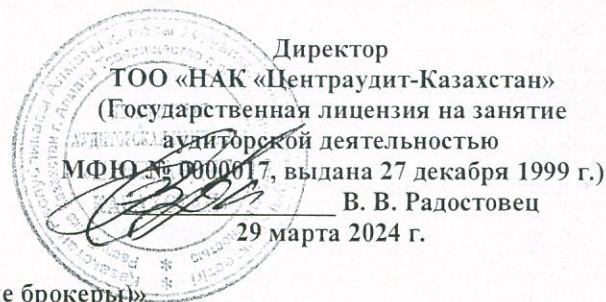


**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«Марш (страховые брокеры)»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2023 г.
и Отчет независимого аудитора

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет независимого аудитора	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4
1. Информация о Компании	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	6
3. Существенная информация об учетной политике	7
4. Общие и административные расходы	14
5. Отложенные налоговые активы	14
6. Чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой.....	15
7. Денежные средства и их эквиваленты	16
8. Дебиторская задолженность.....	16
9. Основные средства и нематериальные активы	16
10. Актив в форме права пользования и обязательства по аренде	17
11. Кредиторская задолженность	17
12. Прочие обязательства.....	17
13. Капитал	17
14. Условные финансовые обязательства	18
15. Операции со связанными сторонами	18
16. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	19
17. Управление капиталом	19
18. Политика управления рисками.....	20
19. События после отчетной даты	23



Участникам и Руководству ТОО «Марш (страховые брокеры)»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Марш (страховые брокеры)» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. С. Рубанов



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Примечания*	За 2023 г.	За 2022 г.
Комиссионные доходы по брокерским услугам	3	977,126	856,861
Процентные доходы по депозиту	7	2,848	-
Прочие доходы		1,248	-
Итого доходы		981,222	856,861
Общие и административные расходы, в том числе:	4	(666,258)	(542,492)
Расходы по заработной плате и командировочные расходы	4	(450,830)	(295,572)
Комиссии за услуги управления от материнской компании	4	(31,983)	(52,092)
Профессиональные услуги	4	(20,606)	(14,433)
Износ и амортизация	4	(26,917)	(25,357)
Налоги, кроме налога на прибыль	4	(1,790)	(1,083)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	8	(186)	(592)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	10	(3,949)	(6,281)
Чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой	6	(15,765)	19,672
Итого расходы		(686,158)	(529,693)
Прибыль до налогообложения		295,064	327,168
Расход по подоходному налогу	5	(66,611)	(60,825)
Чистая прибыль		228,453	266,343
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		228,453	266,343

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 6-23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

От имени Руководства Компании:



И. Комарков
Генеральный директор

А.М. Заманбекова
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2023 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Активы			
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	379,579	320,052
Дебиторская задолженность	8	568,420	451,720
Расходы будущих периодов		6,908	5,688
Предоплаты по налогам		1,939	4,238
Прочие активы		5,478	784
Итого текущие активы		962,324	782,482
Долгосрочные активы			
Отложенные налоговые активы	5	12,913	8,178
Основные средства	9	51,917	51,293
Нематериальные активы	9	1,000	1,265
Актив в форме права пользования	10	15,547	31,093
Итого долгосрочные активы		81,377	91,829
Всего активы		1,043,701	874,311
Обязательства и капитал			
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	11	65,336	193,662
Текущие обязательства по аренде	10	20,397	21,488
Корпоративный подоходный налог		69,315	13,919
Задолженность по дивидендам	13	266,342	-
Прочие обязательства	12	73,757	40,157
Итого текущие обязательства		495,147	269,226
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	10	-	18,642
Итого долгосрочные обязательства		-	18,642
Всего обязательства		495,147	287,868
Капитал участников			
Уставный капитал	13	320,100	320,100
Нераспределенная прибыль		228,454	266,343
Всего капитал участников		548,554	586,443
Всего обязательства и капитал участников		1,043,701	874,311

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 6-23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.




