

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

Консолидированная Финансовая Отчетность и
Заключение Независимых Аудиторов
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-28

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Заявление Руководства об Ответственности
За Подготовку и Утверждение Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 Декабря 2018 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 2018 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 2018 года, была утверждена Руководством 12 апреля 2019 года.

От имени Руководства Группы:



Андрей Комаровский
Генеральный управляющий

12 апреля 2019 года
г. Алматы, Казахстан



Ольга Войтенко
Главный бухгалтер

12 апреля 2019 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 2018 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 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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 Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных или 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

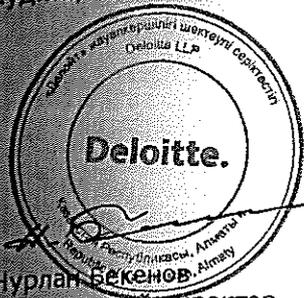
Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но 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.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в
Республике Казахстан №0000015,
серия МФЮ-2, выдана
Министерством финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

17 апреля 2019 года
г. Алматы, Казахстан



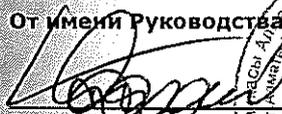
Жангир Жанырбаев
Руководитель проекта
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
аудитора
№МФ-0000116
от 22 ноября 2012 г.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Комиссионные доходы по брокерским и консультационным услугам	13	1,075,646	853,329
Итого доходы		1,075,646	853,329
Общие и административные расходы, в том числе:	4, 13	(455,239)	(439,638)
Расходы по заработной плате и командировочные расходы	4, 13	(282,440)	(300,611)
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	4, 13	(66,415)	(57,335)
Профессиональные услуги	4	(38,170)	(25,332)
Расходы по аренде	4	(16,891)	(16,891)
Износ и амортизация	4, 8	(6,036)	(7,326)
Налоги, кроме налога на прибыль	4	(483)	(453)
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам (2017: Резерв на обесценение)	7	(1,584)	(96)
Чистый прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		43,452	(939)
Итого расходы		(413,371)	(440,673)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		662,275	412,656
Расход по налогу на прибыль	5	(146,938)	(102,365)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		515,337	310,291
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		515,337	310,291

От имени Руководства Группы:


Андрей Комарковский
Генеральный управляющий

12 апреля 2019 года
г. Алматы, Казахстан





Ольга Бойтенко
Главный бухгалтер

12 апреля 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на стр. 9-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Консолидированный Отчет о Финансовом Положении
По состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6	371,964	741,748
Дебиторская задолженность	7, 13	423,233	294,222
Расходы будущих периодов		3,971	3,210
Требования по текущему налогу на прибыль		15,943	8,463
Отложенные налоговые активы	5	16,948	16,378
Прочие налоговые активы		2,036	1,633
Прочие активы		7,709	5,140
Итого текущие активы		841,804	1,070,794
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	8	22,931	17,717
Нематериальные активы	8	1,762	1,982
Итого долгосрочные активы		24,693	19,699
ВСЕГО АКТИВЫ		866,497	1,090,493
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	9,13	2,181	41,130
Прочие обязательства	10	88,353	84,197
Итого текущие обязательства		90,534	125,327
КАПИТАЛ УЧАСТНИКА:			
Уставный капитал	11	10,000	10,000
Нераспределенная прибыль		765,963	955,166
Итого капитал участника		775,963	965,166
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА		866,497	1,090,493

От имени Руководства Группы:

Андрей Комарковский
Генеральный управляющий

12 апреля 2019 года
г. Алматы, Казахстан



Ольга Войтенко
Главный бухгалтер

12 апреля 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на стр. 9-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**«МАИШ» с Ограниченной Ответственностью
 (Страховые Брокеры)»**

Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств
 за период, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		662,275	412,656
Корректировки на:			
износ и амортизацию	4, 8	6,036	7,326
расходы по ожидаемым кредитным убыткам (2017: резерв на восстановление)	7	1,584	96
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		669,895	420,078
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность		(130,595)	(207,668)
Расходы будущих периодов		(761)	(405)
Прочие налоговые активы		(403)	980
Прочие активы		(2,569)	(3,589)
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Доходы будущих периодов		-	(127)
Кредиторская задолженность		(38,949)	9,950
Прочие обязательства		4,156	51,379
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		500,774	270,598
Налог на прибыль уплаченный		(154,786)	(154,796)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за вычетом налогов		345,988	115,802
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8	(11,030)	(172)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(11,030)	(172)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	11	(704,500)	(343,915)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(704,500)	(343,915)
ИТОГО ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(369,542)	(228,285)
Эффект изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(242)	(939)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	6	741,748	970,972
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	6	371,964	741,748

