



REPORT ARCHIVE COPY

**ТОВАРИЩЕСТВО
С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МАРШ
(СТРАХОВЫЕ БРОКЕРЫ)»**

Отдельная финансовая отчетность и
аудиторское заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отдельный отчет о финансовом положении	6
Отдельный отчет об изменениях в капитале участника	7
Отдельный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-33

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Отдельной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года

Руководство отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности достоверно отражающей отдельное финансовое положение Товарищества с ограниченной ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала участника за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на отдельное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию с достаточной точностью об отдельном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.


Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена Руководством 14 апреля 2017 года.

От имени Руководства:


Андрей Комарковский
Генеральный управляющий

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан




Ирина Ким
Главный бухгалтер

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Руководству Товарищества с ограниченной ответственностью
«Марш (Страховые брокеры)»:

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Марш (Страховые брокеры)» (далее - «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отдельных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале участника и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и утвержденной учетной политикой Компании.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и утвержденной учетной политикой Компании и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применением руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.



Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Прочие сведения


Как указано в Примечании 2 к отдельной финансовой отчетности, Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску Руководством Компании 14 апреля 2017 года.



Роман Саттаров
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство аудитора
№МФ-0000149
от 31 мая 2016 года



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудита в Республике Казахстан
№00000015, вид МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан


Марк Смит
Партнер по заданию
Лицензированный бухгалтер
Института лицензированных
бухгалтеров Шотландии
Лицензия №M21857
г. Глазго, Шотландия


Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года.
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Приме- чания	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Комиссионные доходы по брокерским услугам	16	850,288	666,210
Прочие доходы	4,16	65	-
Итого доходы		850,353	666,210
Общие и административные расходы, в том числе:	5, 16	(360,749)	(356,401)
Расходы по заработной плате и командировочные расходы	16	(208,522)	(225,543)
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	16	(45,648)	(55,629)
Расходы по аренде		(16,651)	(16,651)
Износ и амортизация	10	(8,092)	(8,937)
Налоги, кроме налога на прибыль		(289)	(577)
Восстановление резервов на обесценение	6	5,478	1,978
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		8,914	283,305
Итого расходы		(346,357)	(71,118)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		503,996	595,092
Расход по налогу на прибыль	7	(105,449)	(130,096)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		398,547	464,996
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		398,547	464,996

От имени Товарищества:


Андрей Комарковский
Генеральный управляющий

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан


Ирина Ким
Главный бухгалтер

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

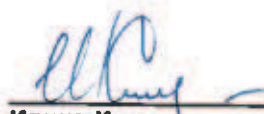
Отчет о Финансовом Положении
По Состоянию на 31 Декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	8	967,326	443,533
Дебиторская задолженность	9, 16	86,650	216,730
Расходы будущих периодов		2,789	2,563
Отложенные налоговые активы	7	4,859	7,000
Прочие налоговые активы		147	116
Прочие активы		612	564
Итого текущие активы		1,062,383	670,506
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	10	24,672	31,953
Нематериальные активы	10	2,185	
Инвестиции в дочернее предприятие		117	117
Итого долгосрочные активы		26,974	32,070
ВСЕГО АКТИВЫ		1,089,357	702,576
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Доходы будущих периодов	11	127	4,707
Кредиторская задолженность	12, 16	31,180	4,826
Обязательства по текущему налогу на прибыль		38,672	80,049
Прочие обязательства	13	29,152	21,315
Итого текущие обязательства		99,131	110,897
КАПИТАЛ УЧАСТНИКА:			
Уставный капитал	14	10,000	10,000
Нераспределенная прибыль		980,226	581,679
Итого капитал участника		990,226	591,679
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА		1,089,357	702,576

От имени Руководства:


Андрей Комаровский
Генеральный управляющий

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан


Ирина Ким
Главный бухгалтер

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»


Отдельный Отчет об Изменениях в Капитале Участника
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечание	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего
По состоянию на 31 декабря 2014 года		10,000	416,683	426,683
Дивиденды выплаченные		-	(300,000)	(300,000)
Итого совокупный доход		-	464,996	464,996
По состоянию на 31 декабря 2015 года		10,000	581,679	591,679
Итого совокупный доход		-	398,547	398,547
По состоянию на 31 декабря 2016 года		10,000	980,226	990,226

