

АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
30 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ

АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк») является акционерным обществом («АО»), образованным и осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан с 1988 года. Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Уполномоченными государственными органами по отношению к Банку являются Национальный Банк Республики Казахстан (далее «НБРК») и Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «Комитет»). Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №248 от 13 декабря 2007 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями. 27 августа 2008 года Kookmin Bank (Южная Корея) приобрел 23 процента акций Банка. На 30 сентября 2012 года доля Kookmin Bank составляет 41.93 % от общего количества выпущенных акций Банка, и доля Международной финансовой корпорации («МФК») составляет 10% от капитала Банка.

Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Банк является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов (далее – «КФГД»).

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 30 сентября 2012 года Банк имел 20 филиалов в Республике Казахстан.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	30 сентября 2012 года	31 декабря 2011 года	Вид деятельности
АО НПФ «Капитал»	Республика Казахстан	75%	75%	Управление пенсионным фондом
ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	91%	91%	Финансовый лизинг имущества
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	100%	100%	Брокерско-дилерская деятельность
CenterCredit International B.V.	Нидерланды	100%	100%	Выпуск капитала на международных финансовых рынках
ООО «Банк БЦК-Москва»	Российская Федерация	100%	100%	Предоставление банковских услуг

АО Накопительный пенсионный фонд «Капитал» (НПФ «Капитал») было учреждено в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан в октябре 2001 года. В декабре 2003 года НПФ «Капитал» было перерегистрировано в акционерное общество. НПФ «Капитал» ведет учет поступлений пенсионных взносов и накоплений на индивидуальных пенсионных счетах, в соответствии с требованиями законодательных актов Республики Казахстан.

ТОО «Центр Лизинг» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан в сентябре 2002 года. Основной деятельностью ТОО «Центр Лизинг» является проведение лизинговых операций, которые осуществляются в соответствии со статьей 10 Закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге». Статья 10 утверждает, что товариществу с ограниченной ответственностью не обязательно иметь лицензию для осуществления лизинговой деятельности.

В мае 1998 года АО «BCC Invest» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью (бывшее ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 26 сентября 2006 года ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT» было перерегистрировано в акционерное общество. Основной деятельностью компании АО «BCC Invest» является управление активами паевых фондов и управление инвестиционным портфелем.

«CenterCredit International B.V.» была зарегистрирована в январе 2006 года в Роттердаме, Нидерланды, в качестве компании специального назначения. Основной бизнес Компании заключается в привлечении средств на международных рынках капитала.

В августе 2006 года Банк получил разрешение, выданное АФН, на создание дочерней организации - ООО «Банк БЦК – Москва». 21 марта 2008 года ООО «Банк БЦК – Москва» получил лицензию Центрального банка Российской Федерации. Основной деятельностью ООО «Банк БЦК – Москва» является предоставление банковских услуг.

По состоянию на 30 сентября 2012 года следующие акционеры, каждый из которых владел долей более 5% выпущенных акций Группы, представлены следующим образом:

	30 сентября 2012 года %	31 декабря 2011 года %
Kookmin Bank	41.93	41.93
Байсеитов Б.Р.	25.10	25.10
МФК	10.00	10.00
Прочие (лица, персонально владеющие менее 5% акции)	22.97	22.97
Итого	100.00	100.00

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена с использованием учетной политики, соответствующей Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») и Международными стандартами бухгалтерского учета («МСБУ») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в применения к годовой консолидированной финансовой отчетности, были пропущены или сжаты. Данную сжатую промежуточную консолидированную отчетность необходимо рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями, включенными в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Данная сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (млн. тенге), если не указано иное. Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с методом начисления на основе принципа исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки и производных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с Учетной политикой, утвержденной постановлением Совета Директоров Группы. Данная сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в сжатую промежуточную финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге («Тенге»).

