

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

Отдельная Финансовая Отчетность и  
Аудиторское Заключение Независимых Аудиторов  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

## Содержание

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отдельный отчет о финансовом положении	6
Отдельный отчет об изменениях в капитале участника	7
Отдельный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-35

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

## Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Отдельной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

---

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности достоверно отражающей отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале участника за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

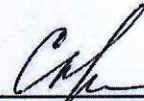
Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Руководством 21 апреля 2020 года.

От имени Руководства Компании:

  
\_\_\_\_\_  
**Андрей Комарковский**  
**Генеральный управляющий**

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан



  
\_\_\_\_\_  
**Евгения Склярова**  
**Главный бухгалтер**

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Товарищества с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые брокеры)» (далее - «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отдельных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале участника и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 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 Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 2 к отдельной финансовой отчетности, Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску Руководством Компании 21 апреля 2020 года.

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

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

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

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

### **Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе отдельной финансовой отчетности.

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

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

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



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



Жангир Жылысбаев  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
аудитора  
№МФ-0000116  
от 22 ноября 2012 г.

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

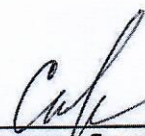
# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Отдельный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Комиссионные доходы по брокерским услугам	14	951,495	1,075,646
Прочие доходы	14	13,615	-
<b>Итого доходы</b>		<b>965,110</b>	<b>1,075,646</b>
Общие и административные расходы, в том числе:	4, 14	(529,284)	(449,772)
Расходы по заработной плате и командировочные расходы	4, 14	(345,706)	(285,362)
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	4, 14	(71,318)	(66,415)
Профессиональные услуги	4	(44,015)	(33,983)
Расходы по аренде	4	(15,264)	(16,651)
Износ и амортизация	4, 8, 9	(7,869)	(6,036)
Налоги, кроме налога на прибыль	4	(602)	(13)
Восстановление/(формирование) резерва по ожидаемым кредитным убыткам	7	1,721	(1,584)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		6,351	43,452
<b>Итого расходы</b>		<b>(521,212)</b>	<b>(407,904)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>443,898</b>	<b>667,742</b>
Расход по налогу на прибыль	5	(131,598)	(147,023)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>312,300</b>	<b>520,719</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>312,300</b>	<b>520,719</b>

От имени Руководства Компании:

  
**Андрей Комарковский**  
 Генеральный управляющий  
 21 апреля 2020 года  
 г. Алматы, Казахстан

  
**Евгения Складорова**  
 Главный бухгалтер  
 21 апреля 2020 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-35 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

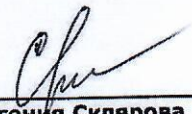
Отдельный Отчет о Финансовом Положении  
По Состоянию на 31 декабря 2019 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	524,284	369,613
Дебиторская задолженность	7, 14	88,295	423,233
Расходы будущих периодов		4,588	3,950
Активы по текущему налогу на прибыль		22,836	10,453
Прочие налоговые активы		8,193	92
Прочие активы		957	7,709
<b>Итого текущие активы</b>		<b>649,153</b>	<b>815,050</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Отложенные налоговые активы	5	18,212	16,181
Основные средства	8	19,122	22,935
Нематериальные активы	8	1,542	1,762
Актив в форме права пользования	9	40,236	-
Инвестиции в дочернее предприятие		117	117
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>79,229</b>	<b>40,995</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>728,382</b>	<b>856,045</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА</b>			
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность	10, 14	80,867	2,181
Текущие обязательства по аренде	9	15,124	-
Прочие обязательства	11	92,333	84,519
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>188,324</b>	<b>86,700</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные обязательства по аренде	9	25,758	-
<b>Всего обязательства</b>		<b>214,082</b>	<b>86,700</b>
<b>КАПИТАЛ УЧАСТНИКА:</b>			
Уставный капитал	12	202,000	10,000
Нераспределенная прибыль		312,300	759,345
<b>Всего капитал участника</b>		<b>514,300</b>	<b>769,345</b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ УЧАСТНИКА</b>		<b>728,382</b>	<b>856,045</b>

От имени Руководства Компании:

  
Андрей Комарковский  
Генеральный управляющий

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Евгения Складорова  
Главный бухгалтер

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-35 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.



# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Отдельный Отчет об Изменениях в Капитале Участника  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чание	Уставной капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Всего
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>		<b>10,000</b>	<b>943,166</b>	<b>953,166</b>
Эффект применения МСФО (IFRS) 9		-	(40)	(40)
Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9		10,000	943,126	953,126
Итого совокупный доход		-	520,719	520,719
Дивиденды выплаченные		-	(704,500)	(704,500)
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 года</b>		<b>10,000</b>	<b>759,345</b>	<b>769,345</b>
Итого совокупный доход		-	312,300	312,300
Перевод из нераспределённой прибыли	12	192,000	(192,000)	-
Дивиденды выплаченные	12	-	(567,345)	(567,345)
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 года</b>		<b>202,000</b>	<b>312,300</b>	<b>514,300</b>

От имени Руководства Компании:

  
\_\_\_\_\_  
Андрей Комарковский  
Генеральный управляющий

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан



  
\_\_\_\_\_  
Евгения Складорова  
Главный бухгалтер

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-35 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

## Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Отдельный Отчет о Движении Денежных Средств**  
**За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	Год, Закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, Закончив- шийся 31 декабря 2018 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		443,898	667,742
Корректировки на:			
Износ и амортизация	4, 8, 9	7,869	6,036
(Восстановление)/формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам	7	(1,721)	1,584
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		(6,351)	-
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>443,695</b>	<b>675,362</b>
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность		341,533	(130,595)
Расходы будущих периодов		(638)	(757)
Прочие налоговые активы		(8,101)	2
Прочие активы		6,752	(2,569)
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Кредиторская задолженность		77,490	(38,949)
Прочие обязательства		7,814	3,731
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>868,545</b>	<b>506,225</b>
Налог на прибыль уплаченный		(146,012)	(154,786)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности после налогообложения		722,533	351,439
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8	(2,653)	(11,030)
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,653)</b>	<b>(11,030)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды выплаченные	12	(567,345)	(704,500)
Погашение арендных обязательств	9	(537)	-
<b>Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(567,882)</b>	<b>(704,500)</b>

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

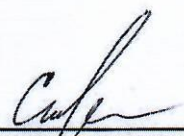
Отдельный Отчет о Движении Денежных Средств  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

чистое УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) денежных средств и ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	151,998	(364,091)
Эффект изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	2,673	(242)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>6</b>	<b>733,946</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>6</b>	<b>524,284</b>

От имени Руководства Компании:

  
Андрей Комарковский  
Генеральный управляющий

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

  
Евгения Складорова  
Главный бухгалтер

21 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания к отдельной финансовой отчетности на стр. 10-35 являются неотъемлемой частью настоящей  
отдельной финансовой отчетности.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 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 услуг по страхованию и перестрахованию.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		2019 год	2018 год	
ТОО «Марш (Риск Консалтинг)»	Казахстан	99.9%	99.9%	Консалтинговые услуги по управлению рисками

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 и 2018 годов, Компания принадлежала «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Б.В.», зарегистрированному в Нидерландах. 19 февраля 2015 года, предыдущий участник «Марш (Иншуранс Сервисез) Лтд» передал свою долю в Компании, в результате «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Лтд» (далее – «Материнская Компания») стал единственным владельцем Компании.

В ходе своей обычной деятельности, Компания заключает операции с компаниями Marsh Group. Данные операции включают, но не ограничены, брокерские услуги, услуги по управлению от Материнской Компании и консультационные услуги. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, дебиторская задолженность компаний Marsh Group составляла 44.61% и 93.6% от общей суммы активов Компании, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, комиссионные доходы по брокерским услугам за услуги Marsh Group, составили 74.2% и 69.51% 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 Компании находится по адресу: 050020, ул. Митина, 17, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, количество сотрудников Компании составляло 17 и 16 человек, соответственно.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством 21 апреля 2020 года.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

Эта отдельная финансовая отчетность - отчетность материнской компании ТОО «Марш (Страховые Брокеры)». Дочернее предприятие не консолидируется в данной отдельной финансовой отчетности. Инвестиция в дочернее предприятие была отражена по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску Руководством Компании 21 апреля 2020 года.

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

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

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

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Кроме того, для целей подготовки отдельной 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 отдельной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

### Принцип непрерывной деятельности

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

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

Основные положения учетной политики представлены ниже.

