

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
с Заключением независимых аудиторов по результатам
обзорной проверки промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 сентября 2007 года

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и заключение независимых аудиторов по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный консолидированный баланс.....	1
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3. Основа подготовки отчетности.....	7
4. Денежные средства и краткосрочные активы.....	10
5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10
6. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	12
7. Средства в банках	12
8. Кредиты и авансы клиентам.....	13
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	14
10. Инвестиции в ассоциированные компании	14
11. Средства банков	15
12. Средства клиентов	15
13. Прочие заемные средства.....	15
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	16
15. Субординированная задолженность.....	17
16. Процентные доходы и расходы.....	17
17. Комиссионные доходы и расходы.....	18
18. Расходы на содержание персонала и административные расходы	18
19. Резерв под обесценение и прочие резервы	19
20. Уставный капитал и резервы	19
21. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения	20
22. Налог на прибыль	20
23. Дивиденды	20
24. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты.....	21
25. Сегментный анализ	23
26. Операции со связанными сторонами.....	24
27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность	26
28. Достаточность капитала	30
29. События после отчетной даты	30

Перевод с оригинала на английском языке

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного баланса Банка ВТБ (далее по тексту – "Банк") и его дочерних компаний (далее по тексту - "Группа") на 30 сентября 2007 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках за три месяца и девять месяцев по указанную дату, промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в составе собственных средств акционеров за девять месяцев по указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 "Промежуточная финансовая отчетность" (МСФО (IAS) 34). Мы несем ответственность за формирование заключения о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, № 2410 "Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации". Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение бесед с персоналом, в основном из числа лиц, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. По своему объему обзорная проверка существенно уступает аудиту, проводимому в соответствии с Международными стандартами аудита и, соответственно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены нами в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Заключение

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам считать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
19 декабря 2007 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный баланс на 30 сентября 2007 года

(в миллионах долларов США)

	Прим.	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	4	3 297	3 581
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		1 133	648
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	9 583	5 120
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	6	3 149	2 938
Средства в банках	7	6 452	6 813
Кредиты и авансы клиентам	8	45 025	29 262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 239	888
Инвестиции в ассоциированные компании	10	191	200
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		14	11
Основные средства		1 566	1 422
Инвестиционная недвижимость		188	178
Нематериальные активы		479	455
Отложенный налоговый актив		211	93
Прочие активы		1 728	794
Итого активы		74 255	52 403
Обязательства			
Средства банков	11	9 245	7 587
Средства клиентов	12	28 923	19 988
Прочие заемные средства	13	5 714	4 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	12 130	11 565
Отложенное налоговое обязательство		114	125
Прочие обязательства		1 070	509
Итого обязательства до субординированной задолженности		57 196	44 242
Субординированная задолженность	15	1 167	1 169
Итого обязательства		58 363	45 411
Собственные средства			
Уставный капитал	20	3 084	2 500
Эмиссионный доход	20	8 792	1 513
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(20)	–
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	20	62	154
Фонд накопленных курсовых разниц		580	352
Фонд переоценки зданий		332	341
Нераспределенная прибыль		2 674	1 744
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		15 504	6 604
Доля меньшинства		388	388
Итого собственные средства		15 892	6 992
Итого обязательства и собственные средства		74 255	52 403

Утверждено к выпуску и подписано 19 декабря 2007 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Н.В. Цехомский
Руководитель финансового департамента - член Правления

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках за три и девять месяцев по 30 сентября 2007 года (непроаудировано)

(в миллионах долларов США, за исключением данных о прибыли на акцию)

	Прим.	За три месяца по		За девять месяцев по	
		30 сентября		30 сентября	
		2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы	16	1 408	942	3 643	2 580
Процентные расходы	16	(680)	(551)	(1 911)	(1 395)
Чистые процентные доходы		728	391	1 732	1 185
Создание резерва под обесценение	19	(215)	(188)	(355)	(373)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		513	203	1 377	812
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		110	88	196	174
Чистая прибыль (убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(34)	–	(33)	119
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		206	48	347	48
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		107	26	134	253
Комиссионные доходы	17	168	121	468	303
Комиссионные расходы	17	(21)	(18)	(54)	(39)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		–	8	7	13
Доходы от небанковской деятельности		30	23	73	61
Прочие операционные доходы		14	19	55	67
Чистые непроцентные доходы		580	315	1 193	999
Чистые операционные доходы		1 093	518	2 570	1 811
Расходы на содержание персонала и административные расходы	18	(480)	(306)	(1 289)	(883)
Расходы по небанковской деятельности		(20)	(17)	(47)	(50)
Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний	10,27	62	56	80	56
Прибыль до налогообложения		655	251	1 314	934
Расходы по налогу на прибыль	22	(108)	(19)	(263)	(128)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности		547	232	1 051	806
Прибыль от прекращенной деятельности		–	8	–	10
Чистая прибыль		547	240	1 051	816
Чистая прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров материнского банка		555	227	1 029	781
Долю меньшинства		(8)	13	22	35
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	21	0,000095	0,000044	0,000186	0,000150
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в долларах США на одну акцию)	21	0,000095	0,000042	0,000186	0,000148
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в долларах США на одну акцию)	21	0,000000	0,000002	0,000000	0,000002

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев по 30 сентября 2007 года (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	За девять месяцев по 30 сентября		
	Прим.	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		3 571	2 288
Проценты выплаченные		(1 871)	(1 321)
Доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		145	111
Доходы по операциям с иностранной валютой		203	73
Комиссии полученные		468	303
Комиссии выплаченные		(70)	(37)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		106	128
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(1 196)	(921)
Уплаченный налог на прибыль		(265)	(206)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 091	418
Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов			
Чистое увеличение по обязательным резервам в центральных банках		(449)	(112)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		11	8
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 655)	572
Чистое уменьшение (увеличение) средств банков		557	(1 339)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(15 078)	(6 751)
Чистое увеличение прочих активов		(895)	(380)
Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств			
Чистый увеличение (уменьшение) средств банков		1 423	(183)
Чистое увеличение средств клиентов		7 989	6 504
Чистое уменьшение выпущенных векселей и депозитных сертификатов		(576)	(430)
Чистое увеличение прочих обязательств		184	130
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(10 398)	(1 563)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		22	27
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		690	616
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(443)	(2 040)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		(11)	(14)
Поступления от реализации группы выбытия, удерживаемой для продажи		–	122
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(50)	–
Выбытие ассоциированных компаний		44	–
Выбытие дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		66	(16)
Приобретение ассоциированных компаний		(10)	–
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(9)	–
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		6	2
Приобретение основных средств		(216)	(184)
Поступления от реализации основных средств		30	32
Приобретение нематериальных активов		(12)	(2)
Поступления от реализации нематериальных активов		–	6
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		107	(1 451)