3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года (не аудировано)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	25,556	33,787
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	26,904	28,973
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,701	2,922
Итого процентные доходы	55,161	65,682
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам и банкам	50,184	59,208
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	883	2,499
Пени по ссудам, предоставленным клиентам и банкам	233	664
Проценты по средствам в банках	1,160	389
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	52,460	62,760
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	1,900	2,155
Проценты по инвестициям, первоначально отраженные по справедливой стоимости через прибыли или убытки	801	767
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	2,701	2,922
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	41,089	46,943
Итого процентные расходы	41,089	46,943
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов и банков	25,735	29,074
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	7,977	10,047
Проценты по средствам и ссудам банков и финансовых организаций	5,184	5,592
Проценты по субординированным облигациям	2,193	2,230
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	41,089	46,943
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	14,072	18,739

4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Потребительские займы	Корпоративные займы	Дебиторская задолженность по кредитным картам	Итого (Примечание 18)
31 декабря 2010 года	12,069	93,679	41	105,789
(Восстановление резервов)/формирование резервов	2,865	13,238	11	16,114
Списание активов	(4,055)	(5,281)	-	(9,336)
Восстановление ранее списанных активов	2,603	6,937	-	9,540
Курсовая разница	(94)	(460)	-	(554)
30 сентября 2011 года	13,388	108,113	52	112,553
31 декабря 2011 года	12,065	112,423	48	124,536
(Формирование резервов)/восстановление резервов	(2,483)	10,378	(18)	7,877
Списание активов	(128)	(261)	-	(389)
Восстановление ранее списанных активов	385	28	-	413
Курсовая разница	50	674	-	724
30 сентября 2012 года	9,888	123,242	30	133,160
				Ссуды банкам (Примечание 18)
31 декабря 2010 года				1
Списание активов				(1)
30 сентября 2011 года				-
30 сентября 2012 года				-

* Для того чтобы согласовать сумму резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках, сумма резервов по ссудам, предоставленным клиентам и банкам должна рассматриваться вместе.

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Инвестиции, удерживаемые до погашения (Примечание 15)	Основные средства и нематериальные активы	Прочие активы (Примечание 18)	Гарантии и аккредитивы (Примечание 22)	Итого
31 декабря 2010 года	749	5,639	6,766	1,050	14,204
(Восстановление резервов)/формирование резервов	(512)	-	(967)	907	(572)
Списание активов	(110)	(5,639)	(55)	-	(5,804)
Восстановление ранее списанных активов	-	-	1,110	-	1,110
Курсовая разница	(21)	-	93	(20)	52
30 сентября 2011 года	106	-	6,947	1,937	8,990
31 декабря 2011 года	106	-	1,149	968	2,223
(Восстановление резервов)/формирование резервов	-	-	235	650	869
Списание активов	(106)	-	(122)	-	(228)
Восстановление ранее списанных активов	(16)	-	-	-	-
Курсовая разница	-	-	-	(26)	(26)
30 сентября 2012 года	106	-	1,262	1,592	2,838

5. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 года (не аудировано)
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(386)	737
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(386)	737
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает:		
Нереализованный (убыток)/прибыль от корректировки справедливой стоимости торговых финансовых активов	210	581
Реализованный (убыток)/прибыль по торговым операциям	(852)	156
Реализованный (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	184	80
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	72	(80)
Итого чистая прибыль по операциям с финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(386)	737

6 ЧИСТАЯ РЕАЛИЗОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ВЫБИТИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 года (не аудировано)
Чистый реализованный доход/(убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	94	85
Прибыль/(убыток) от обесценения по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	(1)
Итого чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	94	84

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 года (не аудировано)
Дилинговые операции, нетто	8,300	2,619
Курсовые разницы, нетто	(5,211)	(167)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	3,089	2,452

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 года (не аудировано)
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Расчетные операции	3,180	2,944
Кассовые операции	3,198	2,926
Платежные карты	2,585	2,106
Выдача гарантий	2,244	2,306
Проведение доверительных операций	1,519	1,341
Операции с иностранной валютой	737	767
Прочее	1,335	966
	<hr/>	<hr/>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	14,798	13,356
	<hr/>	<hr/>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Расчетные операции	551	525
Кастодиальная деятельность	472	113
Проведение документарных операций	83	397
Операции с иностранной валютой	34	15
Брокерские услуги	55	18
Прочее	193	137
	<hr/>	<hr/>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	1,388	1,205
	<hr/>	<hr/>