А.М. Заманбекова
Главный бухгалтер

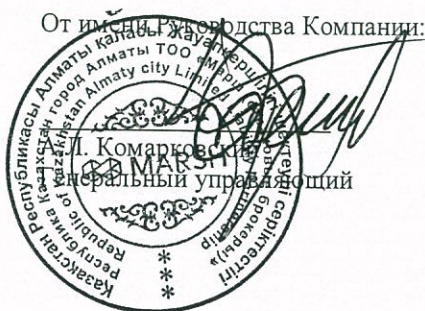


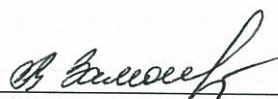
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Примечания*	Уставной капитал	Нераспределенная прибыль	Всего
На 1 января 2023 г.		320,100	266,343	586,443
Прибыль и совокупный доход за год		-	228,453	228,453
Дивиденды	13	-	(266,342)	(266,342)
На 31 декабря 2023 г.		320,100	228,454	548,554
На 1 января 2022 г.		320,100	43,710	363,810
Прибыль и совокупный доход за год		-	266,343	266,343
Дивиденды	13	-	(43,710)	(43,710)
На 31 декабря 2022 г.		320,100	266,343	586,443

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 6-23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

От имени Руководства Компании:




А.М. Заманбекова
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Примечания*	За 2023 г.	За 2022 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		295,064	327,168
Корректировки на:			
Износ и амортизация	4	26,917	25,357
Процентные расходы по аренде	10	3,949	8,337
Процентные доходы по депозиту	7	(2,848)	-
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	8	186	592
Нереализованные курсовые разницы		18,265	(5,113)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		341,533	356,341
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
(Увеличение) уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность		(126,414)	(342,859)
Расходы будущих периодов		(1,220)	(573)
Предоплаты по налогам		2,299	25,857
Прочие активы		(4,694)	4,340
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиторская задолженность		(127,240)	92,579
Прочие обязательства		33,600	5,378
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога		117,864	141,063
Получение процентов по депозиту	7	2,421	-
Выплата процентов по аренде	10	(3,949)	(8,337)
Выплата подоходного налога		(15,500)	-
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности после получения (выплаты) процентов и подоходного налога		100,836	132,726
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(11,730)	(3,683)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(11,730)	(3,683)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	13	-	(43,710)
Погашение арендных обязательств	10	(19,733)	(17,401)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(19,733)	(61,111)
Итого: Увеличение денежных средств		69,373	67,932
Влияние изменений обменного курса на saldo денежных средств и их эквивалентов		(9,846)	12,898
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		320,052	239,222
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		379,579	320,052

*Примечания к финансовой отчетности на стр. 6-23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

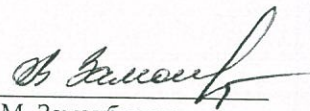


ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «МАРШ (СТРАХОВЫЕ БРОКЕРЫ)»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

В 2023 г. существенные неденежные операции представлены объявленными дивидендами (Примечание 13).
В 2022 г. существенные неденежные операции отсутствуют.

От имени Руководства Компании:




А.М. Заманбекова
Главный бухгалтер



1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Деятельность Компании

ТОО «Марш (Страховые Брокеры)» (далее – «Компания») является Товариществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Республике Казахстан в марте 2000 г. Дата последней перерегистрации 28 декабря 2021 г.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – Агентство). Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №3 от 26 декабря 2001 г., свидетельством о государственной перерегистрации юридического лица № 31698-1910-ТОО, выданной Министерством юстиции Республики Казахстан 3 мая 2001 г.

Основной деятельностью Компании является предоставление казахстанским и международным компаниям брокерских услуг по страхованию и перестрахованию.

Юридический адрес и адрес фактического местоположения: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр. Самал-2, дом 97, 11 этаж.

В ходе своей обычной деятельности, Компания заключает операции с компаниями Marsh Group (далее – «Группа»). Данные операции включают, но не ограничены, брокерские услуги, услуги по управлению от Материнской Компании и консультационные услуги. По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., дебиторская задолженность компаний Группы составляла 38% и 30% от общей суммы активов Компании, соответственно. За годы, закончившиеся на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., комиссионные доходы по брокерским услугам, оказанным Группе, составили 22% и 35% от общего комиссионного дохода по брокерским услугам, соответственно. Поэтому существует концентрация активов и комиссионного дохода по брокерским услугам в отношении Группы. Информация об операциях с связанными сторонами раскрыта в Примечании 15.

