Отсутствие последовательно применяемого международного стандарта учета также не способствует сопоставимости. Действующий стандарт учета договоров страхования (МСФО (IFRS) 4) позволяет использовать целый ряд непоследовательных подходов к бухгалтерскому учету, что способствует дезориентации пользователей и злополучной непопулярности страхования в качестве объекта инвестирования.

Совету по МСФО известно об отсутствии сопоставимости, и он занимается разработкой нового стандарта учета договоров страхования уже в течение нескольких лет. Работа над МСФО (IFRS) 17 близка к завершению, и стандарт будет опубликован ближе к концу 2016 г. Совет по МСФО обещал отрасли предоставить как минимум три года для подготовки к его внедрению при ожидаемой дате вступления в силу в 2020 г. Предполагается, что МСФО (IFRS) 17 будет иметь широкий спектр применения и окажет



Крис Хэнкорн

значительное влияние на отрасль страхования во всем мире.

Влияние будет носить глобальный, хотя и не всеобъемлющий характер. Подтверждение принятия к использованию МСФО (IFRS) 17 на местах может занять некоторое время (например, одобрение в ЕС). Совет по стандартам финансового учета (FASB) уже принял решение внести изменения в свои ОПБУ США для страховых компаний, а не следовать путем сближения с МСФО. Это, по всей вероятности, еще больше осложнит процесс составления финансовой отчетности для международных страховых групп с головным офисом в США, а также сделает еще более запутанной информацию для инвесторов. Дочерние организации могут быть вынуждены составлять местную отчетность согласно МСФО, тогда как группа будет подготавливать отчетность о консолидированных результатах согласно ОПБУ США.

Каковы основные изменения?

В основе отчетности, согласно новому стандарту, разработанному Советом по МСФО, по учету договоров страхования, лежат три ключевые идеи:

1. Страховщики должны указывать в отчетности прибыль, которая отражает предоставленные услуги, а не полученные денежные средства.
2. Оценки будущих денежных потоков должны основываться на текущих допущениях, а не на исторических «фиксированных» допущениях.
3. Оценка должна включать резерв под риск и неопределенность.

Операционный эффект?

С точки зрения операционной деятельности механизмы, необходимые для расчета и представления обязательств и прибыли по новому стандарту, потребуют от большинства страховщиков сложного моделирования и привлечения большого объема данных, в частности, речь идет:

- о текущих оценках обязательств, включая резерв под риски, такие как экономические риски, связанные со

встроенными опционами, и неизменяемые страховые риски;

- «сервисной марже по договорам» для контроля за учетом прибыли в соответствии с предоставленными услугами;
- новых правилах классификации и оценки в новом стандарте учета финансовых инструментов МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 17 будет применяться ретроспективно для всех договоров, которые будут действовать на дату перехода на новый стандарт. Это создаст значительные проблемы для многих страховщиков при оценке влияния исторических допущений на определение показателей входящего баланса.

Объем данных, которые необходимо будет отслеживать и хранить, значительно увеличится по сравнению с тем, что требуется сегодня. Для некоторых компаний затраты на внедрение новых технологий также могут оказаться значительными. Как всегда, можно будет достичь определенного компромисса между стоимостью и точностью, однако даже анализ вариантов и понимание их влияния не будут едиными для всех.

Поможет ли МСФО (IFRS) 17 инвесторам ?

Повышение уровня сопоставимости, скорее всего, будет приветствоваться, однако нет сомнений в том, что применение нового стандарта по-прежнему будет требовать подготовки сложной финансовой отчетности, которая будет сильно отличаться от большинства текущих отчетов по МСФО. Для многих страховщиков это будет означать необходимость проведения кардинальных изменений в методике расчета обязательств и применения нового метода представления прибыли. Инвесторам потребуется некоторое время, чтобы привыкнуть к новой истории прибыли. Сложность этой информации по-прежнему будет являться проблемой, однако, может быть, это неизбежная цена за сопоставимость, которая так нужна инвесторам и аналитикам.



Мэтт Доннери

Выручка по договорам с покупателями, редакция 2016 г. — Глобальное руководство — это детальный обзор нового стандарта, объединившего разные требования, по учету выручки (на английском языке).

Онлайн-конференция по выходу Великобритании из состава ЕС — Четыре эксперта PwC обсуждают значительное влияние, которое может оказать выход Великобритании из ЕС на бухгалтерский учет в глобальном масштабе (на английском языке).