От имени Руководства Группы:

Андрей Комарковский
 Генеральный управляющий

12 апреля 2019 года
 г. Алматы, Казахстан



Ольга Войтенко
 Главный бухгалтер

12 апреля 2019 года
 г. Алматы, Казахстан

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на стр. 9-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских 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
		2018 год	2017 год	
ТОО «Марш (Риск Консалтинг)»	Казахстан	99.9%	99.9%	Консалтинговые услуги по управлению рисками

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 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 2018 и 2017 годов, дебиторская задолженность компаний Marsh Group составляла 93.6% и 91.8% от общей суммы активов Группы, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годы, комиссионные доходы по брокерским услугам за услуги Marsh Group, составили 69.5% и 62.5% 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 13.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, количество сотрудников Компании составляло 16.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, количество сотрудников дочернего предприятия составляло 3 человека.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Группы 12 апреля 2019 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 казахских 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 долевого 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 Группа 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 казахский тенге («тенге»).

Принцип непрерывной деятельности

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

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и компаний, 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.

Финансовые активы

Финансовые активы Группы представлены только денежными средствами и дебиторской задолженностью. Данные финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, поскольку они удерживаются в соответствии с бизнес-моделью для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, а договорные денежные потоки представлены исключительно выплатами основной суммы и процентов.

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.

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 резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Группа учитывает дебиторскую задолженность, когда право на возмещение является безусловным, зависящее только от сроков выплаты.

Обесценение финансовых активов

Группа признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам (далее – «ОКУ») по денежным средствам и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости. Величина ОКУ пересматривается на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Для дебиторской задолженности Группа всегда признает ОКУ за весь срок.

ОКУ по этим финансовым активам рассчитываются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков Группы, скорректированной с учетом факторов, характерных для должников и общих экономических условий, а также оценки как текущих, так и прогнозных направлений условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это применимо. По всем финансовым инструментам Группа признает прибыль или убыток от обесценения в составе отчета о прибылях или убытках с соответствующей корректировкой их балансовой стоимости через счет резервов на покрытие убытков.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
за год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Для определения кредитного обесценения Группа учитывает следующее:

- информацию, разработанную самостоятельно или полученную из внешних источников, указывающую на то, что выплата по обязательствам должником маловероятна, включая обязательства перед Группой в полном объеме;
- должник объявил дефолт по своим обязательствам кредиторам, включая Группу; или
- вероятность того, что должник обанкротится или произойдет другая финансовая реорганизация.

Независимо от приведенного выше анализа, Группа считает, что дефолт произошел, когда финансовый актив просрочен более чем на 90 дней.

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.

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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

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 договорное обязательство (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).

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 Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

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

Комиссионные доходы по брокерским и консультационным услугам отражаются по методу начисления. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по завершении соответствующих операций или по мере оказания услуг. Расходы признаются по методу начисления.

Комиссионный доход по брокерским услугам

Комиссионные доходы по брокерским услугам представляют собой вознаграждение за посреднические услуги в виде комиссионных. Ставка комиссионного вознаграждения варьируется и зависит от ряда факторов, в том числе от типа предоставляемого страхового или перестраховочного покрытия, выбранного страховщика или перестраховщика, а также от способности брокера вести переговоры с клиентами. Для большинства брокерских соглашений предоставляемые услуги, которые приводят к размещению страхового полиса, считаются одним обязательством к исполнению.

Вознаграждение, связанное со «связанными соглашениями», распределяется между отдельными обязательствами к исполнению на основе их относительной справедливой стоимости. Доход от размещения полиса обычно признается на дату вступления полиса в силу, когда контроль над услугами, предоставляемыми Группой, передается клиенту, и клиент принимает услуги.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Комиссионный доход по консультационным услугам

Комиссионные доходы по консультационным услугам представлены комиссионными, выплачиваемыми клиентами за консультацию. Консультационные проекты, как правило, состоят из одного обязательства к исполнению, которое признается с течением времени, поскольку контроль передается клиентам в течение времени. Как правило, доход признается с течением времени, используя время затраченного на дату, относительно общего расчетного времени, которое будет понесено при завершении проекта. Затраченные часы представляют собой оказанные услуги и, таким образом, достоверно отражают передачу контроля клиенту.

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 или убыток по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге/Доллар США	384.20	332.33
Тенге/Евро	439.37	398.23
Тенге/Фунт Стерлингов	488.13	448.61

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.