Участники Компании и конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. участниками Компании являются:

- Calm Treasury Holdings Limited (прежнее наименование - MMC Treasury Holdings (UK) Limited) (далее – Материнская компания), Великобритания, доля участия – 99%;
- Companies Finance Center (Luxembourg) S.à rl., Люксембург, доля участия – 1%.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. конечной контролирующей стороной являлась Marsh & McLennan Companies, Inc. – публичная компания, акции которой размещены на инвестиционных биржах Нью-Йорка, Чикаго и Лондона (<https://irnews.marshmclennan.com/stock-information/shareholder-information>).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, утвержденной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством 29 марта 2024 г.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом



непрерывной деятельности. При принятии такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании.

Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

Существенные бухгалтерские оценки

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее существенные оценки связаны с обесценением дебиторской задолженности.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Ниже представлены основные положения учетной политики, которые Компания применяла при подготовке финансовой отчетности за 2023 г. Данные положения последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением влияния изменений в МСФО, принятых с 1 января 2023 г.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – стоимость, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.



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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный пред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Финансовые активы

Категории оценки.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9 классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. К финансовым активам Компании относится краткосрочная дебиторская задолженность страховых брокеров.

Бизнес-модель.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания



намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Имеющиеся 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.

Реклассификация финансовых активов.

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, временную стоимость денег и всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

В отношении дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий. 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.

Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.



Финансовые обязательства

Категории оценки.

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

К финансовым обязательствам Компании относится кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых обязательств.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения), аннулирования или истечения срока требования по ним.

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового 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 в отчете о финансовом положении включают денежные средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком первоначального погашения согласно договору, не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Основные средства

Основные средства в момент первоначального признания отражаются по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования. После первоначального признания в качестве актива основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Начисление износа и амортизации производится на основе метода равномерного списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Наименование	Годовая норма
Компьютерное оборудование	25-33%
Мебель и прочие основные средства	7-33%
Автотранспорт	20%

Начисление износа по улучшению арендованной собственности производится в течение срока аренды.

Списание основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате выбытия актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки за отчетный период, в котором актив выбыл. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются Компанией в конце каждого отчетного года.



Нематериальные активы

Нематериальные активы на момент поступления отражаются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов. Ежегодная норма начисленной амортизации составляет 10%.

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются Компанией, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в прибылях и убытках периода в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Прибыли или убытки, возникающие от прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива, и признаются в прибылях и убытках периода, когда актив перестает признаваться в финансовой отчетности.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. В отношении краткосрочных договоров аренды и договоров аренды активов с низкой стоимостью 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. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется



достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Компания также производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

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 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.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в 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.

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 отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в 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.

Обязательства по пенсионному обеспечению, социальные отчисления и отчисления на обязательное социальное медицинское страхование и социальный налог

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования и отчисления в Фонд обязательного социального медицинского страхования.

Совокупная величина социального налога, социальных отчислений и отчислений в фонд обязательного социального медицинского страхования составляет 12.5 % от заработной платы работников. Компания удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве пенсионных взносов в Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ). Согласно законодательству, пенсионные взносы являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность Компании представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Компания. При подготовке финансовой отчетности денежные активы и обязательства, не выраженные в функциональной валюте Компании (иностранные валюты), переводятся по соответствующим официальным курсам 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. Ниже приведены обменные курсы на отчетную дату, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

- на 31 декабря 2023 г.:
 - выраженные в долларах США – по курсу 454.56 тенге за 1 доллар;
 - выраженные в евро – по курсу 502.24 тенге за 1 евро;
 - выраженные в фунтах стерлингов – по курсу 577.47 тенге за 1 фунт;
 - выраженные в польских злотых – по курсу 115.53 тенге за 1 злотый.
- на 31 декабря 2022 г.:
 - выраженные в долларах США – по курсу 462.65 тенге за 1 доллар;
 - выраженные в евро – по курсу 492.86 тенге за 1 евро;
 - выраженные в фунтах стерлингов – по курсу 556.57 тенге за 1 фунт.



