

## Вестник МСФО

Июль 2017

### Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 вносит некоторую определенность в отражение неопределенных налоговых позиций

**Эрнесто Мендес рассматривает основные элементы Разъяснения КРМФО (IFRIC) 23 – новой интерпретации неопределенных сфер налогового учета.**

Комитет по разъяснениям МСФО (КРМФО) выпустил Разъяснение (IFRIC) 23, в котором уточняется, как требования МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» применяются к признанию и оценке в случае возникновения неопределенности в налоговом учете.

#### Когда применяется данное разъяснение?

В случае наличия неопределенности при отражении налогов на прибыль применяется МСФО (IAS) 12, а не МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». В Разъяснении КРМФО (IFRIC) 23 представлено, как признавать и оценивать отложенные и текущие активы и обязательства по налогу на прибыль в случае, если имеется неопределенность при отражении налога.

Неопределенность при отражении налога на прибыль возникает, когда организация применяет какой-либо подход к отражению налогов и при этом существует неопределенность относительно того, признает ли налоговый орган его правоммерным.

Например, решение представить к вычету некоторые расходы или не включать отдельную статью дохода в налоговую декларацию приводит к неопределенности при отражении налога на прибыль, если допустимость такого решения не определена в налоговом законодательстве.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 применяется ко всем аспектам отражения налога на прибыль, когда имеется неопределенность в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз активов и обязательств, налоговых убытков и кредитов и налоговых ставок.

#### Что является единицей учета?

Каждый случай неопределенности при отражении налога рассматривается отдельно или вместе с другими случаями как группа в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Факторы, которые организация может при этом учитывать, включают:

то, как она определяет и обосновывает свою позицию при отражении налога;

и подход, который, как она полагает, налоговые органы должны применить в ходе проверки.

#### В этом выпуске

1. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23
2. Лаборатория по изучению аренды
3. Демистификация МСФО (IFRS) 9 для предприятий нефинансовых секторов
4. Обзор вопросов, отклоненных КРМФО: МСФО (IAS) 37
5. Эксперт в области МСФО (IFRS) 15
6. Издание Cannon Street Press
7. На последней странице



**Эрнесто Мендес**

### **Какие допущения должна применять организация в отношении проверки порядка налогового учета налоговыми органами?**

Организация должна исходить из предположения о том, что налоговый орган, обладающий правом проверять и оспаривать отражение налогов, будет проверять это отражение и располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. При признании и оценке неопределенности при отражении налога риск необнаружения не учитывается.

### **Когда организация должна учитывать неопределенность при отражении налогов?**

Если организация приходит к выводу о том, что существует высокая вероятность принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога и который был применен или который предполагается применить при составлении налоговой декларации, она должна вести учет налога на прибыль в соответствии с этим порядком их отражения. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, она должна отразить последствия неопределенности в учете налога на прибыль в том периоде, когда был сделан такой вывод (например, путем признания дополнительного налогового обязательства или применения более высокой налоговой ставки).

### **Как в учете признается эффект неопределенности?**

Организация должна оценить влияние неопределенности, используя метод, обеспечивающий наиболее достоверный прогноз относительно разрешения неопределенности: метод наиболее вероятного значения или метод ожидаемого значения.

Применение метода наиболее вероятного значения может быть обоснованным, если возможные исходы носят бинарный характер или концентрируются в пределах одной величины. Применение метода ожидаемого значения может быть обоснованным, если имеется диапазон возможных исходов, которые не носят бинарного характера и не концентрируются в пределах одной величины. Некоторые случаи неопределенности влияют как на текущий, так и на отложенные налоги на прибыль (например, неопределенность в отношении года, когда расход уменьшает налогооблагаемую базу). Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 требует последовательного применения суждений и оценок в отношении текущего и отложенных налогов на прибыль.

### **Что делать в случае изменения обстоятельств?**

Суждения и оценочные значения, использованные при признании и оценке неопределенности при отражении налогов, переоцениваются в случае изменения обстоятельств или получения новой информации, которая оказывает влияние на эти суждения.