От имени Руководства:


Андрей Комаровский
Генеральный управляющий

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан


Ирина Ким
Главный бухгалтер

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Отдельный Отчет о Движении Денежных Средств
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, Закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, Закончившийся 31 декабря 2014 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		503,996	595,092
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	5, 10	8,092	8,937
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		(8,914)	(104,674)
Восстановление резервов на обесценение	6	(5,478)	(1,978)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		497,696	497,377
Изменения в операционных активах и обязательствах: (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность		135,558	(31,190)
Расходы будущих периодов		(226)	(516)
Прочие налоговые активы		(31)	89
Прочие активы		(48)	3,634
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Доходы будущих периодов		(4,580)	(18,378)
Кредиторская задолженность		26,354	4,826
Прочие обязательства		7,836	(6,497)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		662,560	449,345
Налог на прибыль уплаченный		(144,685)	(49,123)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		517,875	400,222
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10	(5,973)	(22,795)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		2,977	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,996)	(22,795)

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»


Отдельный Отчет о Движении Денежных Средств (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, Закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, Закончившийся 31 декабря 2015 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	14	-	(300,000)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		-	(300,000)
ИТОГО ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		514,879	77,427
Эффект изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		8,914	7,291
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	8	443,533	358,815
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	8	967,326	443,533

От имени Руководства:


Андрей Комарковский
Генеральный управляющий

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан


Ирина Ким
Главный бухгалтер

14 апреля 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-33 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

1. Организация

ТОО «Марш (Страховые Брокеры)» (далее – «Компания») является Товариществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Республике Казахстан в марте 2000 года. В мае 2001 года Компания была перерегистрирована и сменила свое название с ТОО «Марш» на ТОО «Марш (Страховые Брокеры)». Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №3 от 26 декабря 2001 года, свидетельством о государственной перерегистрации юридического лица № 31698-1910-ТОО, выданной Министерством юстиции Республики Казахстан 3 мая 2001 года. Основной деятельностью Компании является предоставление казахстанским и международным компаниям брокерских и консалтинговых услуг по страхованию и перестрахованию.

Компания является материнской компанией ТОО «Марш (Риск Консалтинг)», которая не включена в отдельную финансовую отчетность:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		2016 год	2015 год	
ТОО «Марш (Риск Консалтинг)»	Казахстан	99.9%	99.9%	Консалтинговые услуги по управлению рисками

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, 0.1% от уставного капитала ТОО «Марш (Риск Консалтинг)» принадлежал «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Б.В.», зарегистрированному в Нидерландах.

ТОО «Марш (Риск Консалтинг)» было учреждено в форме Товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан 9 июня 2008 года. Основной деятельностью ТОО «Марш (Риск Консалтинг)» является оказание экспертных и консалтинговых услуг по управлению рисками.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания принадлежала «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Б.В.», зарегистрированному в Нидерландах. 19 февраля 2015 года, предыдущий участник «Марш (Иншуранс Сервисез) Лтд» передал свою долю в Компании, в результате «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Лтд» (далее – «Материнская Компания») стал единственным владельцем Компании.

В ходе своей обычной деятельности, Компания заключает операции с компаниями Marsh Group. Данные операции включают, но не ограничены, брокерские услуги, услуги по управлению от Материнской Компании и консультационные услуги. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, дебиторская задолженность компаний Marsh Group составляла 5.6% и 24.2% от общей суммы активов Компании, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годы, комиссионные доходы по брокерским услугам за услуги Marsh Group, составили 81.4% и 71.4% от общего комиссионного дохода по брокерским услугам, соответственно. Поэтому существует концентрация активов и комиссионного дохода по брокерским услугам в отношении Marsh Group. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 16.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 050020, ул. Митина, 17, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, количество сотрудников Компании составляло 16 и 15 человек, соответственно.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством 14 апреля 2017 года.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Эта отдельная финансовая отчетность - отчетность материнской компании ТОО «Марш (Страховые Брокеры)». Дочернее предприятие не консолидируется в данной отдельной финансовой отчетности. Инвестиция в дочернее предприятие была отражена по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску Руководством Компании 14 апреля 2017 года.