Признание доходов и расходов

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. 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.

Административные и общие расходы

Расходы признаются по методу начисления, в момент фактического получения соответствующих запасов или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Новые стандарты, принятые в 2023 г.

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2023 г., не оказало влияния на финансовую отчетность и финансовое положение Компании, за исключением поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты). Компания приняла данную поправку и сделала соответствующие изменения в финансовой отчетности.

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2023 г. Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. В настоящее время Компания оценивает влияние данных стандартов, поправок и интерпретаций на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

4. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2023 г.	За 2022 г.
Расходы по оплате труда и социальным отчислениям и взносам	432,887	281,308
Распределение брокерских комиссий внутри группы Марш	83,623	111,985
Комиссии за услуги управления от Материнской компании	31,983	52,092
Профессиональные услуги	20,606	14,433
Транспортные услуги	18,500	16,595
Командировочные расходы	17,943	14,264
Амортизация актива в форме права пользования	15,546	15,547
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	11,371	9,810
Коммунальные услуги	9,633	9,566
Страхование имущества и ответственности	7,780	4,639
Расходы по содержанию офиса	6,817	5,126
Расходы на связь	2,103	1,858
Налоги, кроме налога на прибыль	1,790	1,083
Комиссии банка	450	369
Прочее	5,226	3,817
Итого	666,258	542,492

5. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

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.



Расходы по подоходному налогу представлены в следующей таблице:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	71,346	38,481
Расход (экономия) по отложенному подоходному налогу	(4,735)	22,344
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	66,611	60,825

Сверка расходов по подоходному налогу с прибылью (убытком) до налогообложения по бухгалтерскому учету представлена следующим образом:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Прибыль до налогообложения	295,064	327,168
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	59,013	65,434
Налоговый эффект постоянных разниц	7,598	(4,609)
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	66,611	60,825

Временные разницы возникают от следующих статей:

	На 1 января 2023 г.	Отражено в прибылях и убытках	На 31 декабря 2023 г.
Активы по отложенному подоходному налогу			
Начисленные расходы	9,244	5,270	14,514
Актив в форме права пользования и обязательства по аренде	1,807	(837)	970
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	269	269
Итого налоговые активы	11,051	4,702	15,753
Обязательства по отложенному подоходному налогу			
Основные средства и нематериальные активы	(1,735)	(69)	(1,804)
Расходы будущих периодов	(1,138)	102	(1,036)
Итого налоговые обязательства	(2,873)	33	(2,840)
Итого признанные налоговые активы	8,178	4,735	12,913

	На 1 января 2022 г.	Отражено в прибылях и убытках	На 31 декабря 2022 г.
Активы по отложенному подоходному налогу			
Начисленные расходы	6,379	2,865	9,244
Актив в форме права пользования и обязательства по аренде	2,178	(371)	1,807
Переносимые налоговые убытки	24,334	(24,334)	-
Итого налоговые активы	32,891	(21,840)	11,051
Обязательства по отложенному подоходному налогу			
Основные средства и нематериальные активы	(1,635)	(100)	(1,735)
Расходы будущих периодов	(734)	(404)	(1,138)
Итого налоговые обязательства	(2,369)	(504)	(2,873)
Итого признанные налоговые активы	30,522	(22,344)	8,178

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Курсовые разницы, нетто	(14,707)	20,291
Покупка и продажа иностранной валюты	(1,058)	(619)
Итого	(15,765)	19,672



7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Деньги на текущих счетах в банке в иностранной валюте	243,419	311,473
Деньги на текущих счетах в банке в тенге	8,160	8,579
Деньги на депозитных счетах в тенге (срок - 1 месяц, ставка – 8.75% годовых)	128,000	-
Итого	379,579	320,052