## **Инвестиции в дочернюю организацию**

Дочерняя организация - это организация, в том числе без прав юридического лица, такое как партнерство, которая контролируется Компанией. Инвестиции в дочернюю организацию учитываются по цене приобретения за минусом любого обесценения, если имеется.

## **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты.

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

### *Финансовые активы*

Финансовые активы Компании 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.

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

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

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности**  
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)**  
*(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)*

---

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

## *Финансовые обязательства*

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

## **Денежные средства и их эквиваленты**

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

## **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Компания учитывает дебиторскую задолженность, когда право на возмещение является безусловным, зависящее только от сроков выплаты.

## **Обесценение финансовых активов**

Компания 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 Компания всегда признает ОКУ за весь срок.

ОКУ по этим финансовым активам рассчитываются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков Компании, 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 Компания 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.

Для определения кредитного обесценения Компания учитывает следующее:

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

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

## Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

Независимо от приведенного выше анализа, Компания 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 отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в период их возникновения, если они не удовлетворяют требований к капитализации.

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

### Аренда

#### Компания как арендатор

Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как оборудование, персональные компьютеры, офисная мебель). В отношении этих договоров аренды Компания признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Соответствующее обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- Фиксированные арендные платежи (включая по существу фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- Выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.



# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

## Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

Обязательство по аренде представлено отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Компания переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- Срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- Договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде и первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в отдельном отчете о финансовом положении.

Компания применяет МСФО (IAS) 36, чтобы определить, обесценен ли актив в форме права пользования, и учитывает выявленные убытки от обесценения, как описано в политике в отношении основных средств.

### **Налогообложение**

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

### **Текущий налог**

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

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности**  
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)**  
*(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)*

---

## **Отложенный налог**

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

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

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

## **Доходы будущих периодов**

Вознаграждение, полученное до оказания брокерских услуг, отражается в отдельном отчете о финансовом положении Компании как 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 Компании есть обязательства (юридические или подразумеваемые), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить эти обязательства и размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

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

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

## **Условные обязательства и активы**

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

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности**  
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)**  
*(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)*

---

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

## **Уставный капитал**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

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

## **Пенсионные и прочие обязательства по льготам**

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

## **Признание доходов**

Комиссионные доходы по брокерским услугам отражаются по методу начисления. Прочие доходы отражаются в отдельном 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 Компанией, передается клиенту, и клиент принимает услуги.

### *Прочий доход*

Компания участвует в программе личного страхования сотрудников посредством пула. Пул – это инструмент, который позволяет перестраховать часть рисков по личному страхованию. Результат размещенных в пуле договоров страхования был положительным, вследствие чего, в 2019 году положительная разница была распределена между участвующими компаниями пропорционально внесенным страховым премиям, из которых сумма в размере 11,809 тыс. тенге была определена Компанией.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

## Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Также, в целях бесперебойной связи в случаях чрезвычайных происшествий в стране Компания получила от материнской компании два спутниковых телефона безвозмездно, которые были оприходованы, как прочий доход.

### Операции в иностранной валюте

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Компания. При подготовке отдельной финансовой отчетности денежные активы и обязательства, не выраженные в функциональной валюте Компании (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 Компанией при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге/Доллар США	382.59	384.20
Тенге/Евро	429.00	439.37
Тенге/Фунт Стерлингов	503.41	488.13

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

### Стандарты, оказывающие влияние на отдельную 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 отдельной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов.

### Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В текущем году Компания применяла МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущенный Советом по МСФО (СМСФО) в январе 2016 года), вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или позднее.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые или измененные требования в отношении учета аренды. Стандарт вводит значительные изменения в учете аренды путем устранения различий между операционной и финансовой арендой, требуя признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в дату начала признания для всех договоров аренды, кроме договоров краткосрочной аренды и договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость. В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя остался практически неизменным. Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на отдельную финансовую отчетность Компании описано ниже.

Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для Компании является 1 января 2019 года.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

## **Влияние нового определения аренды**

Компания воспользовалась практической мерой, предложенной в рамках перехода к МСФО (IFRS) 16, которая позволяет не определять заново представляет ли договор собой или содержит условия аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 по-прежнему применяются по отношению к договорам аренды, заключенным или измененным до 1 января 2019 года.

Изменение в определении аренды относится преимущественно к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель использование идентифицированного актива. Это противопоставляется акценту на «риски и выгоды» в МСФО (IAS) 17 и КМСФО 4. Компания применила определение аренды и связанные указания МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды, заключенных или измененных не ранее 1 января 2019 года. При подготовке к первому применению МСФО (IFRS) 16, Компания осуществила реализацию проекта по внедрению.