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев по 30 сентября 2007 года (непроаудировано) (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Прим.	За девять месяцев по 30 сентября	
		2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(133)	(63)
Поступления от облигаций, номинированных в российских рублях		–	659
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях		(102)	(72)
Поступления от выпуска еврооблигаций		2 524	1 248
Погашение еврооблигаций		(1 300)	(350)
Поступления от выпуска долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	254
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		(227)	(157)
Поступления от синдицированных кредитов		1 518	2 963
Погашение синдицированных кредитов		(595)	(1 210)
Поступления от прочих привлеченных средств		1 294	709
Погашение прочих привлеченных средств		(918)	(499)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		7 842	–
Выкуп собственных акций		(20)	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		9 883	3 482
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		135	116
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(273)	584
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	3 479	2 541
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	3 206	3 125

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Устав- ный капитал	Эмисси- онный доход	Собст- венные акции, выкуп- ленные у акцио- неров	Нереализован- ная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накоплен- ных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Доля меньшин- ства	Итого собствен- ные средства
На 31 декабря 2005 г. (аудировано)	2 500	1 513	–	89	72	86	660	4 920	349	5 269
Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	–	87	–	–	–	87	22	109
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	–	(89)	–	–	–	(89)	–	(89)
Влияние пересчета валют	–	–	–	–	–	146	–	146	22	168
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	–	–	–	(2)	–	146	–	144	44	188
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	781	781	35	816
Итого доходы и расходы за отчетный период	–	–	–	(2)	–	146	781	925	79	1 004
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	–	–	–	–	–	–	(63)	(63)	(1)	(64)
Приобретение дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	1	1
Увеличение долей участия в уставном капитале дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)	5	2
Приобретение долей меньшинства	–	–	–	–	–	–	3	3	(7)	(4)
На 30 сентября 2006 г.	2 500	1 513	–	87	72	232	1 378	5 782	426	6 208
На 31 декабря 2006 г. (аудировано)	2 500	1 513	–	154	341	352	1 744	6 604	388	6 992
Нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	–	(98)	–	–	–	(98)	(2)	(100)
Нереализованный убыток от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Прим.24)	–	–	–	(4)	–	–	–	(4)	–	(4)
Влияние пересчета валют	–	–	–	–	–	228	–	228	25	253
Переоценка зданий, за вычетом налогов	–	–	–	–	2	–	–	2	–	2
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	–	10	–	–	–	10	–	10
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	–	–	–	–	(11)	–	11	–	–	–
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	–	–	–	(92)	(9)	228	11	138	23	161
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	1 029	1 029	22	1 051
Итого доходы и расходы за отчетный период	–	–	–	(92)	(9)	228	1 040	1 167	45	1 212
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	–	–	–	–	–	–	(133)	(133)	(2)	(135)
Размещение акций (Прим. 20)	584	7 279	–	–	–	–	–	7 863	–	7 863
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	(20)	–	–	–	–	(20)	–	(20)
Приобретение новых дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	25	25
Увеличение доли участия в уставном капитале дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	26	26	(26)	–
Приобретение долей меньшинства	–	–	–	–	–	–	(7)	(7)	(46)	(53)
Изменение долей участия в ассоциированных компаниях (не отраженных в отчете о прибылях и убытках ассоциированной компании)	–	–	–	–	–	–	4	4	–	4
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Учреждение дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
На 30 сентября 2007 г.	3 084	8 792	(20)	62	332	580	2 674	15 504	388	15 892

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– 30 сентября 2007 года**

(в миллионах долларов США)

1. Описание деятельности

Банк ВТБ и его дочерние компании (далее - "Группа") включают в себя российские и зарубежные коммерческие банки, а также прочие компании и предприятия, контролируемые Группой.

Банк ВТБ (далее - "Банк" или "ВТБ") был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был реорганизован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с "Внешторгбанка" на ВТБ. Одновременно названия отдельных дочерних компаний ВТБ были изменены, как указано в Примечании 27. В марте 2007 года Банк внешней торговли был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту - "ЦБ РФ"). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую и дилерскую деятельность, функции депозитария (в том числе специального депозитария) и управления активами. Деятельность ВТБ и прочих российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранские банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регулирующими банковскую деятельность в странах деятельности таких банков.

29 декабря 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов". Начиная с 22 февраля 2005 года основной дочерний банк ВТБ по работе с физическими лицами, ВТБ 24 (ЗАО), также является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов". ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" (бывший ОАО "Промышленно-строительный банк"), дочерний банк, приобретенный в конце 2005 года, также является членом системы обязательного страхования вкладов с 11 января 2005 года. В рамках указанной системы Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов" гарантирует обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 100 тысяч российских рублей (приблизительно 4 тысячи долларов США) для каждого физического лица в случае отзыва лицензии или наложения моратория на выплаты со стороны ЦБ РФ в полном размере, а по депозитам физических лиц, превышающим 100 тысяч рублей, гарантировано возмещение в размере 90%. С 25 марта 2007 года максимальная сумма гарантированных выплат была увеличена до 400 тысяч рублей (приблизительно 16 тысяч долларов США).

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Полный перечень дочерних и ассоциированных банков и компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 27.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международных рынках. На деятельность Группы не оказывают влияния сезонные колебания. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский и 3 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 157 филиалов, в т.ч. 57 филиалов ВТБ, 48 филиалов ВТБ 24 (ЗАО) и 52 филиала ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад", расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 12 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств ("СНГ") (Армения, Грузия, Украина (2 банка), Беларусь), в Европе (Австрия, Кипр, Швейцария, Германия, Франция и Великобритания), в Африке (Ангола), а также через 3 представительства, расположенные в Индии, Италии и Китае.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

1. Описание деятельности (продолжение)

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 77,47% выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ по состоянию на 30 сентября 2007 года (на 31 декабря 2006 г.: 99,9%); снижение доли участия связано с первичным публичным размещением акций, завершившимся в мае 2007 года (Примечание 20).

На 30 сентября 2007 года численность персонала Группы составила 33 948 человек (на 31 декабря 2006 года: 28 466 человек). Все суммы приведены в миллионах долларов США, если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свои операции преимущественно на территории Российской Федерации. На фоне происходящих улучшений экономической ситуации в РФ, таких как рост валового внутреннего продукта и снижение темпов инфляции, в стране продолжается реализация экономических реформ и мероприятий, направленных на развитие юридической, налоговой и нормативно-правовой базы, необходимой для страны с рыночной экономикой. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от указанных реформ и мероприятий, а также от эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики государства.

