

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

Консолидированная Финансовая Отчетность и
Аудиторское Заключение Независимых Аудиторов
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале участника	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-33

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Консолидированной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Товарищества с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале участника за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- Оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию с достаточной точностью о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- Принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Руководством 16 апреля 2018 года.

От имени Руководства:

Андрей Комарковский
Генеральный управляющий

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан



Ирина Ким
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Руководству Товарищества с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»:

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Товарищества с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных 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 консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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 Группы.

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 Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту консолидированной 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 консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Тонацу Линитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее - ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения 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 Группы 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 консолидированной 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 Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства по финансовой информации компаний Группы и их деятельности для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

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.

Samir



Роман Саттаров
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство аудитора
№МФ-0000149
от 31 мая 2013 года

MSJ

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

Deloitte



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

H. Bekenov

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Комиссионные доходы по брокерским услугам	14	853,329	854,770
Прочие доходы	14	-	65
Итого доходы		853,329 ✓	854,835 ✓
Общие и административные расходы, в том числе:	4, 14	✓ (439,638)	(370,308)
Расходы по заработной плате и командировочные расходы	4, 14	(300,611) ✓	(214,145) ✓
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	4, 14	✓ (57,335) ✓	(45,648) ✓
Профессиональные услуги	4	(25,332)	(47,585)
Расходы по аренде	4	✓ (16,891) ✓	(16,891)
Износ и амортизация	4, 9	✓ (7,326) ✓	(8,102) ✓
Налоги, кроме налога на прибыль		(453)	(289)
(Формирование)/восстановление резервов на обесценение	5	✓ (96)	5,478
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		✓ (939) ✓	8,914 ✓
Итого расходы		✓ (440,673)	✓ (355,916)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		412,656	498,919
Расход по налогу на прибыль	6	(102,365)	(107,575)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		310,291	391,344
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		310,291	391,344

От имени Руководства Товарищества «Марш (Страховые Брокеры)»

 Андрей Комаровский
 Генеральный управляющий
 16 апреля 2018 года
 г. Алматы, Казахстан


 Ирина Ким
 Главный бухгалтер
 16 апреля 2018 года
 г. Алматы, Казахстан

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

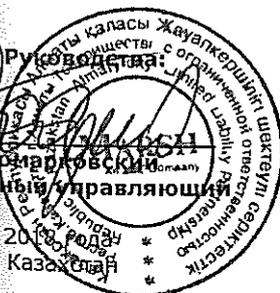
Консолидированный Отчет о Финансовом Положении
По состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	7	741,748	970,972
Дебиторская задолженность	8, 14	294,222	86,650
Расходы будущих периодов		3,210	2,805
Требования по текущему налогу на прибыль		8,463	5,490
Отложенные налоговые активы	6	16,378	5,593
Прочие налоговые активы		1,633	2,613
Прочие активы		5,140	611
Итого текущие активы		1,070,794	1,074,734
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	9	17,717	24,668
Нематериальные активы	9	1,982	2,185
Итого долгосрочные активы		19,699	26,853
ВСЕГО АКТИВЫ		1,090,493	1,101,587
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Доходы будущих периодов		-	127
Кредиторская задолженность	10,14	41,130	31,180
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	38,672
Прочие обязательства	11	84,197	32,818
Итого текущие обязательства		125,327	102,797
КАПИТАЛ УЧАСТНИКА:			
Уставный капитал	12	10,000	10,000
Нераспределенная прибыль		955,166	988,790
Итого капитал участника		965,166	998,790
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА		1,090,493	1,101,587

От имени Руководства:

Андрей Коларковский
Генеральный управляющий

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан



Ирина Ким

Ирина Ким
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Консолидированный Отчет об Изменениях в Капитале Участника
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чание	Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Всего
По состоянию на 31 декабря 2015 года		10,000	597,446	607,446
Итого совокупный доход		-	391,344	391,344
По состоянию на 31 декабря 2016 года	12	10,000	988,790	998,790
Итого совокупный доход		-	(343,915)	(343,915)
Дивиденды выплаченные	12	-	310,291	310,291
По состоянию на 31 декабря 2017 года	12	10,000	955,166	965,166

От имени Руководства


Андрей Комаровский
Генеральный управляющий

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

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



Ирина Ким
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, Закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		412,656	498,919
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	4, 9	7,326	8,102
Формирование/(восстановление) резервов на обесценение	5	96	(5,478)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		420,078	501,543
Изменения в операционных активах и обязательствах: (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность		(207,668)	135,558
Расходы будущих периодов		(405)	(226)
Прочие налоговые активы		980	(72)
Прочие активы		(3,589)	(8,961)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Доходы будущих периодов		(127)	(4,580)
Кредиторская задолженность		9,950	26,335
Прочие обязательства		51,379	10,733
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		270,598	660,330
Налог на прибыль уплаченный		(154,796)	(144,686)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за вычетом налогов		115,802	515,644
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(172)	(5,973)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	9	-	2,977
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(172)	(2,996)