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2011 года (не аудировано)
Заработная плата	8,072	7,540
Расходы на аренду	2,498	2,589
Фонд гарантирования вкладов	2,179	1,912
Износ и амортизация	1,551	1,324
Налоги (кроме налога на прибыль)	1,507	1,313
Административные расходы	1,075	965
Расходы на охрану и сигнализацию	486	506
Телекоммуникации	469	460
Расходы на рекламу	325	407
Ремонт и обслуживание оборудования	206	210
Командировочные расходы	188	161
Расходы на профессиональные услуги	166	87
Представительские расходы	44	42
Прочие расходы	587	650
	<hr/>	<hr/>
	19,353	18,166
	<hr/>	<hr/>

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, где Банк и его дочерние компании ведут свою деятельность.

Большинство существенных постоянных налоговых разниц Группы включают определенные расходы не учитываемые для целей налогообложения, такие как представительские расходы и определенные

необлагаемые налогом доходы, такие как процентный доход по ипотечным займам и доход от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котируемыми на Казахстанской Фондовой бирже. Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года представлен следующим образом:

	30 сентября 2012 года	31 декабря 2011 года
Вычитаемые временные разницы:		
Перенос убытков прошлых лет	9,277	15,864
Ссуды, предоставленные клиентам	18,492	15,547
Убыток от обесценения долговых ценных бумаг	5,400	5,512
Переоценка финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-
Прочие	808	568
Итого вычитаемые временные разницы	33,977	37,491
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(3,659)	(2,884)
Переоценка финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(3,035)	(3,003)
Прочие	-	(188)
Итого налогооблагаемые временные разницы	(6,694)	(6,075)
Чистые отложенные налоговые активы	27,283	31,416
Отложенные налоговые активы по установленной ставке	5,457	6,283
Непризнанный отложенный налоговый актив	(3,394)	(4,275)
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	2,063	2,008

Ставка по налогу, используемая для расчета корпоративного подоходного налога за девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2012 года и год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составляет 20%, уплачиваемому юридическими лицами из расчета налогооблагаемого дохода согласно налоговому законодательству Республики Казахстан.

	30 сентября 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы(обязательства) по отложенному налогу на прибыль		
Начало года	2,008	1,693
Изменение отложенных налоговых активов/(обязательств)	55	315
Конец периода	2,063	2,008

11. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИЙ

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года представлена ниже:

Вид акций	30 сентября 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Акции в обращении (количество акции)	Сумма для расчета балансовой стоимости млн. тенге	Балансовая стоимость одной акции, тенге	Акции в обращении (количество акции)	Сумма для расчета балансовой стоимости млн. тенге	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
Простые акции	161,722,957	75,240	465	162,225,170	72,980	449
Привилегированные акции	39,249,255	<u>11,775</u>	300	39,249,255	<u>11,775</u>	300
		<u>87,015</u>			<u>84,755</u>	

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается как соотношение суммы капитала, относящейся к привилегированным акциям, к общему количеству привилегированных акций на отчетную дату.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как соотношение суммы чистых активов Группы для простых акций к общему количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы Группы для простых акций рассчитывается как сумма общего капитала за минусом нематериальных активов и суммы капитала, относящейся к привилегированным акциям на отчетную дату.

Общее количество простых и привилегированных акций рассчитывается как общее количество выпущенных и находящихся в обращении акций за минусом акций, выкупленных Группой на отчетную дату.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Средства в финансовых институтах	109,729	114,022
Денежные средства в кассе	26,757	31,334
Деньги в пути	<u>7,160</u>	<u>3,395</u>
	143,646	148,751
Начисленное вознаграждение	<u>3</u>	<u>20</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>143,649</u>	<u>148,771</u>

Минимальный уровень резерва определяется как определенный процент от средневзвешенного баланса депозитов и международных заимствований в соответствии с требованиями НБРК, и составил 24,511 млн. тенге и 25,494 млн. тенге по состоянию на 30 сентября 2012 и 31 декабря 2011 года, соответственно. Группа соблюдала требования НБРК в отношении поддержания средневзвешенного баланса с НБРК и поэтому имела право использовать средства без каких-либо ограничений.