Новая информация может включать действия налоговых органов, подтверждения того, что налоговые органы занимают определенную позицию по аналогичному вопросу, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль.

В Разъяснении КРМФО (IFRIC) 23, в частности, указывается, что

отсутствие комментариев со стороны налоговых органов при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет являться изменением обстоятельств или новой информацией, которая приводит к изменению оценки.

### **Какую информацию следует раскрывать?**

В Разъяснении КРМФО (IFRIC) 23 не содержится новых требований к раскрытию информации. Однако организациям напоминают о необходимости раскрытия информации о суждениях и оценках, сделанных при выявлении неопределенности при отражении налогов, в соответствии с МСФО (IAS) 1.

### **Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета**

Данное разъяснение вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

При первоначальном применении данного разъяснения организация может выбрать один из следующих вариантов применения:

1. ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, но без оценки прошлых событий задним числом или
2. ретроспективно с признанием кумулятивного влияния первоначального применения интерпретации на дату первоначального применения в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода (или иного компонента капитала в зависимости от обстоятельств).

# Лаборатория по изучению аренды

**МСФО (IFRS) 16  
существенным образом  
меняет порядок учета  
для арендаторов,  
однако какую  
дополнительную  
информацию  
необходимо  
представлять в  
финансовой  
отчетности? Может  
профессор Ли Сингх  
помочь вам решить  
проблему раскрытия  
информации? Давайте  
проведем эксперимент!**

## Гипотеза

Изменение порядка учета для арендаторов является единственным новым требованием МСФО (IFRS) 16. Руководство по раскрытию информации остается без изменения.

## Тестирование и анализ

В МСФО (IFRS) 16 представлено требование о том, чтобы арендаторы признавали актив в форме права пользования и обязательство по аренде практически для всех договоров аренды. Стандарт содержит рекомендации по раскрытию большего объема информации об этих активах и обязательствах и включает определенные специфические требования.

Арендатор должен раскрывать:

- поступления, амортизационные отчисления и балансовую стоимость активов в форме права пользования на конец периода по классу активов;
- анализ сроков погашения обязательств по аренде;
- процентные расходы по арендным обязательствам;
- расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде;
- расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде малоценных активов;
- общую сумму оттока денежных средств по аренде и
- прибыли или убытки, возникающие по операциям продажи с обратной арендой.

Требования также предъявляются к раскрытию информации об аренде, для которой было использовано освобождение от признания, в отношении затрат, понесенных в течение периода, и будущих обязательств.

Стандарт также требует от организаций раскрытия будущего оттока денежных средств, который потенциально может возникнуть у арендатора, но который не был включен в обязательство по аренде. Это требование распространяется на переменные арендные платежи, возможности продления и прекращения договора, а также на гарантии ликвидационной стоимости. Такова часть требования о раскрытии дополнительной качественной и количественной информации по аренде, которое также включает отражение ограничений или особых условий, предусмотренных в договорах аренды.

## Переходный период

МСФО (IFRS) 16 разрешает использование двух разных подходов при переходе к новому стандарту: «полного ретроспективного» или «упрощенного». В отношении последнего подхода стандарт предусматривает особые требования к раскрытию информации.

Арендатор должен раскрывать следующую информацию о первоначальном применении:

- средневзвешенную ставку привлечения заемных средств, примененную к арендным обязательствам, признанным на дату первоначального применения (ДПП);
- объяснение разницы между договорными обязательствами по операционной аренде, раскрытыми с применением МСФО (IAS) 17 на конец отчетного периода, непосредственно предшествующего ДПП, и обязательствами по аренде, признанными на ДПП; и
- использование одного или нескольких из имеющихся практических решений.

### Практические последствия

Требование о предоставлении сверки обязательств по операционной аренде, ранее раскрывавшихся согласно МСФО (IAS) 17, и обязательств по аренде, первоначально признанных согласно МСФО (IFRS) 16, предоставляет дополнительную возможность для того, чтобы обратить внимание на точность раскрытой ранее информации.