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» (а также соответствующие разъяснения);
- КРМФО 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт предусматривает изменение принципов классификации финансовых инструментов и замену модели «понесенных убытков», используемой в МСФО (IAS) 39 на модель «ожидаемых убытков». 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, как раскрыто в Примечании 2.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка

В следующей таблице изложены классификация и оценка влияния применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированный отчет о финансовом положении и на нераспределенную прибыль, включая эффект замены модели понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39 на ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9. На дату перехода на МСФО 9 реклассификаций между справедливой и амортизированной стоимостями не было. Пересчет представляет собой изменение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в связи с изменениями их оценки. Сверка балансовой стоимости между МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года, представлена следующим образом:

	Оценка категории МСФО (IAS) 39	Остаток на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 39	Пересчет	Остаток на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9	Оценка категории МСФО (IFRS) 9
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	423,273	(40)	423,233	Амортизирован- ная стоимость

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

В МСФО (IFRS) 15 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. Группа приняла новый стандарт, вступивший в силу 1 января 2018 года, с использованием модифицированного ретроспективного метода, при этом совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 был признан в виде корректировки нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года. Сравнительная финансовая информация, включенная в настоящий документ, не была пересмотрена. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением новой учетной политики, раскрытой в Примечании 2.

Прочие поправки к МСФО

Применение КРМФО (IFRIC) 22 и ежегодных усовершенствований МСФО, период 2014-2016 годов, не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

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

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

4. Общие и административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Расходы по заработной плате	270,545	292,637
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	66,415	57,335
Профессиональные услуги	38,170	25,332
Расходы по аренде	16,891	16,891
Командировочные расходы	11,895	7,974
Транспортные услуги	6,180	6,100
Износ и амортизация	6,036	7,326
Страхование имущества и ответственности	5,918	4,970
Расходы на обучение и конференции	3,954	1,153
Расходы на связь	2,960	4,905
Коммунальные услуги	2,249	2,333
Комиссии банка	1,540	1,308
Почтовые и курьерские услуги	1,331	1,369
Представительские расходы	853	1,050
Налоги, кроме налога на прибыль	483	453
Прочее	19,819	8,502
	455,239	439,638

5. 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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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 2018 и 2017 годов в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов отложенные налоговые активы включали:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленные расходы	17,582	16,840
Резервы на обесценение	-	70
Основные средства и нематериальные активы	(634)	(532)
Чистые отложенные налоговые активы	16,948	16,378

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, непризнанный отложенный налоговый актив равен 1,008 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

Соотношение между расходами по уплате налогов и доходом по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения	662,275	412,656
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	132,455	82,531
Невычитаемые расходы	13,475	20,480
Перенесенные убытки	-	(646)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	1,008	-
Расход по налогу на прибыль	146,938	102,365

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Расход по текущему налогу на прибыль	147,508	113,150
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(570)	(10,785)
Расход по налогу на прибыль	146,938	102,365

Движение отложенных налоговых активов:

	2018 год	2017 год
Чистые отложенные налоговые активы на начало года	16,378	5,593
Экономия по отложенному налогу на прибыль	570	10,785
Чистые отложенные налоговые активы на конец года	16,948	16,378

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
за год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Деньги на текущих счетах в банке в тенге	371,964	674,989
Деньги на текущих счетах в банке в иностранной валюте	-	66,759
	371,964	741,748

7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность	425,208	294,573
За вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам (2017: резерв на обесценение)	(1,975)	(351)
	423,233	294,222

Резерв на убытки оценивается в сумме, равной ОКУ за весь срок, с учетом прошлого опыта дефолта и будущих перспектив экономических условий. За текущий период не произошло каких-либо изменений в методах оценки. Поскольку прошлый опыт не показывает существенных различий между моделями убытков для различных сегментов клиентов, резерв на убытки, основанный на днях просрочки, в дальнейшем не отличается для различных сегментов. По состоянию на 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности свыше 90 дней и соответствующий резерв на ожидаемые кредитные убытки составили 35,610 тыс. тенге и 1,609 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость дебиторской задолженности от компаний Группы Марш с количеством дней просрочки 90 дней и выше, составила 27,455 тыс. тенге. Руководство считает, что эта сумма будет полностью выплачена, т.к. исторически такая задолженность выплачивается в течение периода от 6 до 12 месяцев.