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Задолженность связанных сторон по комиссионному вознаграждению (Примечание 15)	394,008	259,271
Задолженность третьих сторон по комиссионному вознаграждению	175,759	193,717
За вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(1,347)	(1,268)
Итого	568,420	451,720

Информация о движении резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлена следующим образом:

На 1 января 2022 г.	676
Начисление резерва	592
На 31 декабря 2022 г.	1,268
Использование резерва	(107)
Начисление резерва	186
На 31 декабря 2023 г.	1,347

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Авто- транс- порт	Улучшение арендован- ной соб- ственности	Итого	Про- граммное обеспече- ние	Всего
По первоначальной стоимости						
На 1 января 2022 г.	46,636	15,500	46,751	108,887	2,643	111,530
Приобретение	3,914	-	-	3,914	-	3,914
Выбытие	(6,749)	-	-	(6,749)	-	(6,749)
На 31 декабря 2022 г.	43,801	15,500	46,751	106,052	2,643	108,695
Приобретение	11,730	-	-	11,730	-	11,730
На 31 декабря 2023 г.	55,531	15,500	46,751	117,782	2,643	120,425
Накопленный износ и амортизация						
На 1 января 2022 г.	32,952	12,404	6,606	51,962	1,114	53,076
Износ и амортизация за период	4,883	-	4,663	9,546	264	9,810
Выбытие	(6,749)	-	-	(6,749)	-	(6,749)
На 31 декабря 2022 г.	31,086	12,404	11,269	54,759	1,378	56,137
Износ и амортизация за период	6,443	-	4,663	11,106	265	11,371
На 31 декабря 2023 г.	37,529	12,404	15,932	65,865	1,643	67,508
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022 г.	12,715	3,096	35,482	51,293	1,265	52,558
На 31 декабря 2023 г.	18,002	3,096	30,819	51,917	1,000	52,917



По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., стоимость полностью амортизированных основных средств составила 20,729 тыс. тенге и 15,888 тыс. тенге, соответственно.

10. АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Компания на отчетную дату имеет заключенный договор на аренду офисного помещения. Обязательства по аренде в момент первоначального признания оценены по приведенной стоимости арендных платежей с применением ставки дисконтирования 13.4%, и рассчитаны на срок 5 лет.

Изменение актива и обязательства:

	Актив в форме права пользования	Обязательств о по аренде
На 1 января 2022 г.	46,640	57,531
Расходы по амортизации (Примечание 4)	(15,547)	-
Финансовые расходы	-	6,281
Погашение основного долга денежными средствами	-	(17,401)
Погашение вознаграждения денежными средствами	-	(6,281)
На 31 декабря 2022 г.	31,093	40,130
В том числе:		
Текущая часть		21,488
Долгосрочная часть		18,642
На 1 января 2023 г.	31,093	40,130
Расходы по амортизации (Примечание 4)	(15,546)	-
Финансовые расходы	-	3,949
Погашение основного долга денежными средствами	-	(19,733)
Погашение вознаграждения денежными средствами	-	(3,949)
На 31 декабря 2023 г.	15,547	20,397
В том числе:		
Текущая часть		20,397

11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 15)	64,669	193,109
Кредиторская задолженность третьих сторон	667	553
Итого	65,336	193,662

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Резерв по премиям и бонусам работников	45,133	10,603
Резерв по отпускам работников	19,163	9,089
Резерв на аудит и прочие профессиональные услуги	8,272	8,602
Авансы полученные	1,189	731
Подходный налог, удержанный у источника выплаты	-	11,132
Итого	73,757	40,157

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., объявленный и оплаченный уставный капитал Компании составляет 320,100 тыс. тенге.



Дивиденды

В 2023 г., Компания объявила дивиденды в размере 266,342 тыс. тенге. В 2022 г., Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 43,710 тыс. тенге.

14. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

По-прежнему существует неопределенность в отношении будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Внешнеполитическая обстановка

На фоне обострения внешнеполитической обстановки, связанной с вооруженным конфликтом на востоке Украины и санкциями, введенными рядом стран в отношении Российской Федерации, наблюдается волатильность курса тенге к мировым валютам, что может оказать опосредованное влияние на деятельность Компании в будущем.