При проведении сверки могут быть некоторые веские причины для выявления расхождений, например новые обязательства, возникающие в связи с применением стандарта, переклассификация договоров в соглашения об оказании услуг или корректировки в связи с учетом возможностей продления или прекращения аренды. Организации нужно будет обеспечить следующее: чтобы такие расхождения, выявленные в результате сверки, не являлись исправлением информации, раскрытой в предыдущие периоды.

Определение ставки дисконтирования, использованной для оценки обязательства по аренде, может вызвать сложности у некоторых организаций. Требования к раскрытию информации при переходе к новому порядку учета позволят пользователям финансовой отчетности увидеть этот показатель.

Требования о раскрытии текущих затрат по переменным арендным платежам (и их возможного будущего влияния) также повысят прозрачность отчетности для пользователей даже в случае, когда такие затраты не включаются в оценку обязательства по аренде.

### Вывод

МСФО (IFRS) 16 не только оказывает существенное влияние на бухгалтерский учет, но и содержит много новых рекомендаций по раскрытию информации, что увеличивает объем сведений, предоставляемых пользователям.

Арендаторы должны обеспечить следующее: чтобы подготовка раскрываемой информации была включена в план внедрения нового стандарта. Данное требование также является хорошей возможностью для переоценки правильности текущего отражения обязательств по операционной аренде согласно МСФО (IAS) 17.

Хотите узнать больше о раскрытии информации? Наша новая **иллюстративная финансовая отчетность (на английском языке)** содержит приложение с примером раскрытия информации согласно МСФО (IFRS) 16.

Наш **новый видеоролик (на английском языке)** может помочь вам в раскрытии информации о ставках дисконтирования.

# Сцена 4, дубль 1. Демистификация МСФО (IFRS) 9 для предприятий нефинансовых секторов: факторинг и бизнес-модель



**Хольгер Мерер, специалист по учету финансовых инструментов, объясняет, как факторинг может повлиять на оценку дебиторской задолженности.**

## СВЕТ, КАМЕРА, МОТОР!

Уважаемые представители нефинансовых секторов экономики! Классификация и оценка финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9 определяется на основании двух критериев:

- **бизнес-модели**, в рамках которой организация удерживает актив (тестирование бизнес-модели), и
- **денежных потоков**, возникающих в связи с активом (SPPI-тест, то есть определение, являются ли денежные потоки по финансовому активу исключительно платежами основной суммы долга и процентов).

В настоящей статье более подробно рассматривается первый критерий.

## Тестирование бизнес-модели

Тестирование бизнес-модели будет определять классификацию финансовых активов, которые проходят SPPI-тест.

МСФО (IFRS) 9 выделяет три разные бизнес-модели:

- **Удержание для получения:** организация удерживает финансовые активы для получения предусмотренных договором денежных потоков.
- **Удержание для получения и продажи:** организация удерживает финансовые активы для продажи и получения предусмотренных договором денежных потоков.
- **Удержание для продажи:** организация удерживает финансовые активы с намерением продать их до наступления срока погашения.

Тестирование бизнес-модели определяет следующие методы учета:



На практике определение бизнес-модели может оказаться непростой задачей. Организация должна учитывать целый ряд факторов, включая частоту, сроки и стоимостный объем продаж в прошлые периоды, причину продаж и ожидания в отношении будущих продаж.

### **Факторинг**

Предприятия нефинансового сектора часто заключают договоры факторинга для продажи дебиторской задолженности третьей стороне и передачи практически всех связанных с ней рисков и выгод. Договоры факторинга окажут влияние на бизнес-модель, в рамках которой удерживается дебиторская задолженность.

Бизнес-модель будет квалифицироваться не как «удержание активов для получения денежных потоков», а как «удержание для получения и продажи» или «удержание для продажи» в зависимости от регулярности продажи дебиторской задолженности. В обоих случаях дебиторская задолженность должна оцениваться по справедливой стоимости.