Информация о движении резерва на обесценение и резерва по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлена следующим образом:

	Резерв на обесценение по дебиторской задолженности
1 января 2017 года	255
Формирование дополнительных резервов	96
31 декабря 2017 года	351
	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности
1 января 2018 года	351
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	40
Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	391
Формирование дополнительных резервов	1,584
31 декабря 2018 года	1,975

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Основные средства и нематериальные активы

	Офисное и компью- терное оборудование	Авто- транспорт	Немате- риальные активы	Всего
По первоначальной стоимости				
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
Приобретения	11,030	-	-	11,030
Списание	(8,025)	-	-	(8,025)
31 декабря 2018 года	36,309	22,103	2,201	60,613
Накопленный износ и амортизация				
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
Начисления за год	3,335	2,481	220	6,036
Списание	(8,025)	-	-	(8,025)
31 декабря 2018 года	21,102	14,379	439	35,920
Чистая балансовая стоимость				
31 декабря 2017 года	7,512	10,205	1,982	19,699
31 декабря 2018 года	15,207	7,724	1,762	24,693

9. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Группа Marsh	2,082	41,033
Прочие	99	97
	2,181	41,130

10. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленный бонус	68,836	59,302
Задолженность по услугам на аудит	14,224	13,233
Задолженность по услугам налоговых консультантов	4,262	5,002
Резерв по отпускам	589	6,660
Авансы полученные	442	-
Итого прочие финансовые обязательства	88,353	84,197

11. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
за год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, Группа объявила и выплатила дивиденды в сумме 704,500 тыс. тенге и 343,915 тыс. тенге, соответственно.

12. Условные Финансовые Обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Группа не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, у Группы не имелось существенных обязательств по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды.

Судебные иски

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, Группе не предъявлялись иски. Руководство считает, что Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной 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 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.

В декабре 2018 года Группа зарегистрировалась в качестве плательщика НДС по нерезидентам, т.к. в 2018 году был превышен лимит оборота по нерезидентам.

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 последнего квартала 2018 года, произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки и обесценению тенге к основным иностранным валютам.

Общество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

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.

13. 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 2018 года		Год, закончившийся 31 декабря 2017 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	73,711	270,545	76,513	292,637
	73,711		76,513	

Остатки по операциям Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены ниже:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 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				
- компании, находящиеся под общим контролем	396,161	423,233	270,136	294,222
	396,161		270,136	
Кредиторская задолженность				
- компании, находящиеся под общим контролем	2,082	2,181	41,033	41,130
	2,082		41,033	

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
за год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		Год, закончившийся 31 декабря 2017 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	747,715	1,075,646	533,624	853,329
	747,715		533,624	
Общие и административные расходы за вычетом расходов по заработной плате - материнская компания	66,415	184,694	57,335	147,001
	66,415		57,335	

14. 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.

15. 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.

16. 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.

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахских тенге, если не указано иное)

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 2018 и 2017 годов, которые были оценены с использованием либо признанного международного рейтингового агентства или внутреннего рейтинга:

	BBB	BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	371,964	-	371,964
Дебиторская задолженность	398,136	12,523	12,574	423,233

	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

Сфера деятельности Группы в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов. Кредитный риск Группы 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, оцениваемые на коллективной основе					Обесцененные финансовые активы	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	31 декабря 2018 года Итого
	Текущие активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года			
Денежные средства и их эквиваленты	371,964	-	-	-	-	-	-	371,964
Дебиторская задолженность	295,671	93,269	15,653	778	19,179	658	(1,975)	423,233

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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 2018 и 2017 годов, концентрация дебиторской задолженности Группы за пределами Казахстана составила 93.6% и 91.8%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, концентрация кредиторской задолженности Группы за пределами Казахстана составила 95.5% и 99.8%, 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 2018 и 2017 годов, Группа не имела активов и обязательств, по которым начисляются проценты.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Группа 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 Группа. В 2018 году не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе по сравнению с 2017 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.

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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 = 384.20 тенге	Евро 1 Евро = 439.37 тенге	Фунт Стерлингов 1 Фунт = 488.13 тенге	31 декабря 2018 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	371,964	-	-	-	371,964
Дебиторская задолженность	24,597	381,342	15,633	1,661	423,233
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	396,561	381,342	15,633	1,661	795,197
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность	99	2,082	-	-	2,181
Прочие обязательства	88,353	-	-	-	88,353
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	88,452	2,082	-	-	90,534
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	308,109	379,260	15,633	1,661	704,663

	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	614,781	331,861	2,152	(38,151)	910,643

Примечания к Консолидированной Финансовой Отчетности
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 и 2017 годов используются курсы, измененные на +20%/-20%.

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	тенге/доллар США +20%	тенге/доллар США -20%	тенге/доллар США +20%	тенге/доллар США -20%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	75,852	(75,852)	66,372	(66,372)

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	тенге/евро +20%	тенге/ евро -20%	тенге/ евро +20%	тенге/евро -20%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	3,127	(3,127)	430	(430)

Ценовой риск

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

17. События после окончания отчетного периода

В соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 29 октября 2018 года № 270, которое вступило в силу с 1 января 2019 года, Группа должна контролировать размер своего собственного капитала, который установлен новыми требованиями и не должен составлять менее 100 тыс. МРП. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности, Группа соблюдает эти требования.