Наглядный пример составления финансовой отчетности по МСФО, 2016 г. — Образец годовой финансовой отчетности на конец 2016 г. (на английском языке).

МСФО (IFRS) 9: разрушение мифов



Сандра Томпсон

Сандра Томпсон, руководитель глобальной группы по учету финансовых инструментов согласно МСФО развеивает некоторые мифы, связанные с новой моделью обесценения, представленной в МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 9, новый стандарт по учету финансовых инструментов, хорошо известен как стандарт, применение которого влечет за собой серьезные изменения в системе учета банков. Это в основном связано с требованиями МСФО (IFRS) 9 в области обесценения убытков по кредитам и введением модели ожидаемых убытков. Применение новых правил в целом приведет к признанию убытков на более

раннем этапе по сравнению с используемой сегодня моделью понесенных убытков.

Однако до сих пор остается целый ряд неправильных представлений в отношении модели ожидаемых убытков. В таблице ниже развеиваются некоторые из наиболее значительных мифов!

	Миф	Факт
Относительный или абсолютный?	Перенос из этапа 1 (ожидаемый убыток за 12 месяцев) в этап 2 (ожидаемый убыток за весь срок действия кредита) является абсолютным тестом, поэтому все кредиты ниже определенного порогового значения будут относиться к этапу 2.	Перенос из этапа 1 в этап 2 связан со значительным повышением кредитного риска с момента первоначального признания кредитов. Хотя в МСФО (IFRS) 9 содержится пара практических решений, это по существу относительный тест, который будет зависеть от изначального кредитного класса ссуды. Так что два аналогичных кредита со сходным кредитным риском на отчетную дату, но выданные в разное время, когда они имели разные кредитные риски, могут быть включены в разные этапы.
Сколько прогнозных сценариев?	При включении прогнозной информации в расчет резервов под обесценение приемлемым обычно считается использование одной «наилучшей оценки» будущего развития событий (иногда это называют «базовым сценарием»).	Для многих кредитов кредитный риск и кредитные убытки являются нелинейными, то есть дополнительные убытки в случае реализации пессимистического сценария превышают уменьшение убытков в случае эквивалентного оптимистического сценария. В этом случае обычно требуется рассмотрение более одного сценария в целях учета такой нелинейности.

Кредитные карты	Кредитные карты - краткосрочный инструмент, так что применение МСФО (IFRS) 9 будет простым.	Кредитные карты связаны с некоторыми из наиболее сложных вопросов применения, в частности, речь идет об определении даты возникновения кредитной карты и оставшегося срока для целей МСФО (IFRS) 9 (то есть периода кредитного риска). Подходы до сих пор обсуждаются, но их последствия могут быть серьезными.
Раскрытие информации	Банки могут отложить решение вопросов, связанных с раскрытием информации, до окончания проекта по внедрению.	Банкам необходимо думать о раскрытии информации, включая анализ чувствительности, при разработке моделей и систем для МСФО (IFRS) 9, чтобы обеспечить наличие необходимой информации, так как возвращение назад для ее воссоздания будет связано с большими сложностями.
Данные	У многих банков уже есть вся необходимая информация. Этот миф основывается на представлении о том, что банк может использовать данные, которые у него есть, для целей нормативного капитала, лишь внося в них несколько небольших поправок.	Даже банкам, уже применяющим сложнейшие подходы к расчету нормативного капитала, по всей вероятности, придется вносить ряд корректировок, многие из которых потребуют больших объемов данных и применения новых моделей. Кроме того, получение данных о кредитном риске по ссуде на дату первоначального признания (что будет необходимо для оценки наличия значительного повышения кредитного риска) может оказаться непростой задачей, если с этой даты прошло много лет.
Оставшееся время	Еще есть много времени для внедрения стандарта с учетом того, что МСФО (IFRS) 9 станет обязательным к применению только в 2018 г.	Еще многое нужно сделать, чтобы проанализировать и понять стандарт, собрать данные и построить модели (с соответствующими процедурами корпоративного управления). Кроме того, от банков все чаще требуется предоставление оценки влияния принятия МСФО (IFRS) 9 задолго до даты его обязательного применения в 2018 г. Поэтому времени, напротив, осталось очень мало.