### **Практическая рекомендация**

Если организация передает на условиях факторинга только часть своей дебиторской задолженности (например, только задолженность определенных клиентов), она может разделить свой портфель дебиторской задолженности на подпортфели.

Бизнес-моделью подпортфеля, содержащего дебиторскую задолженность, переданную на условиях факторинга, будет «удержание для продажи». Бизнес-моделью подпортфеля, содержащего остальную дебиторскую задолженность, будет «удержание для получения».

### **Вывод**

Классификация и оценка финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9 основывается не только на денежных потоках, возникающих в связи с активом, но и на бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются. Факторинг дебиторской задолженности может оказать влияние на оценку бизнес-модели и привести к необходимости оценки активов по справедливой стоимости.

Все наши материалы и видеоролики, посвященные МСФО (IFRS) 9, можно посмотреть [здесь](#) (на английском языке)

# Обзор вопросов, отклоненных КРМФО: МСФО (IAS) 37



**Ищете ответ на вопрос? Возможно, на него уже ответили специалисты.**

**Исследование проводит Джоанна Деметриу.**

Комитет по разъяснениям обычно рассматривает на своих регулярных заседаниях до 20 вопросов. Лишь по небольшой части обсужденных вопросов выпускаются разъяснения. Многие вопросы отклоняются; над некоторыми вопросами работа продолжается, и выпускается новая редакция 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 года), 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 необходимую вам информацию о вопросах, «отклоненных» Комитетом по разъяснениям. Мы будем освещать их последовательно по каждому стандарту и в настоящей статье рассмотрим их применительно к МСФО (IAS) 37 (см. ниже).

МСФО (IAS) 37 редко обсуждается на заседаниях КРМФО. В последние годы было принято несколько следующих решений по плану работы.

## **Залоговый депозит за возвратную тару**

Организации часто поставляют продукцию в таре, подлежащей возврату. Такие организации получают залоговый депозит за каждую единицу тары и обязаны вернуть его после получения тары от покупателя. Комитет пришел к выводу о том, что операция по возврату залогового депозита является обменом нефинансового актива на денежные средства, если признание тары прекращается в рамках первоначальной операции по продаже. Возврат производится по усмотрению покупателя, и, следовательно, учет операции регламентируется не МСФО (IAS) 32, а МСФО (IAS) 37 в качестве обязательства по возврату.

Если признание тары не прекращается в рамках первоначальной операции по продаже, то единственным правом покупателя является право на получение возмещения, и эти случаи регламентируются МСФО (IAS) 32.

Был сделан вывод о том, что различия в практике вряд ли будут значительными, и вопрос не был включен в план работы.

### **Оценка обязательств, возникающих в рамках системы торговли квотами на выбросы**

КРМФО попросили уточнить, должна ли оценка обязательства, возникающего результате торговли квотами на выбросы, отражать текущую стоимость квот на конец каждого отчетного периода, если применяется МСФО (IAS) 37. Это был метод, применение которого требовалось в соответствии с впоследствии отмененным Разъяснением КРМФО (IFRIC) 3.

КРМФО счел вопрос слишком широким для того, чтобы делать выводы, и, следовательно, он не был включен в план работы.

### **Включение собственного кредитного риска в ставку дисконтирования**

КРМФО был задан вопрос том, предполагает ли формулировка МСФО (IAS) 37 «риски, характерные для обязательства», что собственный кредитный риск организации должен быть исключен из корректировок ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательств.

По мнению КРМФО, общепринятая практика состоит в том, что собственный кредитный риск исключается, так как он рассматривается как риск организации, а не риск, характерный для обязательства. КРМФО принял решение о том, что этот вопрос лучше рассматривать в рамках проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 37, и не включил его в план работы.