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО были выпущена для общественного пользования ТОО «Марш (Страховые Брокеры)», компанией, зарегистрированной в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Консолидированная финансовая отчетность доступна в зарегистрированном офисе ТОО «Марш (Страховые Брокеры)» по адресу: 050020, ул. Митина, 17, г. Алматы, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной отдельной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей отдельной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

Принцип непрерывной деятельности

Настоящая отдельная финансовая отчетность составлена с учетом того, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются непосредственно в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают свободные остатки на текущих счетах с первоначальным сроком погашения до трех месяцев.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Резерв на обесценение

Компания учитывает убытки от обесценения по финансовым активам, когда имеется объективное свидетельство того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценились. Убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных поступлений. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается через корректировку счета резерва.

Расчет убытка от обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе оценки рисков для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение убытков от обесценения отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а отраженные в отдельном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на общую величину убытков от обесценения. Факторы, которые Компания оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности контрагентов, платежеспособности и подверженности деловым и финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальных или местных экономических тенденций и состояний. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности могут представлять в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Следует принимать во внимание, что оценка убытков включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что убыток от обесценения достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с убытком от обесценения.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом начисленного износа и амортизации.

Износ и амортизация начисляются по первоначальной стоимости основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление износа и амортизации производится на основе метода равномерного списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Компьютерное оборудование	25-33%
Мебель и прочие основные средства	7-33%
Автотранспорт	20%
Нематериальные активы	20%

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в период их возникновения, если они не удовлетворяют требований к капитализации.

На каждую отчетную дату оценивается, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности его использования. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости, такое уменьшение признается в соответствующем периоде и включается в операционные расходы. После отражения убытка от обесценения износ и амортизация по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога к уплате и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Компании по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отдельной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия ожиданий Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Доходы будущих периодов

Вознаграждение, полученное до оказания брокерских услуг, отражается в отдельном отчете о финансовом положении Компании как доходы будущих периодов с последующим отнесением на прибыли и убытки на систематической и рациональной основе по мере оказания услуг на протяжении срока договора страхования.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или подразумеваемые), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить эти обязательства и размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная как резерв, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и при наличии возможности надежной оценки данной дебиторской задолженности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в отдельном отчете о финансовом положении, но раскрываются в отдельной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в отдельной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Распределения прибыли признаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения прибыли, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно Международному стандарту бухгалтерского учета «МСБУ» 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства по льготам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у сотрудника и перечисляется в пенсионный фонд от имени сотрудника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При выходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых сотрудникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Доходы в виде комиссионного вознаграждения представляют собой доходы от посреднической деятельности по заключению договоров страхования и перестрахования. Комиссионный доход по брокерским услугам признается на основе метода начисления. Комиссионный доход по страховым полисам, срок которых превышает один год, относится к доходам будущих периодов и признается доходом по методу начисления в течении срока действия полиса. Прочие доходы признаются в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при завершении соответствующих операций или оказания услуги. Расходы признаются на основе метода начисления.

Операции в иностранной валюте

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Компания. При подготовке отдельной финансовой отчетности денежные активы и обязательства, не выраженные в функциональной валюте Компании (иностранная валюта), переводятся по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена преобладающим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на отчетную дату, использованные Компанией при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/Доллар США	333.29	340.01
Тенге/Евро	352.42	371.46
Тенге/Фунт Стерлингов	409.78	504.06

3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)²;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг..

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Прекращение признания** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем не сможет оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки содержат следующие разъяснения:

1. Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
2. Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с другими вычитаемыми временными разницами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;
3. Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией;
4. При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- а. если нематериальный актив выражен как оценка выручки; или
- б. если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов, поэтому применение данных поправок не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые применяющим МСФО, продолжать отражать остатки (с определенными изменениями) по счетам отложенных тарифных разниц в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ, как на дату перехода на МСФО, так и в последующих периодах.