Остальные положения МСФО (IFRS) 9	Практически вся необходимая работа относится к обесценению, так как большая часть других требований аналогична МСФО (IAS) 39.	Есть также изменения в классификации и оценке, которые могут потребовать детальной работы при внедрении. Однако у организаций есть возможность не применять требования МСФО (IFRS) 9 по учету хеджирования (а вместо этого по-прежнему использовать положения МСФО (IAS) 39).
--	---	---

Не знаете, что делать с МСФО (IFRS) 9? Пытайтесь понять, что означает его реальное применение на практике?

Не пропустите нашу новую серию видеозаписей и статей в «Вестнике МСФО»:

Демистификация МСФО (IFRS) 9

Наши специалисты по учету финансовых инструментов помогут вам пробраться сквозь все опасности и трудности МСФО (IFRS) 9 начиная с новых требований к расчету ожидаемых кредитных убытков.

Посмотрите два первых видео прямо сейчас (на английском языке):

Демистификация МСФО (IFRS) 9. Обесценение: 1. Обзор.

Демистификация МСФО (IFRS) 9. Обесценение: 2. Значительное повышение кредитного риска.

Издание Cannon Street Press

Изменения учетной политики и оценочные значения

Совет по МСФО обсудил возможные изменения в планируемом к выпуску проекте для обсуждения. Было отменено пороговое значение для изменений в модели расчета и оценки, которое было первоначально предусмотрено в проекте поправок к стандарту в апреле 2016 г. В проекте для обсуждения также содержится пояснение о том, что изменение формулы расчета

себестоимости взаимозаменяемых запасов является изменением учетной политики. Кроме того, было принято предварительное решение о необходимости перспективного применения таких изменений. Выпуск проекта для обсуждения запланирован на первый квартал 2017 г.

Проект разъяснения о долгосрочных вложениях в ассоциированную организацию или совместное предприятие

Совет по Международным стандартам бухгалтерского учета отклонил проект КРМФО о применении МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 28 к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации или совместные предприятия. Совет согласился с техническими выводами, предложенными Комитетом по разъяснениям МСФО, но выразил обеспокоенность в связи с тем, что в

проекте разъяснения рассматривались дополнительные вопросы, относящиеся к долевым инструментам, которые не входили в первоначальный запрос. Совет рекомендовал сотрудникам найти более эффективный способ разъяснения вопроса о том, какой стандарт применяется к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации или совместные предприятия.

Финансовые инструменты с характеристиками капитала (FICE)

Совет по МСФО продолжил обсуждение проекта исследования в области учета финансовых инструментов с характеристиками капитала. Совет принял предварительное решение о том, что сумма доходов и расходов от производных финансовых инструментов на собственные долевые инструменты должна представляться отдельно, если они соответствуют определенным критериям. Эти требования будут касаться только производных финансовых инструментов, подверженных валютному риску, и только при определенных

обстоятельствах. Все доходы и расходы от финансовых инструментов, удовлетворяющие требованиям об отдельном представлении, отражаются в составе прочего совокупного дохода. Совет предварительно согласился с включением раскрытия информации:

- о приоритете требований при ликвидации организации;
- потенциальном разводнении обыкновенных акций;
- а также дополнительной информации о представлении и классификации доходов и расходов на основе коэффициента гамма.

Концептуальные основы

Отчитывающаяся организация

Совет по МСФО принял следующие предварительные решения:

- отчитывающейся организацией является организация, которая принимает решение о представлении финансовой отчетности общего назначения или обязана ее представить;
- понятия прямого и опосредованного контроля будут приведены без использования конкретных терминов;
- будут приведены предложенные концепции в отношении полезности информации, представленной в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности (после доработки формулировки концепций).

Совет по МСФО дал поручение разработать пояснение о применении этих концепций к отчитывающейся организации, не являющейся юридическим лицом.

Представление и раскрытие информации

Совет по МСФО принял следующие предварительные решения:

- подтвердить, что задачей составления финансовой отчетности является

предоставление полезной информации пользователям для оценки перспективы поступления будущих чистых потоков денежных средств в адрес организации и эффективности управления, осуществляемого руководством организации, ее ресурсами;

- определить задачи финансовой отчетности в целом, а не отдельных компонентов финансовой отчетности;
- не выделять основную форму отчетности и воздержаться от ссылок на ее взаимосвязь с примечаниями;
- не ссылаться на отчет о движении денежных средств или отчет об изменениях капитала;
- не делать различий между терминами «представлять» и «раскрывать».