**Руководство  
по бухгалтерскому учету**

*Промежуточная  
финансовая отчетность  
(2017 г.)*

**Руководство по бухгалтерскому учету: промежуточная  
финансовая отчетность (2017 г.)**

*Электронную книгу сейчас можно скачать бесплатно с сайта [inform.pwc.com](http://inform.pwc.com) (на английском языке). Она включает руководство по МСФО (IAS) 34 и иллюстративную финансовую отчетность.*

# Эксперт в области МСФО (IFRS) 15



**Специалист PwC по учету выручки Рут Приди исследует вопрос о том, как учитывать лицензии согласно МСФО (IFRS) 15, с помощью эксперта.**

## Подозреваемые

Лицензионное соглашение устанавливает права клиента на интеллектуальную собственность организации и ее обязательства предоставить такие права. Общераспространенные лицензии включают патенты, программное обеспечение, кинофильмы и торговые марки.

## Описание происшествия

Руководство должно оценить, включает ли договор лицензию, которая является отличимой и, следовательно, должна учитываться как отдельное обязательство к исполнению.

Если лицензия является отличимой, необходимо будет определить ее характер.

Лицензия может быть объединена в пакет с другими товарами или услугами, и, следовательно, определить, является ли лицензия отдельным обязательством к исполнению, будет сложнее. Когда лицензия является основным компонентом пакета, пакет учитывается как лицензия.

## Факты

В МСФО (IFRS) 15 речь идет о двух видах лицензий: право доступа и право пользования. Лицензия является правом доступа, если:

- договор требует или клиент разумно ожидает, что организация будет осуществлять деятельность, которая оказывает значительное влияние на интеллектуальную собственность, на которую у клиента имеются права,
- права, предоставляемые лицензией, напрямую подвергают покупателя любому положительному или отрицательному влиянию вышеуказанной деятельности организации и
- эта деятельность не приводит к передаче товара или услуги клиенту по мере ее осуществления.

Если вышеуказанные критерии не выполняются, лицензия учитывается как право пользования лицензией. После этого признание выручки зависит от характера лицензии:

1. Лицензии на **право доступа** обеспечивают доступ к интеллектуальной собственности организации с течением времени, и выручка признается в рамках соответствующего периода. Руководство должно выбрать надлежащий метод оценки динамики исполнения договора, чтобы определить модель признания выручки. Во многих случаях использование линейного метода является обоснованным, однако могут быть обстоятельства, при которых характер интеллектуальной собственности или связанной с ней деятельности указывает на то, что другой метод оценки исполнения будет лучше отражать передачу прав клиенту.
2. Лицензии на **право пользования**, которые предоставляют право на использование интеллектуальной собственности организации, являются обязательством к исполнению, выполняемым в определенный момент времени. Руководство должно определить момент, когда по лицензии переходит контроль, и признать выручку на эту дату.

Руководству необходимо будет использовать суждение, чтобы оценить, оказывает ли деятельность организации значительное влияние на интеллектуальную собственность. Должно учитываться то, как клиент получает выгоду от интеллектуальной собственности. Если он получает выгоду от формы или функциональных характеристик интеллектуальной собственности, только та деятельность, которая изменяет эту форму или функциональные характеристики, будет оказывать значительное влияние на интеллектуальную собственность.

Интеллектуальная собственность, которая имеет существенные самостоятельные функциональные характеристики, например музыка или кинофильм, предоставляет значительную часть выгод от этих характеристик. В то же время в случаях, когда получение выгоды не связано с формой и функциональными характеристиками интеллектуальной собственности, деятельность организации может оказывать значительное влияние на интеллектуальную собственность. Например, деятельность организации по поддержанию или защите торговой марки окажет значительное влияние на интеллектуальную собственность.

### **Рекомендации**

Характер такой интеллектуальной собственности имеет важное значение для признания выручки. Это сложная оценка. Рассмотрение вопроса о том, как клиент получает выгоду от интеллектуальной собственности, вероятно, является хорошей отправной точкой.

### **Дальнейшее исследование вопроса**

Есть исключение для признания выручки от роялти, основанных на продажах или использовании, которые были обещаны в обмен на лицензию на интеллектуальную собственность. Мы рассмотрим этот вопрос в рамках будущих исследований.