Средства в финансовых организациях с изначальным сроком погашения равным или менее 3-х месяцев состоят из:

	Процентные ставки (%)		30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
	мин	мак		
Срочные депозиты в банках	0.11	5.50	109,729	108,022
Срочные депозиты в НБРК	-	-	-	<u>6,000</u>
			109,729	114,022
Всего начисленное вознаграждение			<u>3</u>	<u>20</u>

Итого средства в финансовых институтах

109,732

114,042

По состоянию на 30 сентября 2012 года у Группы имелись депозиты в Национальном Банке РК, J.P.Morgan A.G Frankfurt, CITI BANK, N.Y., Societe Generale, Landesbank Baden-Wuerttemberg, Stuttgart, Germany, BNP PARIBAS, ПАРИЖ и по состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелись депозиты в CitiBank, Нью Йорк, Deutsche Bank, Лондон, Landesbank Baden-Wuerttemberg AG, Societe Generale, Франция, JP Morgan A.G Frankfurt, ING Bank, которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Группы.

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, предназначенные для торговли, включают:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	18,586	12,201
Долевые ценные бумаги	108	313
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	18,694	12,514
Производные финансовые инструменты	3,902	3,817
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	22,596	16,331

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации АО «Народный Банк»	9.25-13	844	7.00-13.00	1,095
Облигации АО «Продкорпорация»	7.50	2,029	-	-
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.70-8.0	5,892	3.70-7.80	2,263
Облигации ОАО «Транснефть»	-	-	8.75	798
Облигации ОАО «Банк Зенит»	8.75	588	7.10-8.75	685
Облигации ОАО «Россельхозбанк»	0	723	9.00	700
Облигации АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»*	0	731	-	679
Облигации ДБ ОАО «Банк ВТБ» - «ВТБ Капитал»	4.767-7.0	381	6.47	459
Облигации АО «Евразийский банк»	9.0-13.0	350	8.30-13.00	408
Облигации «Евразийский банк развития»	7.50	861	7.50	342
Облигации ОАО «Банк Петрокоммерц»	9.70	295	7.75	329
Облигации ОАО «МДМ Банк»	9.50	299	9.50	277
Облигации ОАО «АЛЬФА-БАНК»	8.25	295	8.25	280
Облигации Промсвязь	8.75	294	-	-
Облигации АИКБ «Татфондбанк»	10.25	278	8.75	261
Облигации ОАО «ВЭБ-лизинг»	8.80	277	8.80	257
Облигации КБ «Локо-банк»	10.10	276	8.10	265
Облигации АО «Сбербанк России»	-	-	5.72	1,000
Облигации АО «Досжан Темир жолы»	5	243	8.75	204

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации АКБ «Росбанк»	6.90-7.40	242	6.90-7.40	224
Облигации ОАО «Газпромбанк»	6.75	244	6.75	233
Облигации ООО «Судостроительный Банк»	11.00	244	9.75	236
Облигации ОАО «Внешэкономбанк»	6.90	134	6.90	122
Облигации Банк Кедр	9.25	123	-	-
Облигации АО «Цесна Банк»	8.0	247	9.00	97
Облигации АО «АТФ Банк»	8.50	51	8.50	51
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	7-8	860	9.20-9.70	13
Облигации ATF Capital B.V.	-	-	9.00-9.25	923
Облигации ОАО «АзТихБанк»	10.25	263		
Облигации АО «Банк Каспийский»	9	137		
Облигации Центр Инвест02	10.4	251		
Облигации Номос Банк 11	9.5	397		
Облигации Федерального займа	7.1	246		
Облигации Федерального займа	6.88	491		
Итого долговые ценные бумаги		18,586		12,201