Асимметричный подход к учету прибыли и убытков

Совет по МСФО принял предварительное решение о том, что в некоторых случаях подход к учету доходов может отличаться от подхода к учету расходов, а подход к учету активов - от подхода к учету обязательств. Соответствующая формулировка будет представлена на следующем заседании.

Лаборатория по изучению аренды

В связи с МСФО (IFRS) 16 возникает огромное количество интересных вопросов, поэтому профессор Ли Сингх начинает новый эксперимент — в этот раз вместе со своим ассистентом доктором Хольгером Мерером.



Хольгер Мерер

Гипотеза

При учете договоров аренды в иностранной валюте в соответствии с МСФО (IFRS) 16 возникнет высокая дополнительная волатильность показателей прибыли или убытка арендатора.

Тестирование и анализ

Договоры аренды могут быть заключены в валюте, отличающейся от функциональной валюты арендатора (например, договор может быть заключен в долларах США, тогда как функциональная валюта - евро). Обязательства по аренде должны пересчитываться в функциональную валюту арендатора на каждую отчетную дату по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка, что может повлиять на выполнение КПД организации. Среди прочих отраслей, скорее всего, это повлияет на авиационную и судоходную отрасли. Можно ли избежать волатильности в прибылях или убытках? Давайте продолжим эксперимент!

Организация может определить обязательство по аренде в качестве объекта хеджирования по валютному риску. Обратный пересчет обязательства по аренде компенсируется прогивонаправленным изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования (как правило, это форвардная валютная сделка). Реализация такого подхода может осложняться разницей во времени между арендными платежами и денежными потоками по форвардным контрактам. Кроме того, форвардные валютные сделки с длинным сроком погашения зачастую являются дорогостоящими. Обязательства по аренде могут использоваться как инструмент хеджирования высоковероятных



будущих доходов в долларах США (хеджирование денежных потоков). Изменения суммы обязательств по аренде в связи с колебанием валютных курсов отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента получения выручки в долларах США (в эффективной части). Тем не менее такой подход применим только в том случае, если:

- организация планирует получение, с высокой долей вероятности, достаточного объема выручки в долларах США,
- организация может определить и документально оформить периоды времени, когда ожидается получение таких доходов, в разумно известный и короткий срок с наиболее вероятной даты его получения.

Другой подход предполагает вовлечение дочерней организации, функциональная валюта которой - доллары США (т. е. иностранное подразделение), и заключение такой дочерней организацией договоров аренды в долларах США в пользу группы компаний. Финансовые результаты иностранного подразделения в целом пересчитываются в евро. Курсовая разница, возникающая в результате пересчета показателей иностранного подразделения в валюту представления отчетности отчитывающейся организации, отражается в составе

прочего совокупного дохода. Изменения в курсе доллара США к евро будут влиять на сумму капитала, но не прибылей и убытков. Такой подход применим только в тех случаях, когда доллары США действительно являются функциональной валютой дочерней организации. Дочерняя организация, представляющая собой структурированную организацию, созданную исключительно для заключения договоров аренды с третьими лицами и субаренды арендованных активов другим организациям группы, вряд ли будет иметь функциональную валюту, отличную от той, которую использует ее непосредственная материнская организация. Основные индикаторы МСФО (IAS) 21 не применяются к созданным в таких целях структурированным организациям, не осуществляющим хозяйственной деятельности и не предоставляющим каких-либо услуг, чья деятельность является всего лишь продолжением деятельности отчитывающейся организации, без какой-либо

значительной автономии. У таких организаций функциональная валюта должна быть такой же, что и в отчитывающейся организации.

Вывод

Заключение договоров аренды в валюте, отличающейся от функциональной валюты арендатора, может привести к повышению волатильности прибылей или убытков. При этом существует несколько методов снижения волатильности.

Практическое применение

Арендаторы должны анализировать способы снижения дополнительной волатильности прибылей или убытков, вызванной заключением договоров аренды в иностранной валюте. Существует несколько методов решения этой проблемы, но каждый из них связан со своими сложностями. Организации необходимо тщательно проанализировать, какой подход наилучшим образом подходит для удовлетворения ее потребностей.