## **Издание Cannon Street Press**



### **Выбор редактора**

#### **Определение бизнеса**

Совет по МСФО продолжил обсуждение писем с комментариями, полученных в отношении определения бизнеса. Совет принял следующие предварительные решения:

- уточнить, что приобретенный процесс удовлетворяет определению бизнеса, если он оказывает значительное влияние на получение отдачи;
- подтвердить, что наличие у участника рынка возможности заменить отсутствующие элементы более не будет учитываться при оценке того, является ли приобретенная группа активов бизнесом, так как он не является частью приобретения;
- уточнить, что, если приобретенная группа активов обеспечивает отдачу, даже если покупатель не намерен использовать ее для получения отдачи, приобретенный объект по-прежнему будет квалифицироваться как бизнес.

Совет принял предварительное решение уточнить, что «прочая выручка» в определении отдачи включает выручку и доход, учет которых регламентируется и не регламентируется МСФО (IFRS) 15. Совет также принял предварительное решение внести поправки в определение отдачи в рамках определения бизнеса в Приложении А, чтобы обеспечить внутреннюю последовательность стандарта и исключить положение о том, что совокупность активов и деятельности, в составе которых представлен гудвилл, считается бизнесом. Совет по МСФО обсудит результаты сравнения поправок, предложенных Советом по МСФО и его аналогом в США, на следующей встрече.

# Краткий обзор других тем



## Обеспечение актуальности МСФО

### МСФО (IAS) 8: изменение учетной политики в результате решений КРМФО по плану работы

Решения КРМФО по плану работы не являются официальными документами, устанавливающими стандарты, следовательно, не содержат требований относительно перехода. Многие регулирующие органы требуют, чтобы решения КРМФО выполнялись, и рекомендуют организациям добровольно вносить изменения в политику согласно МСФО (IAS) 8, если изменения приводят к предоставлению «полезной, содержательной и убедительной информации». В настоящий момент добровольные изменения в учетной политике применяются ретроспективно, если только это не является практически невозможным. Совет по МСФО принял предварительное решение внести поправки в МСФО (IAS) 8, чтобы снизить порог практической невозможности ретроспективного применения добровольных изменений в учетной политике в соответствии с решениями по плану работы. Предложенное пороговое значение будет включать рассмотрение выгод и затрат, связанных с ретроспективным применением изменения.