## **Влияние на учет аренды со стороны арендатора**

*Операционная аренда:* МСФО (IFRS) 16 изменило принцип учета Компанией аренды, ранее классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 (учитывалось за балансом).

При применении МСФО (IFRS) 16 по всем договорам аренды (за исключением указанных ниже) Компания:

- а) Признает в отдельном отчете о финансовом положении актив в форме права пользования и обязательства по аренде. Обязательства по аренде в момент перехода первоначально оценивались по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения - 1 января 2019 г. Договор аренды, к которому применяется МСФО (IFRS) 16, был заключен 26 ноября 2019 г. Следовательно, по состоянию на 1 декабря 2019 г., Компания признала актив в форме права пользования в сумме 41,419 тыс. тенге и обязательства по аренде в сумме 41,419 тыс. тенге. Актив в форме права пользования был первоначально признан по стоимости соответствующей обязательству по аренде, поскольку Компания использовала упрощенный подход для договоров, ранее классифицированных как операционная аренда;
- б) признает в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе амортизацию актива в форме права пользования в качестве расходов на износ и амортизацию и процентов по обязательствам по аренде в составе «Общие и административные расходы»;
- в) отделяет в отдельном отчете о движении денежных средств общую сумму денежных средств, направленных на погашение основной части (представленной в финансовой деятельности) и процентов (представленных в операционной деятельности).

Согласно МСФО (IFRS) 16, оценка активов в форме права пользования на предмет обесценения проводится в соответствии с МСФО (IAS) 36.

*Финансовая аренда:* Основная разница между МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 17 в отношении активов, полученных по договорам финансовой аренды, заключается в оценке гарантии остаточной стоимости, предоставленной арендатором арендодателю. Согласно МСФО (IFRS) 16 Компания признает в составе обязательства по аренде только сумму, ожидаемую к уплате в соответствии с остаточной стоимостью гарантии, а не максимальную величину гарантии, как это предусмотрено МСФО (IAS) 17. Данное изменение не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

## **Влияние на учет аренды со стороны арендодателя**

МСФО (IFRS) 16 не меняет существенно то, как арендодатель учитывает аренду. Согласно МСФО (IFRS) 16 арендодатель продолжит классифицировать аренду как операционную или финансовую и учитывать каждый из видов аренды отдельно. Однако МСФО (IFRS) 16 изменяет и расширяет требования к раскрытию информации, в частности в том, как арендодатель управляет рисками, возникающими в связи с его остаточной долей участия в арендованных активах.

Согласно МСФО (IFRS) 16 промежуточный арендодатель учитывает главный договор аренды и договор субаренды, как два отдельных договора. Промежуточный арендодатель должен классифицировать субаренду как финансовую или операционную на основании актива в форме права пользования, обусловленного главным договором аренды (а не путем ссылки на базовый актив, как это было в случае с МСФО (IAS) 17).

Данное изменение не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

## **Влияние применения МСФО (IFRS) 16**

По состоянию на 1 января 2019 г. оценка показывает, что Компания признала актив в форме права пользования в размере 41,419 тыс. тенге и соответствующее обязательство по аренде в размере 41,419 тыс. тенге. В отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе расходы, связанные с арендой, представлены в составе «Общие и административные расходы». Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатора, применяемая к обязательствам по аренде, которые были признаны в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 декабря 2019 г., составляет 13.40%.

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

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как определить учетную налоговую позицию, когда существует неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль. Разъяснение требует, чтобы Компания:

- определила, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или предлагала использовать при подаче декларации по налогу на прибыль:
  - если высокая вероятность существует, Компания определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль;
  - если высокая вероятность отсутствует, Компания должна отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 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.

Применение данного КРМФО не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)**  
*(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)*

---

## **Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»**

Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

## **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.**

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. включают поправки к нескольким стандартам:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении Компанией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях. Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда организация получает совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что Компания должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

Все поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2020 г.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- Поправки к ссылкам Концептуальной основы стандартов МСФО.

## **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»**

Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение.

Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения.

Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено ссылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

## **Поправки к ссылкам Концептуальных основ в стандартах МСФО**

Вместе с пересмотренной Концептуальной основой, которая вступила в силу после публикации 29 марта 2018 года, СМСФО также выпустил Поправки к ссылкам на Концептуальную основу в стандартах МСФО. Документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КМРФО (IFRIC) 12, КМРФО (IFRIC) 19, КМРФО (IFRIC) 20, КМРФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.

Однако не все поправки обновляют положения в отношении ссылок и цитат, так чтобы они ссылались на пересмотренную концептуальную основу. Некоторые положения обновляются только для того, чтобы указать, на какую версию Концепции они ссылаются (Принципы КМСФО, принятые КМСФО в 2001 году, Концепцию КМСФО 2010 года или новую пересмотренную Концепцию 2018 года) или указать, что определения в Стандарте не были обновлены новыми определениями, разработанными в пересмотренной Концептуальной основе.

Поправки, которые фактически являются обновлениями, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение прочих поправок к МСФО в будущем окажет влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.



# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

## 4. Общие и административные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Расходы по заработной плате	329,928	273,467
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	71,318	66,415
Профессиональные услуги	44,015	33,983
Расходы по аренде	15,264	16,651
Командировочные расходы	15,778	11,895
Транспортные услуги	10,120	9,021
Износ и амортизация	7,869	6,036
Расходы на обучение и конференции	3,471	3,954
Страхование имущества и ответственности	2,560	2,346
Расходы на связь	2,473	2,960
Коммунальные услуги	2,378	2,249
Комиссии банка	1,694	1,508
Почтовые и курьерские услуги	1,333	1,331
Процентный расход	850	-
Представительские расходы	748	853
Налоги, кроме налога на прибыль	602	13
Прочее	18,883	17,090
	<b>529,284</b>	<b>449,772</b>

## 5. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов отложенные налоговые активы включали:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Начисленные расходы	18,467	16,815
Актив в форме права пользования и обязательства по аренде	129	-
Основные средства и нематериальные активы	(384)	(634)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>18,212</b>	<b>16,181</b>

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Соотношение между расходами по уплате налогов и доходом по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>443,898</b>	<b>667,742</b>
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	88,780	133,548
Невычитаемые расходы	42,818	13,475
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>131,598</b>	<b>147,023</b>

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Расход по текущему налогу на прибыль	133,629	147,508
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(2,031)	(485)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>131,598</b>	<b>147,023</b>

Движение отложенных налоговых активов:

	2019	2018
Чистые отложенные налоговые активы на начало года	16,181	15,696
Экономия по отложенному налогу на прибыль	2,031	485
<b>Чистые отложенные налоговые активы на конец года</b>	<b>18,212</b>	<b>16,181</b>

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Деньги на текущих счетах в банке в тенге	68,617	369,613
Деньги на текущих счетах в банке в иностранной валюте	455,667	-
	<b>524,284</b>	<b>369,613</b>

## 7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность	88,549	425,208
За вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(254)	(1,975)
	<b>88,295</b>	<b>423,233</b>

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

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 2019 года, балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности свыше 90 дней и соответствующий резерв на ожидаемые кредитные убытки составили 10,102 тыс. тенге и 187 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности свыше 90 дней и соответствующий резерв на ожидаемые кредитные убытки составили 36,268 тыс. тенге и 1,609 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, балансовая стоимость дебиторской задолженности от компаний Группы Марш с количеством дней просрочки 90 дней и выше, составила 9,412 тыс. тенге. Руководство считает, что эта сумма будет полностью выплачена, т.к. исторически такая задолженность выплачивается в течение периода от 6 до 12 месяцев. 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 по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлена следующим образом:

	<b>Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности</b>
<b>1 января 2018 года</b>	<b>351</b>
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	40
<b>Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>391</b>
Формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам	1,584
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1,975</b>
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(1,721)
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>254</b>