Дополнительная информация о проведенном профессором анализе влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на отрасли авиаперевозок и судоходства представлена в нашей публикации «В центре внимания» (Spotlight) (на английском языке):

Отрасли авиаперевозок и судоходства

*Всю информацию об **аренде** вы найдете, перейдя по следующей ссылке (на английском языке):*

Портал PwC Inform и новые видеоролики





Синтия Леунг

Обзор вопросов, отклоненных КРМФО: МСФО (IAS) 24

Синтия Леунг из Группы по оказанию консультационных услуг в области бухгалтерского учета рассматривает практические последствия отклонения Комитетом по разъяснениям вопросов, относящихся к МСФО (IAS) 24.

Ищете ответ на вопрос? Возможно, на него уже ответили эксперты.

Комитет по разъяснениям обычно рассматривает до 20 вопросов на своих регулярных совещаниях. Лишь по небольшой части обсужденных вопросов выпускаются разъяснения. Многие вопросы отклоняются; над некоторыми вопросами работа продолжается, и выпускается усовершенствование стандарта или поправка ограниченной сферы применения. Вопросы, которые не включаются в план работы, становятся «отклоненными вопросами», которые в бухгалтерской профессии называют «неразъясненными вопросами», или вопросами, не подлежащими разъяснению («not an IFRIC» или «NIFRIC»). Всем вопросам, не подлежащим разъяснению, присваиваются коды (начиная с 2002 г.), и они включаются в «зеленую книгу» стандартов, публикуемую Советом по МСФО, хотя в методологическом плане они не признаются в официальной литературе. Эта серия статей содержит информацию, которую вам следует знать о вопросах, «отклоненных» Комитетом по разъяснениям. Мы будем освещать их последовательно по каждому стандарту и в настоящей статье рассмотрим их применительно к МСФО (IAS) 24 (см. ниже).

Стандарт МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», как следует из его названия, регламентирует вопросы раскрытия информации. В нем содержится руководство о том, как определять отношения между связанными сторонами, операции и расчеты между ними, включая договорные обязательства, а также какая информация должна о них раскрываться и в какие сроки.

За прошедший период КРМФО отклонил четыре вопроса, связанных с этим стандартом. Мы рассмотрим вопрос, отклоненный в мае 2015 г., в отношении определения близких родственников частного лица.

Вопрос

Определение близких родственников частного лица не уточняет, должны ли его родители быть включены в это определение. В КРМФО был направлен запрос на внесение изменений в руководство с целью уточнить, что в это определение входят близкие родственники частного лица в соответствии с законодательством или с преобладающей общепринятой практикой в юрисдикции, в которой

организация осуществляет свою деятельность, а также исключить из определения примеры близких родственников частного лица.

Рассмотрение в КРМФО

В ответе на запрос КРМФО указал, что в определении близких родственников частного лица сформулирован принцип для принятия решения о том, являются ли члены семьи связанными сторонами.

Для ответа на вопрос о том, являются ли члены семьи связанными сторонами, необходимо применять суждение.

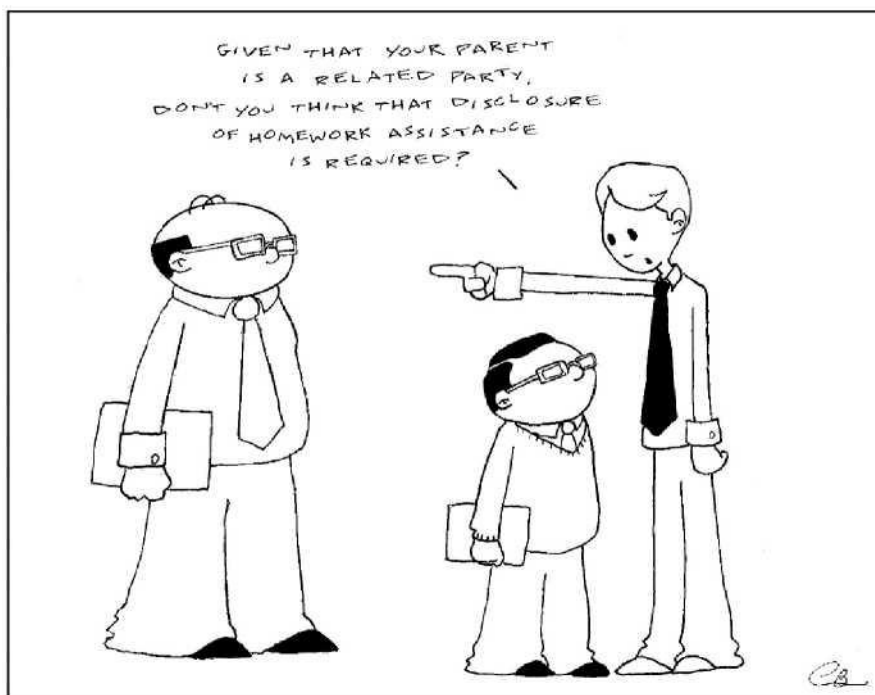
Перечень членов семьи не является исчерпывающим и не исключает возможности считать каких-либо иных членов семьи близкими родственниками частного лица.