Руководство Компании следит за развитием текущей ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Руководство Компании не отмечает значительного влияния дальнейших экономических событий на деятельность и финансовое положение Компании и не ожидает значительного влияния в будущем.

Налогообложение

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открыт дольше указанного срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов Министерства финансов Республики Казахстан. Часто имеются случаи различий во мнении между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания может сталкиваться с различными видами юридических претензий. Руководство Компании считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2023 г. и в 2022 г. связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Компании, Материнскую компанию и компании под общим контролем.

Затраты на вознаграждение руководящему персоналу составили:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Заработная плата и резерв на отпуск	79,699	69,906



В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Доходы по комиссионным вознаграждениям	Общие и административные расходы за вычетом расходов по заработной плате
За 2023 г.		
Компании, находящиеся под общим контролем	216,253	83,623
Материнская компания	-	31,983
Итого	216,253	115,606
За 2022 г.		
Компании, находящиеся под общим контролем	299,760	111,985
Материнская компания	-	52,092
Итого	299,760	164,077

Остатки по операциям Компании со связанными сторонами представлены ниже:

	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
На 31 декабря 2023 г.		
Компании, находящиеся под общим контролем		
Валовая балансовая стоимость	394,008	64,669
Ожидаемые кредитные убытки	(1,002)	-
Балансовая стоимость	393,006	64,669
На 31 декабря 2022 г.		
Компании, находящиеся под общим контролем		
Валовая балансовая стоимость	259,271	193,109
Ожидаемые кредитные убытки	(953)	-
Балансовая стоимость	258,318	193,109

16. 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.

17. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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.

Минимальный размер уставного и собственного капитала Компании регламентирован Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 октября 2018 г. № 270 «Об установлении требований к минимальному размеру уставного и собственного капитала страхового брокера, порядка формирования активов филиала страхового брокера-нерезидента Республики Казахстан, принимаемых в качестве резерва, и их минимального размера и утверждении Правил осуществления деятельности страхового брокера». Компания осуществляет управление капиталом в соответствии с данным постановлением, чтобы обеспечить продолжение деятельности в обозримом будущем.



18. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменения рыночной ситуации.

Руководство Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков. В состав основных финансовых инструментов Компании входят денежные средства и их эквиваленты, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, обязательства по аренде.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположения о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски. Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Политический риск

Конфликт между Россией и Украиной продолжает оцениваться на региональном и групповом уровне, назначенной рабочей группой по управлению чрезвычайными ситуациями, действующей в соответствии с местным государственным и корпоративным руководством Группы.

На данный момент для принятия управленческих решений ведется работа по оценке и управлению всеми категориями корпоративных рисков. Для предоставления оперативных рекомендаций клиентам Компания располагает необходимыми средствами контроля для мониторинга и реагирования на все выявленные области риска в текущих и будущих конфликтах, например такие, как изменение условий санкций, повышение риска кибератак, изменение рыночной среды.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Максимальная величина кредитного риска Компании соответствует балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, размещенных на счетах в банках, и торговой дебиторской задолженности.

Политика Компании предусматривает непрерывное отслеживание дебиторской задолженности, как в рамках сроков погашения задолженности, так и посредством отслеживания рейтинга дебитора.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. кредитный рейтинг дебиторов - связанных сторон (Примечание 15) составляет А- Стабильный (Fitch Ratings).

В таблицах ниже представлены кредитные качества торговой дебиторской задолженности.