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Соответственно, она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Результаты операционной деятельности за девять месяцев по 30 сентября 2007 года не обязательно являются показательными в отношении возможных ожидаемых результатов деятельности за 2007 год. Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками и перегруппировками статей, необходимыми для приведения ее в соответствие с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам с учетом изменений, относящихся к порядку переоценки основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию "переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк, является российский рубль (далее - "руб."). Однако активы и обязательства Банка в основном номинированы в долларах США (далее - "доллары США") и рублях. Существенный объем операций осуществляется Банком в долларах США, что оказывает существенное влияние на его деятельность, и денежные потоки Банка в значительной степени представлены долларами США. Кроме того, доллар США является валютой, которую руководство использует для управления бизнес-рисками и оценки показателей деятельности Банка. На основании этих и других факторов функциональной валютой Банка считается доллар США.

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать в сочетании с полной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства принятия оценок и допущений, которые влияют на формирование отчетных данных. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок.

Изменения в учетной политике

Применявшаяся учетная политика соответствует учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями в потоках денежных средств в результате получения и уплаты процентов, Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа ведет учет операций хеджирования, отвечающих обусловленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношения хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится надлежащая оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или денежных потоков, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен. Для случаев, когда хеджируемой статьей является прогнозируемая сделка, Группа оценивает, является ли эта сделка высоковероятной и отражает ли она подверженность риску изменения денежных потоков, влияющих в конечном итоге на прибыли и убытки.

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов хеджирования денежных потоков, эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально признается непосредственно в составе собственных средств в резерве от хеджирования денежных потоков, включаемого в состав собственных средств в качестве "Нереализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи и от хеджирования денежных потоков". Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках в составе "Доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

В случае если хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, прибыль или убыток по инструменту хеджирования "восстанавливается" в соответствующей доходной или расходной строке отчета о прибылях и убытках. При истечении срока действия инструмента хеджирования, при его продаже, прекращении действия или исполнении, а также в случае, если инструмент хеджирования более не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на тот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств и признается, когда предусмотренная хеджируемая сделка в конечном итоге признается в отчете о прибылях и убытках. Если совершение предполагавшейся сделки больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, отраженная ранее в составе собственных средств, немедленно переносится в отчет о прибылях и убытках и отражается по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Пересчет иностранных валют

На 30 сентября 2007 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в российских рублях в доллары США, составлял 24,9493 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2006 года: 26,3311 рублей за 1 доллар США), а основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в евро в доллары США, составлял 0,7059 евро за 1 доллар США (на 31 декабря 2006 года: 0,7589 евро за 1 доллар США).

Переклассификация

В данные отчета о прибылях и убытках за девять месяцев по 30 сентября 2006 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году:

	До переклассификации	Изменение	После переклассификации
Процентные доходы	2 605	(25)	2 580
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	149	25	174
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	73	(25)	48
Комиссионные расходы	(37)	(2)	(39)
Доходы от небанковской деятельности	–	61	61
Прочие операционные доходы	128	(61)	67
Расходы по небанковской деятельности	–	(50)	(50)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(960)	77	(883)

В данные отчета о прибылях и убытках за три месяца по 30 сентября 2006 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году:

	До переклассификации	Изменение	После переклассификации
Процентные доходы	953	(11)	942
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	77	11	88
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	73	(25)	48
Комиссионные расходы	(16)	(2)	(18)
Доходы от небанковской деятельности	–	23	23
Прочие операционные доходы	41	(22)	19
Расходы по небанковской деятельности	–	(17)	(17)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(350)	44	(306)
Восстановление (создание) прочих резервов под обесценение	1	(1)	–

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В данные отчета о движении денежных средств за девять месяцев по 30 сентября 2006 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году:

	До переклассификации	Изменение	После переклассификации
Проценты полученные	2 313	(25)	2 288
Доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	86	25	111

4. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Наличные средства	803	930
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	1 133	1 267
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	638	551
- других стран	723	833
Итого денежные средства и краткосрочные активы	3 297	3 581
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(91)	(102)
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 206	3 479

5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8 641	4 786
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	942	334
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 583	5 120

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	638	369
Еврооблигации российских компаний и банков	243	583
Еврооблигации Российской Федерации	19	37
Облигации и еврооблигации иностранных государств	–	12
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	74
Векселя российских компаний и банков	–	8
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации российских компаний и банков	2 100	1 308
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 578	902
Векселя российских компаний и банков	664	299
Российские муниципальные облигации	585	536
Облигации Центрального Банка Российской Федерации	24	–
Еврооблигации иностранных компаний и банков	–	28
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Облигации иностранных компаний и банков	168	157
Облигации иностранных государств	38	75
Еврооблигации российских компаний и банков	7	15
Долевые ценные бумаги	2 004	308
Остатки по производным финансовым инструментам	573	75
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	8 641	4 786

В течение девяти месяцев по 30 сентября 2007 года увеличение финансовых активов, предназначенных для торговли, происходило, главным образом, за счет покупки долговых ценных бумаг. Увеличение долевых ценных бумаг в значительной степени отражало структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в качестве внебалансовых производных финансовых инструментов). Долевые ценные бумаги в основном выпущены российскими нефтегазовыми компаниями, а также энергетическими, телекоммуникационными и промышленными компаниями и банками. Долговые ценные бумаги в основном выпущены российскими нефтегазовыми компаниями, энергетическими, телекоммуникационными и промышленными компаниями, банками, Российской Федерацией и Центральным Банком Российской Федерации.

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Долевые ценные бумаги	301	6
Облигации российских компаний и банков	274	74
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	244	–
Облигации иностранных компаний и банков	66	123
Российские муниципальные облигации	24	16
Еврооблигации Российской Федерации	6	107
Облигации иностранных государств	2	8
Остатки по производным финансовым инструментам	25	–
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	942	334

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 30 сентября 2007 года долевые ценные бумаги отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в качестве внебалансовых производных финансовых инструментов). Долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями.

6. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	363	–
Еврооблигации российских компаний и банков	328	43
Векселя российских компаний и банков	152	139
Облигации иностранных государств	145	26
Облигации российских компаний и банков	133	3
Облигации федерального займа (ОФЗ)	78	43
Облигации иностранных компаний и банков	77	52
Российские муниципальные облигации	28	7
Долевые ценные бумаги	–	27
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 304	340
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Акции EADS	1 236	1 402
Облигации иностранных государств	332	645
Облигации иностранных компаний и банков	277	551
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 845	2 598
Итого финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	3 149	2 938

В третьем квартале 2006 года ВТБ приобрел 41 миллион акций European Aeronautic Defence and Space Company (EADS) (приблизительно 5% уставного капитала). Нереализованная прибыль по акциям EADS составила 19 млн. долл. США за вычетом налогов по состоянию на 30 сентября 2007 г., данная статья учитывается в составе собственного капитала как "Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков" (31 декабря 2006 г.: 111 млн. долл. США).

7. Средства в банках

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Текущие срочные депозиты в банках	6 041	6 013
Договоры обратного «репо» с банками	419	808
Итого средства в банках, до вычета резерва	6 460	6 821
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 19)	(8)	(8)
Итого средства в банках	6 452	6 813

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

8. Кредиты и авансы клиентам

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Текущие кредиты и авансы	44 347	28 437
Договоры обратного «репо» с клиентами	1 301	1 152
Переоформленные кредиты и авансы	87	242
Просроченные кредиты и авансы	610	404
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	46 345	30 235
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 19)	(1 320)	(973)
Итого кредиты и авансы клиентам	45 025	29 262

На 30 сентября 2007 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по лизингу в сумме 1 436 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 469 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

Ниже представлена концентрация риска в рамках кредитного портфеля клиентам по секторам экономики:

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2006 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	7 358	16	5 049	17
Торговля и коммерция	6 588	14	4 790	16
Физические лица	5 617	12	2 533	8
Промышленное производство	4 312	9	4 067	13
Строительство	4 081	9	2 364	8
Нефтегазовая отрасль	3 152	7	1 507	5
Транспорт	2 458	5	1 288	4
Металлургия	2 276	5	1 556	5
Государственные органы власти	2 109	5	1 668	6
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 872	4	1 104	4
Угольная промышленность	1 536	3	705	2
Энергетика	1 281	3	937	3
Химическая промышленность	886	2	789	3
Телекоммуникации и средства массовой информации	494	1	406	1
Авиастроение	451	1	243	1
Прочее	1 874	4	1 229	4
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	46 345	100	30 235	100

На 30 сентября 2007 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 9 495 миллионов долларов США, или 20% от общего объема кредитного портфеля (на 31 декабря 2006 года: 5 342 миллиона долларов США, или 18%).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Облигации иностранных компаний и банков	489	162
Акции ЗАО "АПРОСА"	342	333
Прочие долевыми инструментами	202	159
Еврооблигации российских компаний и банков	69	85
Акции EADS	50	10
Облигации иностранных государств	29	15
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	24	30
Еврооблигации Российской Федерации	21	55
Российские муниципальные облигации	13	13
Векселя российских компаний и банков	–	26
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 239	888

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Вид деятельности	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2006 г.	
			Балансовая стоимость	Контроли- руемая доля участия	Балансовая стоимость	Контроли- руемая доля участия
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банковское дело	134	34,29%	116	34,07%
"Ист-Вест Юнайтед Банк" С.А.	Люксембург	Банковское дело	39	48,61%	40	48,55%
"Совместный Вьетнамско- Российский банк"	Вьетнам	Банковское дело	15	49,00%	5	49,00%
ООО "Управляющая Компания ПСБ"	Россия	Финансы	3	24,98%	4	24,98%
"Халладейл ПЛС"	Великобритания	Недвижимость	–	–	26	23,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ-Росно"	Россия	Страхование	–	–	9	49,99%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			191		200	

В марте 2007 года инвестиции в акции "Халладейл Групп ПЛС", принадлежащие ВТБ через компанию "ВТБ Европа Стратегические Инвестиции", являющуюся дочерней компанией, полностью принадлежащей ВТБ Банк (Европа), были проданы несвязанной третьей стороне за 44 миллиона долларов США. Группа отразила прибыль по данной сделке в размере 18 миллионов долларов США.

В июне 2007 года ВТБ и АйТиСи Консалтантс Лтд. приобрели 0,02% и 49,99% ООО "Страховая компания "ВТБ-Росно" за общую сумму 5 миллионов долларов США, в результате этого, на 30 июня 2007 года ВТБ-Росно стало дочерней компанией ВТБ и было консолидировано (см. Примечание 27).

Во втором квартале 2007 года был увеличен акционерный капитал "Совместного Вьетнамско-Российского банка". ВТБ вложил в капитал 10 миллионов долларов США, сохраняя 49% доли участия (см. Примечание 27).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

11. Средства банков

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Срочные кредиты и депозиты	4 961	3 080
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	1 669	1 931
Договоры «репо» с банками	2 615	2 576
Итого средства банков	9 245	7 587

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по соглашениям «репо» с банками, представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 3 136 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 2 929 миллионов долларов США) (см. Примечание 6).

В августе и сентябре 2007 года ВТБ получил 2 кредита с плавающей ставкой процента на сумму 500 миллионов долларов США каждый, со сроком погашения в августе 2017 года. Плавающая ставка процента определяется на основе индекса форвардных ставок (FRB index). Кредиты могут быть погашены по усмотрению кредитора в первую годовщину с даты предоставления.

12. Средства клиентов

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Государственные органы власти		
Текущие/расчетные счета	281	257
Срочные депозиты	5 822	1 281
Юридические лица		
Текущие/расчетные счета	7 340	6 115
Срочные депозиты	5 837	5 000
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	2 511	1 777
Срочные депозиты	7 119	5 549
Договоры «репо» с клиентами	13	9
Итого средства клиентов	28 923	19 988

13. Прочие заемные средства

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Синдицированные кредиты	3 778	2 864
Прочие привлеченные средства	1 936	1 604
Итого прочие заемные средства	5 714	4 468

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

13. Прочие заемные средства (продолжение)

В марте 2007 года ВТБ Банк (Европа) получил синдицированный кредит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в сентябре 2007 года по ставке процента в размере 5,69% годовых. В марте 2007 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил два синдицированных кредита на сумму по 50 миллионов долларов США каждый со сроком погашения в феврале 2010 года по фиксированным ставкам процента в размере 5,64% и 5,68% годовых. В мае 2007 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил синдицированный кредит на сумму 180 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2010 года по ставке процента в размере 5,71% годовых.