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге)

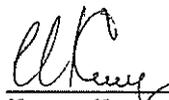
	Примечания	Год, Закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	12	(343,915)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(343,915)	-
ИТОГО ЧISTОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(228,285)	512,648
Эффект изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(939)	9,058
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	7	970,972	449,266
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	7	741,748	970,972

От имени Руководства:

Андрей Коларковский
Генеральный управляющий

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

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



Ирина Ким
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Товарищество С Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 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 группы (далее - «Группа»), в которую также входит следующее предприятие, консолидированное для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия / процент голосующих (%)		Вид деятельности
		2017 год	2016 год	
ТОО «Марш (Риск Консалтинг)»	Казахстан	99.9%	99.9%	Консалтинговые услуги по управлению рисками

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, 0.1% от уставного капитала ТОО «Марш (Риск Консалтинг)» принадлежал «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Б.В.» (Нидерланды).

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 2017 и 2016 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 Б.В.» (далее – «Материнская Компания») стал единственным владельцем Компании.

В ходе своей обычной деятельности, Группа 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 2017 и 2016 годов, дебиторская задолженность компаний Marsh Group составляла 91.8% и 76.0% от общей суммы активов Группы, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годы, комиссионные доходы по брокерским услугам за услуги Marsh Group, составили 62.5% и 80.9% 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 14.

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, количество сотрудников Компании составляло 16.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, количество сотрудников дочернего предприятия составляло 3 человека.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Группы 16 апреля 2018 года.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая консолидированная 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, Группа 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 консолидированной 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.

Функциональная валюта

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Принцип непрерывной деятельности

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

Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и компании, контролируемой Компанией (его дочерним предприятием). Компания считается контролируемой в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

При необходимости в финансовую отчетность дочернего предприятия вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При консолидации все остатки по операциям и расчетам внутри Группы, доходы и расходы исключаются.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа 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 Группа 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 Группа 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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа 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

Группа 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

Группа 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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Изменение убытков от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на общую величину убытков от обесценения. Факторы, которые Группа 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.

Следует принимать во внимание, что оценка убытков включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что убыток от обесценения достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа 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	10%

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном 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, Группа 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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Текущий налог

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном 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 Группы по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной 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 консолидированной 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 Группы, 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы 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 Группы есть обязательства (юридические или подразумеваемые), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа 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).

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

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.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной 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 «МСФО (IAS)» 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. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при завершении соответствующих операций или оказания услуг. Расходы признаются на основе метода начисления.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Группа. При подготовке консолидированной финансовой отчетности денежные активы и обязательства, не выраженные в функциональной валюте Группы (иностранные валюты), 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 Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на отчетную дату, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге/Доллар США	332.33	333.29
Тенге/Евро	398.23	352.42
Тенге/Фунт Стерлингов	448.61	409.78

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

Стандарты, оказывающие влияние на консолидированную финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

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

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Применение этих поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как у Группы не было обязательств возникшие в результате финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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

Группа впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Группа впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно (см. список новых и пересмотренных МСФО, выпущенных, но еще не действующих ниже).

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования 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. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 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 Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских 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 долевого инструмента (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 убытках 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.

Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой дебиторской задолженности, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Определить договор (договоры) с покупателем.
- Определить обязанности к исполнению по договору.
- Определить цену сделки.
- Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

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 содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Группа признает выручку от брокерских и консалтинговых услуг. Руководство Группы проанализировало требования МСФО (IFRS) 15 в отношении объединения договоров, модификации договоров в форме заявок на изменение, переменного возмещения, а также анализа наличия в договоре значительного компонента финансирования, в частности, причины возникновения временной разницы между передачей обещанных товаров и услуг покупателю и оплатой. Руководство сделало вывод, что выручка от договоров на предоставление брокерских услуг должна признаваться по мере выполнения обязанностей к исполнению по договору.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на признанные суммы в консолидированной финансовой отчетности Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или проспективно. Специальные требования по переходу применяются при проспективном применении.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