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 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
<b>По первоначальной стоимости</b>				
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>32,948</b>	<b>22,103</b>	<b>2,202</b>	<b>57,253</b>
Приобретения	11,030	-	-	11,030
Списание	(8,025)	-	-	(8,025)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>35,953</b>	<b>22,103</b>	<b>2,202</b>	<b>60,258</b>
Приобретения	2,653	-	-	2,653
Списание	(548)	-	-	(548)
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>38,058</b>	<b>22,103</b>	<b>2,202</b>	<b>62,363</b>
<b>Накопленный износ и амортизация</b>				
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>25,432</b>	<b>11,898</b>	<b>220</b>	<b>37,550</b>
Начисления за год	3,335	2,481	220	6,036
Списание	(8,025)	-	-	(8,025)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>20,742</b>	<b>14,379</b>	<b>440</b>	<b>35,561</b>
Начисления за год	3,985	2,481	220	6,686
Списание	(548)	-	-	(548)
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>24,179</b>	<b>16,860</b>	<b>660</b>	<b>41,699</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>15,211</b>	<b>7,724</b>	<b>1,762</b>	<b>24,697</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>13,879</b>	<b>5,243</b>	<b>1,542</b>	<b>20,664</b>

## 9. Актив в форме права пользования и обязательства

Договор аренды Компании относится к аренде офисных помещений.

Стоимость	Офис
<b>31 декабря 2018 года</b>	-
Признание актива в форме права пользования при применении МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	41,419
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>41,419</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
<b>31 декабря 2018 года</b>	-
Начисления за год	1,183
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>1,183</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	
<b>31 декабря 2018 года</b>	-
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>40,236</b>

Процентные расходы по обязательствам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 850 тыс. тенге. Данные расходы включены в состав общих и административных расходов в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 4).

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлены минимальные суммы будущих арендных платежей вместе с приведенной стоимостью чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<b>Минимальные арендные платежи</b>	
До одного года	16,651
От одного года до трёх лет	33,323
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>49,974</b>
За вычетом эффекта дисконтирования	(9,092)
<b>Приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей</b>	<b>40,882</b>
За вычетом краткосрочной части	(15,124)
<b>Долгосрочные обязательства по аренде</b>	<b>25,758</b>

Ниже представлены данные по изменениям в обязательствах по аренде:

	<b>2019 г.</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>
Признание обязательства по аренде при применении МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	41,419
Погашение обязательств по аренде	(537)
Процентные расходы	850
Проценты уплаченные	(850)
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>40,882</b>

Денежные потоки по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. составили 1,387 тыс. тенге, из них 537 тыс. тенге представлены в финансовой деятельности в отдельном отчете о движении денежных средств.

## 10. Кредиторская задолженность

	<b>31 декабря 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Группа Marsh	80,867	2,082
Прочие	-	99
	<b>80,867</b>	<b>2,181</b>

## 11. Прочие обязательства

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Задолженность по услугам на аудит	10,752	11,312
Задолженность по услугам налоговых консультантов	2,800	3,340
	<b>13,552</b>	<b>14,652</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Начисленный бонус	69,784	68,836
Резерв по отпускам	8,997	589
Авансы полученные	-	442
	<b>78,781</b>	<b>69,867</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>92,333</b>	<b>84,519</b>

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

## 12. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, уставный капитал Компании был утвержден и оплачен в сумме 202,000 тыс. тенге и 10,000 тыс. тенге, соответственно. Единственным собственником Компании является «Марш и МакЛеннан Компаниз Сервисез Б.В.», зарегистрированный в Нидерландах. В 2019 году, с целью соответствия новым нормативным требованиям, предъявляемым к собственному капиталу, единственным участником было разрешено перечислить нераспределенную прибыль Компании, начисленной в период до 2019 года, в уставный капитал в сумме 192,000 тыс. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 567,345 тыс. тенге и 704,500 тыс. тенге, соответственно.

## 13. Условные финансовые обязательства

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, Компания не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

### Судебные иски

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, к Компании не предъявлялись иски. Руководство считает, что Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в отдельной финансовой отчетности не создавались.

### Налоговое законодательство

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

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

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

### Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

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

## 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 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 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
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>				
- заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения сотрудников	89,597	329,928	73,069	273,467
	89,597		73,069	

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

Остатки по операциям Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены ниже:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 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	39,386	88,295	396,161	423,233
- компании, находящиеся под общим контролем	39,386		396,161	
Кредиторская задолженность	80,867	80,867	2,082	2,181
- компании, находящиеся под общим контролем	80,867		2,082	

В отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 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	706,056	951,495	747,715	1,075,646
- компании, находящиеся под общим контролем	706,056		747,715	
Прочие доходы	13,104	13,615	-	-
- компании, находящиеся под общим контролем	13,104		-	
Общие и административные расходы за вычетом расходов по заработной плате	71,318	199,356	66,415	176,305
- материнская компания	71,318		66,415	