В августе 2007 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил синдицированный кредит на сумму 75 миллионов долларов США со сроком погашения в июле 2010 года по ставке процента в размере 5,56% годовых. В августе 2007 года Русский коммерческий банк Лтд. получил синдицированный кредит на сумму 75 миллионов долларов США со сроком погашения в августе 2010 года по фиксированной ставке процента в размере 5,79% годовых. В сентябре 2007 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил синдицированный кредит на сумму 80 миллионов долларов США со сроком погашения в сентябре 2010 года по ставке процента в размере 5,41% годовых.

В январе 2007 года ВТБ Банк (Европа) полностью погасил синдицированный кредит номинальной стоимостью 140 миллионов долларов США. В феврале 2007 года ВТБ полностью погасил синдицированный кредит номинальной стоимостью 300 миллионов долларов США. В первом квартале 2007 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит номинальной стоимостью 150 миллионов долларов США.

В августе 2007 года ВТБ получил краткосрочный кредит, включенный в состав синдицированных кредитов, в размере 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения в октябре 2007 года по ставке процента LIBOR+0,1%. Кредит был погашен в срок.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Облигации	10 649	9 341
Векселя	1 427	1 877
Депозитные сертификаты	54	106
Долговые обязательства	–	241
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	12 130	11 565

В марте 2007 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 1 000 миллионов евро с плавающей процентной ставкой в размере EURIBOR+0,6% и сроком погашения в марте 2009 года.

В марте 2007 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 300 миллионов фунтов стерлингов с фиксированной процентной ставкой в размере 6,332% и сроком погашения в марте 2010 года.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) выпустил облигации на сумму 500 миллионов долларов США к погашению в апреле 2009 года с плавающей ставкой в размере LIBOR+0,625% годовых.

В январе 2007 года ВТБ погасил номинированные в евро долговые обязательства ("Schuldscheindarlehen") номинальной стоимостью 200 миллионов евро.

В июле 2007 года ВТБ погасил третий транш еврооблигаций на сумму 300 миллионов долларов США, выпущенных им в рамках Программы выпуска среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") на общую сумму в 10 миллиардов долларов США.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В сентябре 2007 года ВТБ погасил восьмой транш еврооблигаций номинальной стоимостью 1 000 миллионов долларов США, выпущенный в долларах США в рамках Программы EMTN на общую сумму в 10 миллиардов долларов США.

Уменьшение суммы векселей в течение периода по 30 сентября 2007 года было, главным образом, связано с замещением векселей, выпущенных ОАО "ВТБ-Лизинг", долгосрочным кредитом несвязанного иностранного банка, номинированным в рублях.

15. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года компания ВТБ Капитал С.А., расположенная в Люксембурге структура специального назначения Группы, используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом "колл" для досрочного погашения в день истечения пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. По еврооблигациям начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. На 30 сентября 2007 года балансовая стоимость субординированной задолженности составляла 756 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 766 миллионов долларов США). Руководство Банка предполагает погасить данную задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

29 сентября 2005 года ОАО "Промышленно-строительный банк" (впоследствии переименован в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад") выпустил субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом "колл", предусматривающим возможность досрочного погашения указанных еврооблигаций 1 октября 2010 года по номинальной стоимости. По еврооблигациям начисляются проценты по ставке 6,2% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Данная сделка была структурирована как эмиссия заемных финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. На 30 сентября 2007 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 397 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 397 миллионов долларов США).

16. Процентные доходы и расходы

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы				
Кредиты и авансы клиентам	1 145	745	2 882	2 020
Ценные бумаги	157	104	406	326
Средства в банках	106	93	355	234
Итого процентные доходы	1 408	942	3 643	2 580
Процентные расходы				
Средства клиентов	(308)	(232)	(816)	(545)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(173)	(149)	(548)	(363)
Субординированная задолженность	(19)	(18)	(57)	(55)
Средства банков и прочие заемные средства	(180)	(152)	(490)	(432)
Итого процентные расходы	(680)	(551)	(1 911)	(1 395)
Чистые процентные доходы	728	391	1 732	1 185

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

17. Комиссионные доходы и расходы

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Комиссия по расчетным операциям	92	64	225	152
Плата за выбор депозитария	–	–	57	–
Комиссия по кассовым операциям	35	23	77	54
Комиссия по выданным гарантиям	19	18	46	46
Комиссия по операциям с ценными бумагами	9	11	30	26
Прочее	13	5	33	25
Итого комиссионные доходы	168	121	468	303
Комиссия по расчетным операциям	(10)	(8)	(29)	(18)
Комиссия по кассовым операциям	(5)	(2)	(10)	(6)
Прочее	(6)	(8)	(15)	(15)
Итого комиссионные расходы	(21)	(18)	(54)	(39)
Чистые комиссионные доходы	147	103	414	264

18. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Расходы на содержание персонала	219	152	570	401
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	18	2	63	33
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	65	34	173	117
Налоги, кроме налога на прибыль	31	13	74	46
Лизинговые и арендные платежи	28	14	73	51
Расходы на рекламу	25	16	63	43
Участие в системе страхования вкладов	15	8	41	23
Профессиональные услуги	13	8	32	22
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	9	8	29	23
Расходы на охранные услуги	10	8	28	23
Расходы на почтовые услуги и связь	10	7	26	19
Благотворительность	4	6	18	11
Страхование	2	2	7	3
Транспортные расходы	2	3	5	8
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1	2	4	4
Прочее	28	23	83	56
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	480	306	1 289	883

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

19. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках и кредитов и авансов клиентам:

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам	Итого
На 31 декабря 2005 г.	7	608	615
Создание резерва под обесценение в течение периода	7	366	373
Списание активов	–	(8)	(8)
Влияние пересчета валют	5	11	16
Деконсолидация дочерней компании	–	(61)	(61)
На 30 сентября 2006 г. (непроаудировано)	19	916	935
На 31 декабря 2006 г.	8	973	981
Создание резерва под обесценение в течение периода	–	355	355
Списание активов	–	(9)	(9)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	3	3
Влияние пересчета валют	–	7	7
Деконсолидация дочерней компании (Прим. 27)	–	(9)	(9)
На 30 сентября 2007 г. (непроаудировано)	8	1 320	1 328

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения Наблюдательного совета и в некоторых случаях при наличии решения суда.