4. Общие и административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Расходы по заработной плате	292,637	203,406
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	57,335	45,648
Профессиональные услуги	25,332	47,585
Расходы по аренде	16,891	16,891
Командировочные расходы	7,974	10,739
Износ и амортизация	7,326	8,102
Транспортные услуги	6,100	5,274
Страхование имущества и ответственности	4,970	4,679
Расходы на связь	4,905	8,849
Коммунальные услуги	2,333	2,254
Почтовые и курьерские услуги	1,369	1,434
Комиссии банка	1,308	1,146
Расходы на обучение и конференции	1,153	1,900
Представительские расходы	1,050	1,106
Налоги, кроме налога на прибыль	453	289
Прочее	8,502	11,006
	439,638	370,308

5. Резерв на обесценение

	2017	2016
На начало года	255	5,733
Формирование/(восстановление) резервов на обесценение	96	(5,478)
На конец года	351	255

6. Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, где Группа 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 Группы 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 2017 и 2016 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 Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов отложенные налоговые активы включали:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Начисленные расходы	16,840	6,556
Резервы на обесценение	70	51
Доходы будущих периодов	-	25
Основные средства и нематериальные активы	(532)	(1,039)
Чистые отложенные налоговые активы	16,378	5,593

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, непризнанный отложенный налоговый актив равен ноль тенге и 1,015 тыс. тенге, соответственно.

Соотношение между расходами по уплате налогов и доходом по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	412,656	498,919
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	82,531	99,785
Невычитаемые расходы	20,480	6,775
Перенесенные убытки	(646)	-
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	-	1,015
Расход по налогу на прибыль	102,365	107,575

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Расход по текущему налогу на прибыль	113,150	103,308
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	(10,785)	4,267
Расход по налогу на прибыль	102,365	107,575

Движение отложенных налоговых активов:

	2017 год	2016 год
Чистые отложенные налоговые активы на начало года	5,593	9,860
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль	10,785	(4,267)
Чистые отложенные налоговые активы на конец года	16,378	5,593

Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Деньги на текущих счетах в банке в тенге	674,989	967,083
Деньги на текущих счетах в банке в иностранной валюте	66,759	3,889
	741,748	970,972

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность	294,573	86,905
За вычетом резервов на убытки от обесценения	(351)	(255)
	294,222	86,650

Движение резерва на обесценение по дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены в Примечании 5.

9. Основные средства и нематериальные активы

	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Авто- транспорт	Немате- риальные активы	Всего
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2015 года	31,722	36,988	1,516	70,226
Приобретения	3,771	-	2,202	5,973
Выбытия	(2,055)	(14,885)	(1,148)	(18,088)
Списание	(135)	-	(15)	(150)
31 декабря 2016 года	33,303	22,103	2,555	57,961
Приобретения	172	-	-	172
Списание	(171)	-	(354)	(525)
31 декабря 2017 года	33,304	22,103	2,201	57,608
Накопленный износ и амортизация				
31 декабря 2015 года	18,000	18,756	1,511	38,267
Начисления за год	5,511	2,569	22	8,102
Списание при выбытии	(2,055)	(11,908)	(1,148)	(15,261)
Списание	(135)	-	(15)	(150)
31 декабря 2016 года	21,321	9,417	370	31,108
Начисления за год	4,642	2,481	203	7,326
Списание	(171)	-	(354)	(525)
31 декабря 2017 года	25,792	11,898	219	37,909
Чистая балансовая стоимость				
31 декабря 2017 года	7,512	10,205	1,982	19,699
31 декабря 2016 года	11,982	12,686	2,185	26,853

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

10. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Группа Marsh	41,033	29,254
Прочие	97	1,926
	41,130	31,180

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленный бонус	59,302	15,505
Задолженность по услугам на аудит	13,233	11,171
Резерв по отпускам	6,660	2,265
Задолженность по услугам налоговых консультантов	5,002	3,834
Задолженность перед сотрудниками	-	43
Итого прочие финансовые обязательства	84,197	32,818

12. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, уставный капитал Группы был утвержден и оплачен в сумме 10,000 тыс. тенге. Единственным собственником Группы является «Марш и Макленнан Компаниз Сервисез Б.В.», зарегистрированный в Нидерландах.

По состоянию на 31 декабря 2017, Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 343,915 тыс. тенге.

13. Условные Финансовые Обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Группа не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, у Группы не имелось существенных обязательств по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды.

Судебные иски

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, Группе не предъявлялись иски. Руководство считает, что Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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 Группы со стороны Руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, какие-либо резервы в консолидированной 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 гг., а также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к значительному снижению национального дохода от экспорта. 20 августа 2015 г. 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 г. и первом квартале 2016 г. произошла значительная девальвация тенге по отношению к другим основным валютам.