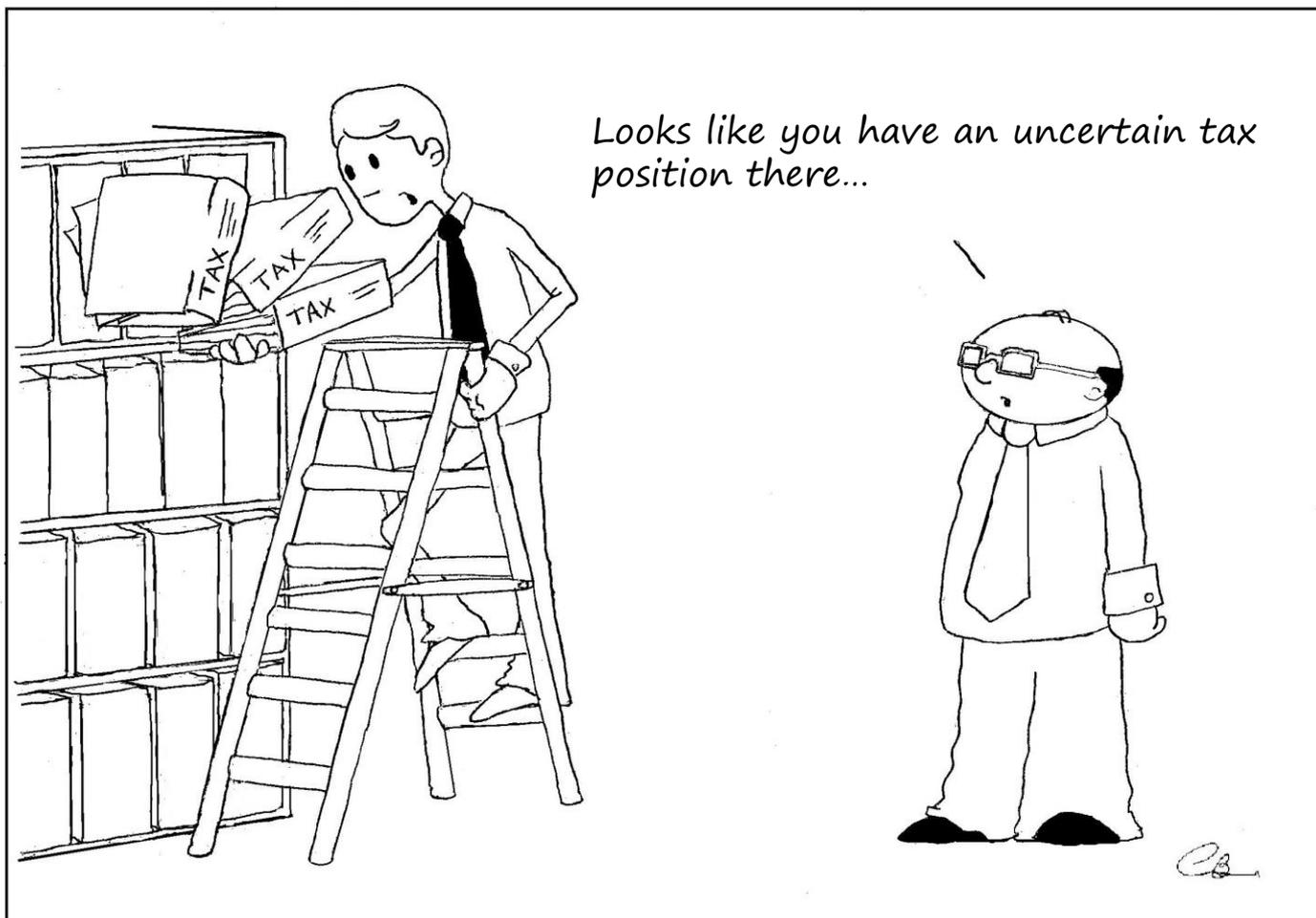
## Проекты по установлению стандартов

### Регулирование тарифов

Совет по МСФО рассмотрел примеры, демонстрирующие использование возможной модели учета для деятельности с «определенным тарифным регулированием». Примеры показывают, как модель будет признавать регулируемый актив или обязательство и соответствующие регулируемые корректировки в составе прибыли или убытка. Совет рассмотрел сроки и суммы первоначальной корректировки, а также модель и сроки ее сторнирования.

*Таковы основные вопросы, выбранные редактором по итогам заседания Совета по МСФО в июне этого года. [Полный перечень всех вопросов, обсуждавшихся Советом по МСФО, можно найти на его вебсайте www.IFRS.org \(на английском языке\)](http://www.IFRS.org)*

## На последней странице ...



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



## **Обязательства, признание выручки и прочие вопросы**

**Эдриан Дэдд**  
Партнер  
Тел.: + 7 (495) 967-6191  
adrian.dadd@ru.pwc.com



## **Объединение компаний и принятие МСФО**

**Анна Узорникова**  
Партнер  
Тел.: + 7 (495) 232-5610  
anna.uzornikova@ru.pwc.com

**В случае если вы не хотите в дальнейшем получать информационную рассылку от PwC, пожалуйста, отправьте по электронной почте письмо с указанием наименования вашей компании со своего рабочего адреса на адрес [marina.pokusaeva@ru.pwc.com](mailto:marina.pokusaeva@ru.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 подразумевается никаких гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, относительно точности и полноты информации, представленной в настоящей публикации. Если иное не предусмотрено законодательством РФ, 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.

**© 2017 Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».  
Все права защищены.**

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