Применение МСФО (IFRS) 14 не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании в будущем, поскольку Компания не является организацией, впервые применяющей МСФО.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта:

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что освобождение от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи, является единственным освобождением из общих требований по раскрытию. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

В соответствии с МСФО (IAS) 28, организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или аналогичная организация может принять решение учитывать инвестиции в свои ассоциированные организации или совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимся инвестиционной организацией, может решить при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что эти решения принимаются отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия при их первоначальном признании. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешено досрочное применение.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

4. Прочие доходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Безвозмездное поступление	65	-
	65	-

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

5. Общие и административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Расходы по заработной плате	197,783	216,815
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	45,648	55,629
Профессиональные услуги	35,694	3,186
Расходы по аренде	16,651	16,651
Командировочные расходы	10,739	8,728
Расходы на связь	8,849	8,259
Аудиторские услуги	8,275	10,585
Износ и амортизация	8,092	8,937
Транспортные услуги	5,274	5,757
Страхование имущества и ответственности	4,655	4,013
Коммунальные услуги	2,254	2,038
Расходы на обучение и конференции	1,900	1,342
Почтовые и курьерские услуги	1,434	2,288
Представительские расходы	1,106	857
Комиссии банка	1,100	1,608
Налоги, кроме налога на прибыль	289	577
Прочее	11,004	9,131
	360,749	356,401

6. Резерв на обесценение

	2016	2015
На начало года	5,733	9,049
Восстановление резервов на обесценение	(5,478)	(1,978)
Списание безнадежной задолженности	-	(1,338)
На конец года	255	5,733

7. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов отложенные налоговые активы включали:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Вычитаемые/(налогооблагаемые) временные разницы:		
Начисленные расходы	29,110	28,830
Резервы на обесценение	255	5,733
Доходы будущих периодов	127	4,707
Основные средства и нематериальные активы	(5,194)	(4,268)
Всего временные разницы	24,298	35,002
Отложенные налоговые активы по установленной ставке 20%	4,859	7,000

Соотношение между расходами по уплате налогов и доходом по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Прибыль до налогообложения	503,996	595,092
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	100,800	119,018
Расходы не принимаемые для целей налогообложения для определения налогооблагаемой прибыли	4,649	11,078
Расход по налогу на прибыль	105,449	130,096

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Расход по текущему налогу на прибыль	103,308	130,171
Расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	2,141	(75)
Расход по налогу на прибыль	105,449	130,096

Движение отложенных налоговых активов:

	2016	2015
Чистые отложенные налоговые активы на начало года	7,000	6,925
(Расход)/экономия по отложенному налогу на прибыль	(2,141)	75
Чистые отложенные налоговые активы на конец года	4,859	7,000

8. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Деньги на текущих счетах в Банке в тенге	963,436	428,950
Деньги на текущих счетах в Банке в иностранной валюте	3,889	14,583
	967,326	443,533

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

9. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность	86,905	222,463
За вычетом резервов на убытки от обесценения	(255)	(5,733)
	<u>86,650</u>	<u>216,730</u>

Движение резерва на обесценение по дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены в Примечании 6.

10. Основные средства и нематериальные активы

	Компью- терное оборудо- вание	Авто- транспорт	Мебель и прочие	Немате- риальные активы	Всего
По первоначальной стоимости					
31 декабря 2014 года	22,914	21,488	7,684	1,264	53,350
Приобретения	6,180	15,500	1,115	-	22,795
Выбытия	(6,085)	-	(577)	(116)	(6,778)
31 декабря 2015 года	23,009	36,988	8,222	1,148	69,367
Приобретения	-	-	3,771	2,202	5,973
Выбытия	(1,087)	(14,885)	(968)	(1,148)	(18,088)
31 декабря 2016 года	21,922	22,103	11,025	2,202	57,252
Накопленный износ и амортизация					
31 декабря 2014 года	16,424	15,649	1,918	1,264	35,255
Начисления за год	4,925	3,107	905	-	8,937
Списание при выбытии	(6,085)	-	(577)	(116)	(6,778)
31 декабря 2015 года	15,264	18,756	2,246	1,148	37,414
Начисления за год	4,377	2,569	1,129	17	8,092
Списание при выбытии	(1,087)	(11,908)	(968)	(1,148)	(15,111)
31 декабря 2016 года	18,554	9,417	2,407	17	30,395
Чистая балансовая стоимость					
31 декабря 2016 года	3,368	12,686	8,618	2,185	26,857
31 декабря 2015 года	7,745	18,232	5,976	-	31,953