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

14. 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 2017 года		Год, закончившийся 31 декабря 2016 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:	76,513	292,637	51,775	203,406
- заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения сотрудников	76,513		57,775	

Остатки по операциям Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансы со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Дебиторская задолженность	270,136	294,222	65,811	86,650
- компании, находящиеся под общим контролем	270,136		65,811	
Кредиторская задолженность	41,033	41,130	29,254	31,180
- компании, находящиеся под общим контролем	41,033		29,254	

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года		Год, закончившийся 31 декабря 2016 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	533,624	853,329	691,442	854,770
Прочие доходы - компании, находящиеся под общим контролем	-	-	65	65
Общие и административные расходы Комиссии за услуги управления от Материнской компании - Материнская компания	57,335	147,001	46,678	166,902
	57,335		45,648	

5. 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. Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости, соответственно, иерархия справедливой стоимости не представлена.

6. Управление капиталом

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

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

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

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась в 2017 году по сравнению с 2016 годом.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

17. Политика управления рисками

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

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

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

Операционный риск

Группа подвержена операционному риску – риску, что Группа 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 Группы разработаны с учетом того, чтобы идентифицировать и анализировать данный риск, чтобы установить соответствующие лимиты и контроли.

Кредитный риск

Группа не подвержена влиянию кредитного риска, в виду отсутствия у Группы финансовых активов, за исключением денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, которые были оценены с использованием либо признанного международного рейтингового агентства или внутреннего рейтинга:

	BBB	BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	741,748	-	741,748
Дебиторская задолженность	280,050	14,172	-	294,222
		BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты		970,972	-	970,972
Дебиторская задолженность		86,650	-	86,650

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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								31 декабря 2017 года
	Текущие необесцененные активы	До	3-6	6 месяцев-	Более	Обесцененные финансовые активы	Резерв на убытки от обесценения	Итого	
		3 месяцев	месяцев	1 год					1 года
Денежные средства и их эквиваленты	741,748	-	-	-	-	-	-	741,748	
Дебиторская задолженность	294,222	-	-	-	-	351	(351)	294,222	
		Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные							31 декабря 2016 года
	Текущие необесцененные активы	До	3-6	6 месяцев-	Более	Обесцененные финансовые активы	Резерв на убытки от обесценения	Итого	
		3 месяцев	месяцев	1 год					1 года
Денежные средства и их эквиваленты	970,972	-	-	-	-	-	-	970,972	
Дебиторская задолженность	86,650	-	-	-	-	255	(255)	86,650	

Географическая концентрация

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, концентрация дебиторской задолженности Группы за пределами Казахстана составила 91.8% и 76.0%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, концентрация кредиторской задолженности Группы за пределами Казахстана составила 99.8% и 93.8%, соответственно.

Все прочие финансовые активы и обязательства Группы, кроме дебиторской и кредиторской задолженности, находятся в Казахстане.

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 2017 и 2016 годов, Группа не имела активов и обязательств, по которым начисляются проценты.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Группа не имела существенных финансовых обязательств, которые могут привести к возникновению риска ликвидности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2017 году не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе по сравнению с 2016 годом.

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку не привлекает средства и не имеет кредитов, по которым начисляются проценты. Руководство Группы считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков. Руководство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыльность Группы.

Валютный риск

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

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

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 332.33 тенге	Евро 1 Евро = 398.23 тенге	Фунт Стерлингов 1 Фунт = 448.61 тенге	31 декабря 2017 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	674,989	66,759	-	-	741,748
Дебиторская задолженность	24,086	265,102	3,845	1,189	294,222
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	699,075	331,861	3,845	1,189	1,035,970
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность	97	-	1,693	39,340	41,130
Прочие обязательства	84,197	-	-	-	84,197
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	84,294	-	1,693	39,340	125,327
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	614,635	331,861	2,152	(38,151)	910,643

	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	967,083	3,889	-	-	970,972
Дебиторская задолженность	19,847	55,350	10,367	1,086	86,650
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	986,930	59,239	10,367	1,086	1,057,622
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность	1,820	558	946	27,856	31,180
Прочие обязательства	32,818	-	-	-	32,818
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34,638	558	946	27,856	63,998
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	952,292	58,681	9,421	(26,770)	993,624

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и евро к тенге. Указанный уровень чувствительности используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2017 и 2016 годов используются курсы, измененные на +20%/-20%.

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	тенге/доллар	тенге/доллар	тенге/доллар	тенге/доллар
	США	США	США	США
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	66,372	(66,372)	11,736	(11,736)
	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	тенге/евро	тенге/ евро	тенге/ евро	тенге/евро
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	430	(430)	1,884	(1,884)

Ценовой риск

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

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

На дату подписания консолидированной инансовой отчетности не произошли какие-либо события, которые Руководство определило бы, как требующие дополнительного раскрытия.