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Доля собственности	Справедливая стоимость	Доля собственности	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:				
Акции АО «Казахтелеком»	-	72	-	288
Акции АО «Разведка Добыча КазмунайГаз»	-	26	-	8
Акции АО «Народный Банк»	-	7	-	7
Прочее	-	3	-	10
Итого долевые ценные бумаги		108		313

	30 сентября 2012 года (не аудировано)			31 декабря 2011 года		
	Номинальная сумма	Актив	Обязательство (Примечание 22)	Номинальная сумма	Актив	Обязательство (Примечание 22)
Производные финансовые инструменты:						
Контракты на иностранную валюту						
Свопы	22,778	3,783	-	17,509	3,673	4
Встроенные производные финансовые инструменты	-	119	-	961	144	-
Контракты по ценным бумагам						
Свопы	-	-	-	-	-	-
Итого производные финансовые инструменты		3,902	-		3,817	4

В таблице выше приведена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, учтенных как активы и обязательства, с их условной основной суммой. Условная основная сумма это сумма относящегося актива, курса или индекса, на основе которых измеряется изменение справедливой стоимости производного инструмента. Условная основная сумма указывает на объем сделки на конец года и не является индикатором рыночного или кредитного рисков.

На момент оформления производных финансовых инструментов они зачастую представляют собой лишь взаимный обмен обещаниями с передачей минимального вознаграждения или вообще без нее. В то же время, эти инструменты часто подразумевают высокую степень использования заемных средств и подвержены большой волатильности.

Относительно небольшое изменение стоимости актива, процентной ставки или индекса, лежащих в основе производного контракта, могут оказать значительное влияние на прибыль или убыток Группы.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги	73,232	86,156
Долевые ценные бумаги	184	213
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	73,416	86,369

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка по номиналу	Справедли- вая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2.25-8.75	36,471	8.75	35,022
Ноты НБРК*	-	26,849	-	47,834
АО «НК «Продкорпорация»	7.50	3,561	7.50	502
АО «КазмунайГаз»**	-	1,186	-	1,103
АО «Казкоммерцбанк»	6.40-6.90	888	9.50-10.40	898
Дочерняя организация АО VTB Bank (Казахстан)	8.00	1,571	7.00	796
АО «Банк Развития Казахстана»	7.375	815	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	7.75	515	-	-
АО «РТ Холдинг»	7.00	1	9.90	1
VTB Capital S.A.	9.00	596	-	-
RSHB Capital S.A.	7.00	778	-	-
		<u>73,232</u>		<u>86,156</u>

*- По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года доходность по Нотам НБРК составила 1.32 процентов и 1.5 процентов, соответственно.

** - По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года доходность по облигациям АО «КазмунайГаз» составила 6.44 процентов и 6.88 процентов соответственно.

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Доля собствен- ности	Справед- ливая стоимость	Доля собствен- ности	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:				
АО «Казахстанская фондовая биржа»	3.06	66	3.06	101
АО «Пенсионный Фонд «Атамекен»	1.96	66	2.00	66
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40	37	18.40	37
Прочее	-	15	-	9
Итого долевые ценные бумаги		<u>184</u>		<u>213</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>73,416</u>		<u>86,369</u>

По состоянию на 30 сентября 2012 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали краткосрочные Ноты НБ РК, заложенные по сделкам РЕПО на сумму 500 млн. тенге. Срок погашения по операциям РЕПО по состоянию на 30 сентября 2012 года до 05 октября 2012 года.

Проценты по долговым ценным бумагам, накопленные по состоянию на 30 сентября 2012 года, включенные в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составили 677 млн. тенге.