Соответственно, КРМФО полагает, что другие члены семьи, в том числе родители, бабушки и дедушки, могут быть близкими родственниками частного лица, в зависимости от оценки конкретных фактов и обстоятельств. В свете существующих требований КРМФО постановил, что необходимость в интерпретации или изменении стандарта отсутствует, и решил не включать этот вопрос в свою повестку дня.

Краткий обзор отклоненных вопросов, относящихся к МСФО (IAS) 24

Тема	Краткий вывод
Определение операций между связанными сторонами и раскрытие информации о них государственными коммерческими предприятиями (май 2004 г.)	Вопрос касался практической сложности определения операций между связанными сторонами и раскрытия информации о них для государственных коммерческих предприятий. КРМФО отметил, что этот вопрос касался деталей применения стандарта, а не его принципа. Соответственно, КРМФО отказался включить этот вопрос в свою повестку дня. Этот вопрос был снова поднят в проекте для обсуждения 2007 г., и в результате были смягчены требования к раскрытию информации государственными предприятиями.
Раскрытие информации о вознаграждении ключевого управленческого персонала (сентябрь 2004 г.).	В КРМФО поступил вопрос о том, можно ли делать вывод из введения в МСФО (IAS) 24 (2003 г.), что МСФО (IAS) 24 (1994 г.) не требовал раскрытия информации о вознаграждении ключевого управленческого персонала. КРМФО отметил, что это не так и что организации обязаны раскрывать информацию о вознаграждении ключевого управленческого персонала в случае его соответствия определению связанной стороны согласно МСФО (IAS) 24 (1994 г.). КРМФО посчитал, что интерпретация не требуется.
Интерпретация термина « информация » (сентябрь 2004 г.).	В КРМФО поступил запрос о добавлении минимальных требований к раскрытию информации о сделках и непоплаченных остатках по расчетам, необходимой для понимания потенциального влияния отношений со связанными сторонами на финансовую отчетность. КРМФО решил не добавлять этот вопрос в свою повестку дня, так как его уже рассматривали в рамках предыдущих изменений МСФО (IAS) 24 (2003 г.) и предложенные требования не были включены. В 2009 г. КРМФО уточнил требования к раскрытию информации в этом контексте (см. пункт 18).
Определение близких родственников частного лица (май 2015 г.)	В КРМФО поступил запрос о внесении изменений в определение близких родственников частного лица, поскольку имеющееся определение не уточняет, могут ли родители частного лица подходить под это определение. В ответе на запрос КРМФО указал, что в определении близких родственников частного лица сформулирован принцип для принятия решения о том, являются ли члены семьи связанными сторонами.

На последней странице...



Контактные лица, у которых можно получить дополнительные разъяснения по методологическим аспектам МСФО



Бауржан Бурханбеков
Партнер
Тел.: +7 (727) 330 3200
baurzhan.burkhanbekov@kz.pwc.com



Адил Амерханов
Старший менеджер
Тел.: +7 (727) 330-3200
a.amerkhanov@kz.pwc.com



Камелия Аманбаева
Менеджер
Тел.: +7 (727) 330-3200
kameliya.amanbayeva@kz.pwc.com

Настоящая публикация подготовлена исключительно для создания общего представления об обсуждаемом в ней предмете и не является профессиональной консультацией. Не рекомендуется действовать на основании информации, представленной в настоящей публикации, без предварительного обращения к профессиональным консультантам. Не предоставляется никаких гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, относительно точности и полноты информации, представленной в настоящей публикации. Если иное не предусмотрено законодательством РК, компании сети PricewaterhouseCoopers, их сотрудники и уполномоченные представители не несут никакой ответственности за любые последствия, возникшие в связи с чьими-либо действиями (бездействием), основанными на информации, содержащейся в настоящей публикации, или за принятие решений на основании информации, представленной в настоящей публикации.

© 2016 АО «ПвК Аудит». Все права защищены.

Под «PwC» понимается АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом.