## 15. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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



# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

---

## 16. Управление капиталом

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

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

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

## 17. Политика управления рисками

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

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

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

### Операционный риск

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

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

### Кредитный риск

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

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, которые были оценены с использованием либо признанного международного рейтингового агентства или внутреннего рейтинга:

	BBB	BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	524,284	-	524,284
Дебиторская задолженность	52,504	-	35,791	88,295

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

	BBB	BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	369,613	-	369,613
Дебиторская задолженность	398,136	12,523	12,574	423,233

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

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

Финансовые активы, оцениваемые на коллективной основе						Обесцененные финансовые активы	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	31 декабря 2019 года Итого
Текущие активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев-1 год	Более 1 года				
Денежные средства и их эквиваленты	524,284	-	-	-	-	-	-	524,284
Дебиторская задолженность	49,003	29,444	9,412	690	-	-	(254)	88,295
Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные						Обесцененные финансовые активы	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	31 декабря 2018 года Итого
Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев-1 год	Более 1 года				
Денежные средства и их эквиваленты	369,613	-	-	-	-	-	-	369,613
Дебиторская задолженность	295,671	93,269	15,653	778	19,179	658	(1,975)	423,233

## Географическая концентрация

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, концентрация дебиторской задолженности Компании за пределами Казахстана составила 59.2% и 93.6%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, концентрация кредиторской задолженности Компании за пределами Казахстана составила 100% и 95.5%, соответственно.

Все прочие финансовые активы и обязательства Компании, 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.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

## Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение) (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые обязательства состояли из краткосрочных обязательств в сумме 80,867 тыс. тенге, прочих финансовых обязательств в сумме 13,552 тыс. тенге и обязательств по аренде в сумме 15,124 тыс. тенге со сроком менее 12 месяцев и 25,758 тыс. тенге со сроком от одного до трех лет. По состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые обязательства состояли из краткосрочных обязательств в сумме 2,181 тыс. тенге и прочих финансовых обязательств в сумме 14,652 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, Компания не имела существенных финансовых обязательств, которые могут привести к возникновению риска ликвидности.

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2019 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании по сравнению с 2018 годом.

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

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

### Валютный риск

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

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

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 382.59 тенге	Евро 1 Евро = 429.00 тенге	Фунт Стерлингов 1 Фунт = 503.41 тенге	31 декабря 2019 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	68,617	437,945	17,722	-	524,284
Дебиторская задолженность	35,791	36,961	15,543	-	88,295
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>104,408</b>	<b>474,906</b>	<b>33,265</b>	<b>-</b>	<b>612,579</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Кредиторская задолженность	-	26,840	4,326	49,701	80,867
Обязательства по аренде	40,882	-	-	-	40,882
Прочие финансовые обязательства	13,552	-	-	-	13,552
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>54,434</b>	<b>26,840</b>	<b>4,326</b>	<b>49,701</b>	<b>135,301</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>49,974</b>	<b>448,066</b>	<b>28,939</b>	<b>(49,701)</b>	<b>477,278</b>

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

	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
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	369,613	-	-	-	369,613
Дебиторская задолженность	24,597	381,342	15,633	1,661	423,233
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>394,210</b>	<b>381,342</b>	<b>15,633</b>	<b>1,661</b>	<b>792,846</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Кредиторская задолженность	99	2,082	-	-	2,181
Прочие финансовые обязательства	14,652	-	-	-	14,652
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>14,751</b>	<b>2,082</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,833</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>379,459</b>	<b>379,260</b>	<b>15,633</b>	<b>1,661</b>	<b>776,013</b>

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и евро к тенге. Указанный уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2019 и 2018 годов используются курсы, измененные на +20% /-20%.

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 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	89,613	(89,613)	75,852	(75,852)
	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	тенге/ евро +20%	тенге/ евро -20%	тенге/ евро +20%	тенге/ евро -20%
Влияние на прибыль или убыток и капитал участника	5,788	(5,788)	3,127	(3,127)

## Ценовой риск

Компания 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

В январе 2020 года, договор аренды офиса был расторгнут в связи с изменением собственника арендуемого помещения и руководство сообщило о смене фактического адреса Компании.

В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса тенге по отношению к основным валютам.

# Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Марш (Страховые Брокеры)»

**Примечания к Отдельной Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2019 года (Продолжение)**  
*(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)*

---

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.