20. Уставный капитал и резервы

В мае 2007 года ВТБ завершил первичное публичное размещение (IPO) своих акций среди российских и иностранных инвесторов. 24 мая 2007 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительную эмиссию 1 513 026 109 019 обыкновенных акций ВТБ (22,5% от количества акций ВТБ после данного увеличения) номинальной стоимостью 0,01 рубля. Акции предлагались по цене 0,136 рубля (0,00528 доллара США) за одну акцию. Всего в форме ГДР было размещено 983 387 340 000 акций. Каждая ГДР представляет собой эквивалент 2 000 акций. Выпущенные акции свободно обращаются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и на площадках Российской торговой системы (РТС), а глобальные депозитарные расписки (ГДР) свободно обращаются на Лондонской фондовой бирже (ЛФБ). Общая сумма поступлений от IPO составила 7 977 миллионов долларов США. В связи с IPO Банк понес расходы в размере 114 миллионов долларов США, за вычетом налогов, которые были отнесены непосредственно на собственные средства в качестве снижения эмиссионного дохода. В результате этого чистое увеличение собственных средств, связанное с процессом IPO, составило 7 863 миллионов долларов США, за вычетом расходов по сделке и налогов.

Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков представляет собой комбинированную строку в составе резервов (фондов), предназначенную как для учета изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, так и для учета эффективной части хеджирования денежных потоков.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, купленных Группой и удерживаемых в качестве собственных выкупленных акций.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения; следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в миллионах долларов США)	555	227	1 029	781
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (после ретроспективной корректировки по результатам дробления 1 акции на 100 000 акций в 2006 году) в обращении	5 837 032 855 999	5 211 112 400 000	5 526 778 490 689	5 211 112 400 000

Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)

0,000095 0,000044 0,000186 0,000150

Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в долларах США на одну акцию)	0,000095	0,000042	0,000186	0,000148
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в долларах США на одну акцию)	0,000000	0,000002	0,000000	0,000002

22. Налог на прибыль

За первые девять месяцев 2006 года ВТБ получил не облагаемую налогом прибыль от операционной деятельности и не облагаемую налогом положительную курсовую разницу, а одна из иностранных дочерних организаций признала налоговые убытки, в результате чего возникла налоговая экономия в размере 50 миллионов долларов США, 41 миллионов долларов США и 19 миллионов долларов США, соответственно, что способствовало снижению эффективной налоговой ставки Группы в течение 9 месяцев 2006 года до 14%. В первые девять месяцев 2007 года эффективная налоговая ставка равнялась 20%, ввиду отсутствия существенных прибылей, не облагаемых налогом, за исключением не облагаемой налогом положительной курсовой разницы.

23. Дивиденды

ВТБ не имеет корпоративной политики в отношении уплаты дивидендов. Решение об объявлении и выплате суммы дивидендов принимается на ежегодном собрании акционеров ВТБ на основе чистой прибыли ВТБ за предыдущий финансовый год, определенной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета для неконсолидированной отчетности. 29 июня 2006 года собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2005 год в сумме 1,7 миллиардов рублей (63 миллиона долларов США по курсу 27,0611 рублей за 1,00 доллар США), которые были выплачены 25 августа 2006 года (0,00033 рубля на одну акцию или 0,000012 доллара США на одну акцию). 20 июня 2007 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2006 год в размере 3,4 миллиарда рублей (133 миллиона долларов США по курсу 25,9268 рублей за 1,00 доллар США) (0,00066 рубля на одну акцию или 0,000026 доллара США на одну акцию), которые были выплачены 14 августа 2007 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

23. Дивиденды (продолжение)

30 июня 2006 года собрание акционеров ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" утвердило дивиденды за 2005 год в сумме 126 миллионов рублей (4,7 миллиона долларов США по курсу 27,0789 рублей за 1,00 доллар США), которые были выплачены 19 июля 2006 года, что привело к снижению доли меньшинства на 1 миллион долларов США.

29 июня 2007 года ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" объявил дивиденды за 2006 год в сумме 176 миллионов рублей (6,8 миллионов долларов США по курсу 25,8162 рублей за 1,00 доллар США), что привело к снижению доли меньшинства на 2 миллиона долларов США. Дивиденды были выплачены 6 августа 2007 года.

В мае 2007 года ВТБ Банк (Германия) АГ объявил и выплатил дивиденды за 2006 год в сумме 7,8 миллионов евро (10,5 миллионов долларов США по курсу 0,7405 евро за 1,00 доллар США), что привело к снижению доли меньшинства в ВТБ Банк (Германия) АГ на 0,4 миллиона долларов США.

24. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало резерв в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является предоставление финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими лицами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставлять требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Такие аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, непосредственно предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий третьих лиц на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств кредитного характера Группы связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

24. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

Непогашенные обязательства кредитного характера составляли:

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Гарантии выданные	7 770	3 164
Неиспользованные кредитные линии	5 284	3 944
Импортные аккредитивы	1 451	999
Обязательства по выдаче кредитов	4 201	1 814
За вычетом: резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	(1)	(3)
Итого обязательства кредитного характера	18 705	9 918

Банк получал экспортные аккредитивы для последующего их выставления конкретным клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 30 сентября 2007 года составила 2 062 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 2 120 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены вкладами клиентов Банка в размере 418 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 66 миллионов долларов США).

На 30 сентября 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между несвязанными третьими сторонами, в размере 2 115 миллионов долларов США (27% от всех выданных гарантий), в соответствии с которыми кредитный риск полностью обеспечивается акциями крупной российской нефтегазовой компании.

На 30 сентября 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные российской компании, в размере 1 862 миллиона долларов США (24% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2006 года у Группы имелись гарантии, выданные российской компании, в размере 806 миллионов долларов США (25% от всех выданных гарантий).

Производные финансовые инструменты – Хеджирование денежных потоков

Группа подвержена риску колебаний в будущих потоках от процентов по своему кредитному портфелю, который содержит кредиты по переменным ставкам. Группа использует контракты «своп» на процентные ставки (IRS) в качестве инструментов хеджирования денежных потоков по базисным рискам процентной ставки.

Справедливая стоимость контрактов IRS, используемых в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, учитывалась в составе строки баланса "Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" для прибыльных статей и в составе строки "Прочие обязательства" для убыточных статей, которые на 30 сентября 2007 года составили 26 миллионов долларов и 6 миллионов долларов соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2007 года Группа отразила сумму в размере 4 миллиона долларов США (за вычетом налогов) по дебету резерва от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов, по строке "Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи и от хеджирования денежных потоков" в составе собственных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

25. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность", первичным форматом для сегментной отчетности Группы является анализ деятельности по географическим сегментам. Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У Группы имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не отражена информация по отраслевым сегментам. Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы ("Россия", "Прочие страны СНГ" и "Европа и другие страны") за период по 30 сентября 2007 года (непроаудировано). Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие: процентные доходы, комиссионные доходы, прочие операционные доходы, доходы от небанковской деятельности, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и долю в прибыли ассоциированных компаний.