11. Доходы будущих периодов

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
«Алсим Аларко Санайи Тесислери ве Тиджарет» в Актогай	99	971
Флюор Казахстан Инк.	28	176
ТОО «Караганда БИ Энерджи Плюс»	-	1,988
«Алсим Аларко Санайи»	-	1,250
ТОО «Хьюлетт Паккард»	-	229
Medtronic BV представительство в Республике Казахстан	-	93
	<u>127</u>	<u>4,707</u>

Доходы будущих периодов представляют собой авансы, полученные от страховых компаний за брокерские услуги по договорам страхования со сроком погашения более одного года.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

12. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Marsh Великобритания	27,856	2,934
IC Solution	1,355	-
Marsh Corporate Services	840	955
Marsh Россия	558	866
Kamelon	349	-
Smar Net	222	-
LLP Teleks	-	71
	<u>31,180</u>	<u>4,856</u>

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленный бонус	15,505	16,276
Задолженность по услугам на аудит	8,275	-
Задолженность по услугам налоговых консультантов	3,064	1,920
Резерв по отпускам	2,265	1,639
Задолженность перед сотрудниками	43	-
Задолженность по услугам связи	-	410
Итого прочие финансовые обязательства	<u>29,152</u>	<u>20,245</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги, кроме налога на прибыль	-	1,070
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>-</u>	<u>1,070</u>
	<u>29,152</u>	<u>21,315</u>

14. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, уставный капитал Компании был утвержден и оплачен в сумме 10,000 тыс. тенге. Единственным собственником Компании является «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Б.В.», зарегистрированный в Нидерландах.

На 31 декабря 2015 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 300,000 тыс. тенге.

15. Условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, у Компании не имелось существенных обязательств по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

Судебные иски

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, к Компании не предъявлялись иски. Руководство считает, что Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в отдельной финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство

По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан положений, которые могут иметь более одного толкования. Также существует риск в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компаний. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны Руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, какие-либо резервы в отдельной финансовой отчетности не начислялись.

Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республики Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, а также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к значительному снижению национального дохода от экспорта. 20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге и отменили валютный коридор. В 2015 году и первом квартале 2016 года произошла значительная девальвация тенге по отношению к другим основным валютам.

Руководство Компании отслеживает изменение существующих условий и принимает меры, которые оно считает необходимыми в данных условиях, для того, чтобы поддерживать устойчивое положение и развитие бизнеса Компании в обозримом будущем. Однако Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

16. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», включают:

Вознаграждение директоров и других членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года		Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения сотрудников	51,122	197,783	60,191	216,815
	51,122		60,191	

Остатки по операциям Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены ниже:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Дебиторская задолженность				
- компании, находящиеся под общим контролем	65,811	86,650	170,048	216,730
Кредиторская задолженность	29,254	31,180	4,755	4,826
- материнская компания	29,254		4,755	

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

В отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года		Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Комиссионные доходы по брокерским услугам - компании, находящиеся под общим контролем	691,442	850,288	475,431	666,210
	691,442		475,431	
Прочие доходы - компании, находящиеся под общим контролем	65	65	-	-
	65		-	
Общие и административные расходы, за исключением расходов по заработной плате - материнская компания	45,648	162,966	55,629	139,586
	45,648		55,629	

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно совпадает с их балансовой стоимостью в связи с краткосрочностью данных активов и обязательств. Компания не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости, соответственно, иерархия справедливой стоимости не представлена.

18. Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности в обозримом будущем, максимизируя прибыль участникам путем оптимизации соотношения заемных средств и капитала.

Структура капитала Компании представлена капиталом участника, который включает оплаченный уставный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях капитала участника.

Структура капитала рассматривается Руководством Компании раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Руководства Компании производит коррекцию структуры капитала путем выплаты распределений прибыли, увеличения уставного капитала, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих кредитов.