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка по номиналу	Сумма	Процентная ставка по номиналу	Сумма
Ноты НБ РК		9,963		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4.30-8.75	14,343	4.30-8.75	15,788
Облигации АО «НК «Продкорпорация»	8.00-10.50	0	8.00	2,11
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	4.61-5.60	1,535	7.50-9.70	1,620
Облигации ДК ОАО Банк ВТБ	6.609	1,082	-	-
Облигации ФНБ «Самрук Казына»	5.89	395	5.89-6.50	389
Облигации «JP Morgan Chase Bank»	3.8301263	296	5.26	302
Облигации АО «Народный Банк»	7.5-6.10	296	7.50-13.00	301
Облигации ОАО «Газпром»	9.625	155	-	-
Облигации АО «Аграрная кредитная корпорация»	7.90	0	8.90	151
Облигации АО «Астана-Финанс»	0,00	106	7.50-10.80	106
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	6.90	57	10.40	59
Облигации АО «БТА Ипотека»	4.70	31	8.50	31
Облигации АО «АТФ Банк»	8.40	26	8.80	27
Облигации Федерального займа	6,00	23	-	-
		<u>28,308</u>		<u>20,884</u>
За вычетом резерва под обесценение		<u>(106)</u>		<u>(106)</u>
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>28,202</u>		<u>20,778</u>

Информация о движении резервов под обесценение по инвестициям, удерживаемым до погашения за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, и год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в Примечании 4.

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Средства в банках	6,107	5,990
Начисленное вознаграждение	6	20
Итого средства в банках	6,113	6,010

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ И БАНКАМ

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Ссуды, предоставленные клиентам	839,069	811,406
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5,978	6,393
Начисленное вознаграждение	54,874	62,236
	899,921	880,035
За вычетом резерва под обесценение	(133,160)	(124,536)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	766,761	755,499
Ссуды, предоставленные банкам	5,633	4,978
Начисленное вознаграждение	6	7
	5,639	4,985
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого ссуды, предоставленные банкам	5,639	4,985
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	9,477	4,322
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	781,877	764,806

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам и банкам, за три месяца, закончившиеся 30 сентября 2012 года, и год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в Примечании 4.

Нижеприведенная таблица приводит кредиты, предоставленные клиентам, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	595,841	589,718
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	119,539	122,648
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	122,446	117,855
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	12,784	15,569
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	27,333	15,538
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	10,112	8,478
Необеспеченные ссуды	11,866	10,229
	899,921	880,035

За вычетом резерва под обесценение	(133,160)	(124,536)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	766,761	755,499

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	318,942	305,705
Торговля	175,295	178,671
Промышленное строительство	67,702	54,083
Производство	50,796	57,434
Пищевая промышленность	46,739	47,885
Жилое строительство	50,248	48,174
Аренда недвижимости	43,864	40,232
Сельское хозяйство	32,297	37,608
Услуги по транспортировке и обслуживанию оборудования	27,419	27,138
Нефтегазовая промышленность	21,679	20,794
Транспорт и телекоммуникации	10,908	12,658
Энергетика	8,714	8,120
Средства массовой информации	5,412	5,726
Прочее	39,906	35,807
	899,921	880,035
За вычетом резерва под обесценение	(133,160)	(124,536)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	766,761	755,499

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Ипотечное кредитование	154,403	154,732
Потребительские кредиты	103,250	88,671
Развитие бизнеса	55,240	58,088
Автокредитование	4,194	4,214
	317,087	305,705
За вычетом резерва под обесценение	(12,692)	(12,090)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	304,395	293,615

	30 сентября 2012 года (не аудировано)			31 декабря 2011 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	286,252	(108,770)	177,482	275,495	(104,525)	170,970
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными коллективно	186,027	(24,390)	161,637	147,185	(20,011)	127,174
Необесцененные ссуды	427,642	-	427,642	457,355	-	457,355
Итого	899,921	(133,160)	766,761	880,035	(124,536)	755,499

По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа, как арендодатель заключила соглашения о финансовой аренде. Процентная ставка по аренде фиксирована на дату контракта по всем срокам аренды.