	На 31 декабря 2023 г.			
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% ожидаемых кредитных убытков
Дебиторская задолженность, в том числе:	569,767	(1,347)	568,420	
Текущая	263,705	-	263,705	-
Просроченная:				
1-30 дней	155,555	(294)	155,261	0.19%
31-60 дней	82,733	(238)	82,495	0.29%
61-90 дней	4,399	(20)	4,379	0.45%
90-120 дней	43,302	(239)	43,063	0.55%
от 120 до 360 дней	20,073	(556)	19,517	2.77%



	На 31 декабря 2022 г.			
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% ожидаемых кредитных убытков
Дебиторская задолженность, в том числе:	452,988	(1,268)	451,720	
Текущая	32,550	-	32,550	-
Просроченная:				
1-30 дней	200,094	(311)	199,783	0.16%
31-60 дней	152,447	(314)	152,133	0.21%
61-90 дней	14,231	(78)	14,153	0.54%
90-120 дней	28,459	(238)	28,221	0.84%
от 120 до 360 дней	25,207	(327)	24,880	1.30%

Кредитный риск в отношении денежных средств связан с возможностью дефолта банка, в котором размещены средства. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения денежных средств в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих хорошую репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих банков.

Ниже приведены рейтинговые оценки международных агентств по банкам Республики Казахстан, обслуживающим Компанию:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	Рейтинги	
			На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
АО «Ситибанк Казахстан»	379,579	320,052	A+ Стабильный Fitch Ratings	A+ Стабильный Fitch Ratings
Итого	379,579	320,052		

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 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., концентрация дебиторской задолженности Компании за пределами Казахстана составила 70% и 89.7%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., концентрация кредиторской задолженности Компании за пределами Казахстана составила 99.7% и 96.5%, соответственно. Все прочие финансовые активы и обязательства Компании находятся в Казахстане.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Недисконтированные контрактные сроки погашения обязательств представлены в таблице ниже:

	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 до 24 месяцев
На 31 декабря 2023 г.					
Задолженность по аренде	21,709	1,974	9,868	9,867	-
Кредиторская задолженность	65,336	65,336	-	-	-
Итого обязательства	87,045	67,310	9,868	9,867	-
На 31 декабря 2022 г.					
Задолженность по аренде	45,391	1,974	9,868	11,840	21,709
Кредиторская задолженность	193,662	193,662	-	-	-
Итого обязательства	239,053	195,636	9,868	11,840	21,709



Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя три типа рисков: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

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

Финансовые активы и обязательства Компании выражены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2023 г.					
	Всего	KZT	USD	EUR	GBP	PLN
Денежные средства	379,579	136,160	242,195	-	1,224	-
Дебиторская задолженность	568,420	170,876	374,643	18,365	4,536	-
Всего финансовые активы	947,999	307,036	616,838	18,365	5,760	-
Кредиторская задолженность	(65,336)	(6,519)	(51,103)	-	(2,886)	(4,828)
Задолженность по аренде	(20,397)	(20,397)	-	-	-	-
Всего финансовые обязательства	(85,733)	(26,916)	(51,103)	-	(2,886)	(4,828)
Чистая балансовая позиция	862,266	280,120	565,735	18,365	2,874	(4,828)

	На 31 декабря 2022 г.				
	Всего	KZT	USD	EUR	GBP
Денежные средства и их эквиваленты	320,052	8,579	308,623	1,636	1,214
Дебиторская задолженность	451,720	46,687	385,769	13,844	5,420
Всего финансовые активы	771,772	55,266	694,392	15,480	6,634
Кредиторская задолженность	(193,662)	(6,732)	(168,885)	-	(18,045)
Задолженность по аренде	(40,130)	(40,130)	-	-	-
Всего финансовые обязательства	(233,792)	(46,862)	(168,885)	-	(18,045)
Чистая балансовая позиция	537,980	8,404	525,507	15,480	(11,411)

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курсов иностранной валюты 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.

	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
USD	20%	113,147	20%	105,101
	-20%	(113,147)	-20%	(105,101)
EUR	20%	3,673	20%	3,096
	-20%	(3,673)	-20%	(3,096)
GBP	20%	575	20%	(2,282)
	-20%	(575)	-20%	2,282
PLN	20%	(966)		-
	-20%	966		-

Ценовой риск

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



Процентный риск

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку финансовые инструменты Компании имеют фиксированную процентную ставку.

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

30 января 2024 г. Компания произвела выплату ранее объявленных дивидендов за 2023 г. в сумме 226,391 тыс. тенге (за минусом подоходного налога, удержанного у источника выплаты) (Примечание 13).