Общая политика Компании в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась в 2016 году по сравнению с 2015 годом.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

19. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Операционный риск;
- Кредитный риск;
- Риск ликвидности; и
- Рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Операционный риск

Компания подвержена операционному риску – риску, что Компания может понести убытки вследствие какой-либо неэффективности системы или нарушений внутренних процессов, систем, наличия человеческого фактора или воздействия какого-либо внешнего негативного фактора.

Политики по управлению рисками Компании разработаны с учетом того, чтобы идентифицировать и анализировать данный риск, чтобы установить соответствующие лимиты и контроли.

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам и общим рыночным рискам.

Максимальный кредитный риск по финансовым активам и условным обязательствам представлен в следующей таблице. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2016 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	967,326	-	967,326	-	967,326
Дебиторская задолженность	86,650	-	86,650	-	86,650

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2015 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	443,533	-	443,533	-	443,533
Дебиторская задолженность	216,730	-	216,730	-	216,730

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, которые были оценены с использованием либо признанного международного рейтингового агентства или внутреннего рейтинга:

	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	967,326	-	967,326
Дебиторская задолженность	86,650	-	86,650

	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2015 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	443,533	-	443,533
Дебиторская задолженность	215,928	802	216,730

Сфера деятельности Компании в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности до убытков на обесценение:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2016 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев-1 год	Более 1 года		Резерв на убытки от обесценения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	967,326	-	-	-	-	-	-	967,326
Дебиторская задолженность	86,650	-	-	-	-	255	(255)	86,650

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2015 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев-1 год	Более 1 года		Резерв на убытки от обесценения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	443,533	-	-	-	-	-	-	443,533
Дебиторская задолженность	214,298	-	-	-	-	8,165	(5,733)	216,730

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Географическая концентрация

Компания осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, финансовые активы и обязательства Компании в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела активы и обязательства, по которым начисляются проценты.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела существенных финансовых обязательств, которые могут привести к возникновению риска ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2016 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании по сравнению с 2015 годом.

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку не привлекает средства и не имеет кредитов, по которым начисляются проценты.

Руководство Компании считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков. Руководство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыльность Компании.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Компания осуществляет управление валютным риском путем управления открытой валютной позиции посредством регулярного мониторинга колебаний обменных курсов и прочих макроэкономических индикаторов.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 333.29 тенге	Евро 1 Евро = 348.83 тенге	Фунт Стерлингов 1 Фунт = 410.41 тенге	31 декабря 2016 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	963,437	3,889	-	-	967,326
Дебиторская задолженность	19,847	55,350	10,367	1,086	86,650
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	983,284	59,240	10,367	1,086	1,053,976
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность	1,820	558	946	27,856	31,180
Прочие финансовые обязательства	29,152	-	-	-	29,152
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30,972	558	946	27,856	60,332
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	952,312	58,682	9,421	(26,770)	993,644

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 340.01 тенге	Евро 1 Евро = 371.46 тенге	Фунт Стерлингов 1 Фунт = 504.06 тенге	31 декабря 2015 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	428,950	14,583	-	-	443,533
Дебиторская задолженность	46,644	168,900	965	221	216,730
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	475,594	183,483	965	221	660,263
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность	72	866	2,934	954	4,826
Прочие финансовые обязательства	20,245	-	-	-	20,245
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	20,317	866	2,934	954	25,071
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	455,277	182,617	(1,969)	(733)	635,192

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и евро к тенге. Указанный уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2016 и 2015 годов используются курсы, измененные на +20% /-20% и +50% /-50%, соответственно. В 2015 году 50% было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	тенге/ доллар США +20%	тенге/ доллар США -20%	тенге/ доллар США +50%	тенге/ доллар США -50%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	11,736	(11,736)	91,309	(91,309)
	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	тенге/евро +20%	тенге/ евро -20%	тенге/ евро +50%	тенге/евро -50%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	1,890	(1,898)	(985)	985

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в ключевом допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка.

Ценовой риск

Компания не подвержена ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги, так как не осуществляет торговых операций с этими инструментами.