По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду составляли:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Не позднее одного года	2,046	1,976
От одного до пяти лет	2,077	2,535
Более пяти лет	6,977	7,468
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом доходов будущих периодов	11,100 (5,122)	11,979 (5,586)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5,978	6,393
Текущая часть	2,046	1,483
Долгосрочная часть	3,932	4,910
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5,978	6,393

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года составили:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3,000	3,158	822	904
Ноты НБРК	-	-	3,500	3,684
Итого	6,475	7,015	4,322	4,588

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы включают:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность	1,606	1,782
Начисленная комиссия	516	470
Вестерн Юнион и прочие электронные переводы	509	24
Прочие финансовые активы	592	12
	<u>3,224</u>	<u>2,288</u>
За вычетом резерва под обесценение	(239)	(375)
Итого прочие финансовые активы:	<u>2,985</u>	<u>1,913</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6,893	6,724
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,062	1,411
Авансы уплаченные	991	1,251
Товарно-материальные запасы	257	222
	<u>9,204</u>	<u>9,608</u>
За вычетом резерва под обесценение	(1,025)	(774)
Итого прочие нефинансовые активы	<u>8,180</u>	<u>8,834</u>
Итого прочие активы	<u>11,164</u>	<u>10,747</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, и год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в Примечании 4.

19. СРЕДСТВА И ССУДЫ БАНКОВ И ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование	Годовая ставка процента (%)		30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
	мин	макс		
Долгосрочные ссуды, полученные от других банков и финансовых организаций	1.29	8.0	28,726	33,054
Ссуды, полученные от международных кредитных организаций	3.85	8.4	16,359	24,630
Субординированный займ	LIBOR+4.5	LIBOR+6.5	25,390	22,260
Бессрочные финансовые инструменты	9.13	9.13	12,116	13,357
Краткосрочные ссуды, полученные от других банков и финансовых организаций	1.45	9.7	3,456	10,958
Заемные средства, полученные от Правительства Республики Казахстан	6.50	7.50	263	345
Корреспондентские счета банков	-	-	300	328
Накопленный процентный расход			1,191	1,124
			<u>87,798</u>	<u>106,056</u>
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	06	06	2,734	120
Итого средства и ссуды банков и финансовых организаций			<u>90,535</u>	<u>106,176</u>

Бессрочные некумулятивные финансовые инструменты были выпущены Банком в марте 2006 года с правом погашения полностью, но не частично, в любой день выплаты процентов, начиная с 3 марта 2016 года по номинальной стоимости 100 млн. долларов США. Дата выплаты процентов 3 марта и 3 сентября ежегодно.

Проценты и основной долг по займам, полученным от банков, подлежат погашению ежеквартально, раз в полгода и в конце срока, в зависимости от согласованного графика выплат.

Процентный расход по субординированному займу подлежит к выплате каждые полгода, основной долг подлежит к выплате в конце срока.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы имелись долгосрочные займы от Евразийского Банка Развития и АО Фонд Развития Предпринимательства ДАМУ, которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость залога
Ноты НБРК	-	-	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	500	526	120	175
Итого	500	526	120	175

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И БАНКОВ

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
	Отражено по амортизированной стоимости:	
Средства клиентов	776,480	711,526
Средства банков	13,811	11,605
	<u>790,291</u>	<u>723,131</u>
Начисленное вознаграждение	4,750	4,203
Итого средства клиентов и банков	<u>795,041</u>	<u>727,334</u>
	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Срочные депозиты	534,877	461,757
Депозиты до востребования	241,602	249,769
	<u>776,479</u>	<u>711,526</u>
Начисленное вознаграждение	4,104	4,001
Итого средства клиентов	<u>780,583</u>	<u>715,527</u>

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Анализ по секторам экономики:		
Частный сектор	213,092	373,018
Сельское хозяйство	22,471	23,434
Социальные услуги	162,343	118,968
Строительство	75,511	51,850
Транспорт и связь	29,159	11,657
Производство	15,637	16,259
Страхование	54,904	11,664
Металлургия	50,061	18,072
Исследования и разработки	17,471	10,394
Топливо	39,359	32,345
Торговля	46,040	23,092
Прочее	54,536	24,774
Итого средства клиентов	780,583	715,527

Средства банков по состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены следующим образом:

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Срочные депозиты	13,807	11,600
Депозиты до востребования	5	5
	<hr/>	<hr/>
	13,812	11,605
Начисленное вознаграждение	646	202
	<hr/>	<hr/>
Итого средства банков	14,458	11,807

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Дата выпуска (дд/мм/гг)	Дата погашения (дд/мм/гг)	Процентная ставка, %	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Международные облигации	USD	30/01/2007- 22/03/2011	30/01/2014- 07/05/2013	8.625-12.50	67,344	94,135
Облигации выпущенные в Казахстане	KZT	29/12/2004- 27/12/2005	29/12/2014 27/12/2015	5.60-6.90	7,009	11,788
Международные еврооблигации	JPY	-	-	-	-	11,043
Облигации выпущенные в России	USD	20/11/2009- 30/01/2012	20/12/2012- 31/01/2014	0.00-13.0	383	675
Облигации выпущенные в России	RUR	10/09/2010- 27/09/2012	27/12/2012- 07/04/2013	3.50-8.50	207	581
					74,943	118,222
Начисленное вознаграждение					1,851	3,343
Итого выпущенные долговые ценные бумаги					76,794	121,565

Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам подлежит к выплате каждые полгода.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты по прочим операциям	6,785	3,780
Производные финансовые инструменты (Примечание 13)	42	4
Начисленные комиссионные расходы	384	497
	<u>7,211</u>	<u>4,281</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	859	957
Резервы по гарантиям и аккредитивам (Примечание 4)	1,582	968
Прочие нефинансовые обязательства	389	436
	<u>2,830</u>	<u>2,361</u>
Итого прочие обязательства	<u><u>10,041</u></u>	<u><u>6,642</u></u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года, и год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в Примечании 4.

23. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	Валю- та	Дата выпуска (дд/мм/гг)	Дата погашения (дд/мм/гг)	Годовая процент- ная ставка %	30 сентября 2012 года (не аудировано)	31 декабря 2011 года
Плавающая ставка	Тенге	11/11/2008	11/11/2023	5.60-6.90	26,938	26,904
Фиксированная ставка	Тенге	27/06/2008	27/06/2018	11.00	5,999	5,999
					<u>32,937</u>	<u>32,903</u>
Накопленный процентный расход					869	489
Итого субординированные облигации					<u><u>33,806</u></u>	<u><u>33,392</u></u>

Процентный расход по субординированным облигациям подлежит к выплате каждые полгода, основной долг подлежит к возмещению в конце срока.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2012 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Выкупленные акции	Итого уставный капитал
Простые акции	260,750,745	(98,293,945)	(733,843)	161,722,957
Привилегированные акции	39,249,255	-	-	39,249,255

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Выкупленные акции	Итого уставный капитал
Простые акции	260,750,745	(98,293,945)	(231,630)	162,225,170
Привилегированные акции	39,249,255	-	-	39,249,255

Все простые акции относятся к одному классу, имеют один голос и не имеют номинальной стоимости.

По состоянию на 30 сентября 2012 года и 31 декабря 2011 года выкупленные простые акции составили 128 млн. тенге и 45 млн. тенге, соответственно.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» дивиденды выплачиваются деньгами или ценными бумагами Банка при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на общем собрании акционеров Банка. В соответствии с Уставом Банка выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по итогам года.

Привилегированные акции не имеют права голоса и не могут быть выкуплены Банком. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед собственниками простых акций на получение дивидендов. Конвертация привилегированных акций происходит на основании решения Совета Директоров. Гарантированный размер дивидендов на одну привилегированную акцию составляет 0.01 тенге.

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 года (не аудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Привилегированные акции на начало периода	39,249,255	39,249,255
Выпущенные привилегированные акции	-	-
Привилегированные акции на конец периода	39,249,255	39,249,255
Простые акции на начало периода	162,225,170	162,437,982
Выпущенные простые акции	-	-
Покупка собственных акций	(924,358)	(327,857)
Продажа выкупленных акций	422,145	115,045
Простые акции на конец периода	161,722,957	162,225,170

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов,