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисегментных операций	Внутрисегментные операции	Итого
Итого доходы	4 146	185	686	5 017	(127)	4 890
Внешние клиенты	4 037	184	669	4 890	–	4 890
Прочие сегменты	109	1	17	127	(127)	–
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	1 242	(6)	78	1 314	–	1 314
Расходы по налогу на прибыль						(263)
Чистая прибыль						1 051
Активы сегментов на 30 сентября 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	61 653	2 220	13 917	77 790	(3 754)	74 036
Активы по налогу на прибыль	96	6	117	219	–	219
Итого активы на 30 сентября 2007 г.	61 749	2 226	14 034	78 009	(3 754)	74 255
Обязательства сегментов на 30 сентября 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	48 011	1 950	11 962	61 923	(3 754)	58 169
Обязательства по налогу на прибыль	177	6	11	194	–	194
Итого обязательства на 30 сентября 2007 г.	48 188	1 956	11 973	62 117	(3 754)	58 363
Прочие статьи сегментов						
Прибыль от реализации ассоциированных и дочерних компаний	62	–	18	80	–	80
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(2)	–	9	7	–	7
Капитальные затраты	177	35	20	232	(1)	231
Амортизационные расходы	69	6	8	83	–	83
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(287)	(55)	(13)	(355)	–	(355)
Процентные доходы	2 961	149	658	3 768	(125)	3 643
Процентные расходы	(1 514)	(68)	(454)	(2 036)	125	(1 911)
Чистые процентные доходы	1 447	81	204	1 732	–	1 732

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

25. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы ("Россия", "Прочие страны СНГ" и "Европа и другие страны") на 31 декабря 2006 года и результаты за девять месяцев по 30 сентября 2006 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисегментных операций	Внутрисегментные операции	Итого
Итого доходы	2 966	91	653	3 710	(92)	3 618
Внешние клиенты	2 883	91	644	3 618		3 618
Прочие сегменты	83	–	9	92	(92)	–
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	853	16	65	934	–	934
Расходы по налогу на прибыль						(128)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности						806
Прибыль от прекращенной деятельности	10	–	–	10	–	10
Чистая прибыль						816
Активы сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	41 161	1 233	12 367	54 761	(2 468)	52 293
Активы по налогу на прибыль	16	4	90	110	–	110
Итого активы на 31 декабря 2006 г.	41 177	1 237	12 457	54 871	(2 468)	52 403
Обязательства сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	36 218	1 049	10 455	47 722	(2 468)	45 254
Обязательства по налогу на прибыль	136	4	17	157	–	157
Итого обязательства на 31 декабря 2006 г.	36 354	1 053	10 472	47 879	(2 468)	45 411
Прочие статьи сегментов						
Прибыль от реализации ассоциированных и дочерних компаний	56	–	–	56		56
Доля в прибыли ассоциированных компаний	3	–	10	13		13
Капитальные затраты	179	9	6	194		194
Амортизационные расходы	49	2	6	57		57
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(329)	(9)	(35)	(373)	–	(373)
Процентные доходы	2 004	73	593	2 670	(90)	2 580
Процентные расходы	(1 014)	(37)	(434)	(1 485)	90	(1 395)
Чистые процентные доходы	990	36	159	1 185	–	1 185

26. Операции со связанными сторонами

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение первого квартала 2007 года Банк ВТБ 24 выкупил собственные акции у миноритарного акционера, являющегося связанной стороной Группы, за 25 миллионов долларов США; соответственно принадлежащая Группе доля в Банке ВТБ 24 увеличилась до 100%.

В марте 2007 года ВТБ приобрел у связанной стороны 25%+1 акция ОАО "Терминал" за 40 миллионов долларов США.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет значительное количество операций со связанными сторонами, включая кредитование, прием депозитов, осуществление расчетов, а также прочие операции. В течение отчетного периода по 30 сентября 2007 года такие операции осуществлялись Банком на рыночных условиях.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с государственными организациями и ассоциированными компаниями и указаны в таблице ниже:

Баланс и обязательства кредитного характера:

	На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2006 г.	
	Государственные компании	Ассоциированные компании	Государственные компании	Ассоциированные компании
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	1 442	–	1 236	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 038	–	571	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 131	21	2 456	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	590	–	207	–
Средства в банках	62	76	731	72
Кредиты и авансы клиентам	8 654	70	5 435	65
Резерв под обесценение	(91)	(29)	(80)	(31)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	455	–	470	–
Обязательства				
Средства банков	687	1	495	7
Средства клиентов	9 225	57	4 221	6
Прочие заемные средства	545	–	653	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	1 485	–	1 758	2
Неиспользованные кредитные линии	1 015	–	1 179	–
Импортные аккредитивы	214	–	100	–
Обязательства по выдаче кредитов	1 195	8	333	34

Отчет о прибылях и убытках:

	За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	464	284
Ценные бумаги	166	169
Средства в банках	43	18
Процентные расходы		
Средства клиентов	(189)	(113)
Средства банков и прочие заемные средства	(28)	(65)
Восстановление (создание) резерва под обесценение	(9)	4
Прибыль от реализации дочерних компаний	–	51

За период по 30 сентября 2007 года общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам составила 46,2 миллионов долларов США (30 сентября 2006 года: 35,2 миллионов долларов США), включая пенсионные выплаты директорам и ключевому управленческому персоналу. К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность

В данную консолидированную финансовую отчетность включена финансовая отчетность дочерних и ассоциированных компаний и банков, представленных в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 30 сентября 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Дочерние компании и банки:				
"ВТБ Банк (Австрия)" АГ	Банковское дело	Австрия	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед"	Банковское дело	Кипр	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк Лтд."	Банковское дело	Швейцария	100,00%	100,00%
ЗАО "Внешторгбанк (Украина)"	Банковское дело	Украина	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ Банк" (бывший АКБ "Мрия")	Банковское дело	Украина	99,73%	98,47%
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Банковское дело	Армения	100,00%	70,00%
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	Банковское дело	Грузия	53,17%	53,17%
ЗАО "Славнефтебанк"	Банковское дело	Беларусь	50,00%	–
ЗАО "Банк ВТБ 24"	Банковское дело	Россия	100,00%	96,68%
ОАО "ВТБ Брокер"	Банковское дело	Россия	99,83%	99,83%
КРАБ "Новосибирсквнешторгбанк" (ЗАО)	Банковское дело	Россия	–	99,58%
"ВТБ Банк (Германия)" АГ	Банковское дело	Германия	89,90%	78,82%
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	Банковское дело	Россия	75,00%	75,00%
"ВТБ Банк (Франция)"	Банковское дело	Франция	80,26%	77,55%
"ВТБ Банк (Европа)" Плс	Банковское дело	Великобритания	92,02%	89,10%
"Банко ВТБ Африка С.А."	Банковское дело	Ангола	66,00%	–
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропраитори) Лимитед"	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ООО "Мультикарта"	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%
"Евролизинг" ГМБХ	Лизинг	Германия	63,00%	63,00%
"АйТиСи Консалтантс (Кипр)" Лтд.	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВБ Сервис"	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Пресс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Принт"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Рассвет-Экспо"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Растерс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Дом рыбака"	Пансионат	Россия	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
"Эмбасси Дивелопмент Лимитед"	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Капитал"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Капитал-Столица"	Торговля	Россия	–	99,00%
"ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	92,02%	89,10%
"ВТБ Юроп Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	92,02%	89,10%
"ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс (Россия) Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	92,02%	89,10%
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
"АйСиБи Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	75,00%	75,00%
ООО "ПСБ Финанс"	Финансы	Россия	–	75,00%
ООО "Уралпромстройлизинг"	Лизинг	Россия	–	75,00%
ОАО "ПСБ-ИнвестГрупп"	Финансы	Россия	–	74,25%
ООО "УК ПСБ"	Недвижимость	Россия	75,00%	–
ООО "Долговой центр"	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО "Система Плюс"	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО "Техноинвест"	Торговля	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО "ВТБ-Инвест"	Финансы	Россия	100,00%	90,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ-Росно"	Страхование	Россия	100,00%	49,99%
"Ост-Вест Фермегенсанлаген, Гмбх"	Недвижимость	Германия	89,90%	78,82%
"Меголин Холдинг" АГ	Недвижимость	Швейцария	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Украина"	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
"Капаблю" Лтд.	Лизинг	Ирландия	100,00%	–
"Веруламиум Финанс" Лтд.	Лизинг	Кипр	100,00%	–
ООО "ВТБ-Лизинг Финанс"	Лизинг	Россия	99,00%	–
ЗАО "Объединенная депозитарная компания"	Финансы	Россия	99,99%	–
Ассоциированные компании:				
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Банковское дело	Россия	34,29%	34,07%
"Совместный Вьетнамско-Российский банк"	Банковское дело	Вьетнам	49,00%	49,00%
"Ист-Вест Юнайтед Банк" С.А.	Банковское дело	Люксембург	48,61%	48,55%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%
ООО "Управляющая Компания ПСБ"	Финансы	Россия	24,98%	24,98%
"Халладейл ПЛС"	Недвижимость	Великобритания	–	23,00%

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В марте 2007 года дочерний банк ВТБ в Анголе "Банко ВТБ Африка С.А." ("ВТБ Африка"), в котором ВТБ принадлежит 66% акций, был зарегистрирован и приступил к деятельности.

В марте 2007 года ВТБ Банк (Европа) дополнительно выпустил 194 700 000 обыкновенных акций. ВТБ приобрел все акции, выпущенные банком ВТБ Банк (Европа), за 52 миллиона фунтов стерлингов (102 миллиона долларов США). В результате этой сделки доля владения ВТБ в ВТБ Банк (Европа) увеличилась до 92,02%. Соответственно, доля владения Группы в ВТБ Банк (Франция) и ВТБ Банк (Германия) увеличилась до 80,26% и 81,43%, соответственно.

В течение первого квартала 2007 года Банк ВТБ 24 выкупил собственные акции у миноритарных акционеров за 25 миллионов долларов США (Примечание 26).

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел 100 акций ВТБ Банк (Германия), что составляет 7,69% от уставного капитала эмитента, за 234 миллиона рублей (9 миллионов долларов США), что привело к увеличению доли владения в ВТБ Банк (Германия) с 81,43% до 88,48%.

В апреле 2007 года участники одобрили увеличение уставного капитала "Совместного Вьетнамско-Российского банка" до 30 миллионов долларов США. В мае 2007 года ВТБ перевел 10 миллионов долларов США за акции новой эмиссии. После завершения эмиссии акций доля ВТБ осталась на уровне 49%.

В апреле 2007 года ВТБ приобрел 66 955 обыкновенных акций новой эмиссии (50% уставного капитала +1 акция) ЗАО "Славнефтебанк", расположенного в Беларуси, и имеющего 6 филиалов, за 25 миллионов долларов США. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО "Славнефтебанк" на дату приобретения.

Предварительные значения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО "Славнефтебанк" существенно не отличаются от их балансовой стоимости и на дату приобретения (без учета дополнительных вкладов в капитал со стороны ВТБ) составляют:

	На 30 апреля 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	42
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
Средства в банках	11
Кредиты и авансы клиентам	86
Основные средства	10
Прочие активы	3
Итого активы	167
Обязательства	
Средства банков	3
Средства клиентов	138
Прочие обязательства	1
Итого обязательства	142
Справедливая стоимость чистых активов	25
Приобретенная доля	50%
Вклад ВТБ в уставный капитал в денежной форме	25
Гудвилл	–

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ "Мрия" с 98,47% до 99,27% в результате приобретения 10 698 520 обыкновенных акций у миноритарных акционеров за 570 тысяч долларов США, а также 6 351 814 обыкновенных собственных акций, выкупленных АКБ "Мрия", по номинальной стоимости, составляющей 635 тысяч украинских гривен. В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ "Мрия" с 99,27% до 99,67% в результате приобретения части дополнительной эмиссии 2 345 950 827 обыкновенных акций АКБ "Мрия" по номинальной стоимости, составляющей 234 миллиона украинских гривен (46 миллионов долларов США). В мае 2007 года АКБ "Мрия" был переименован в ОАО "ВТБ Банк".

В июне 2007 года ОАО "Промышленно-строительный банк" было переименовано в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад".

В июне 2007 ЗАО "Банк ВТБ 24" провело дополнительную эмиссию акций общей стоимостью 25 664 миллиона рублей; все выпущенные акции были приобретены Группой. Эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ в июле 2007 года.

23 июля 2007 года ВТБ приобрел 30% акций "Банк ВТБ" (Армения) у несвязанной третьей стороны за 15 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли ВТБ до 100%.

В июле 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в ЗАО "ВТБ-Инвест" с 90,00% до 100,00% путем приобретения дополнительно 265 000 обыкновенных акций ЗАО "ВТБ-Инвест" по номинальной стоимости 265 миллионов рублей.

В июле 2007 года ЗАО "ВТБ-Капитал" выпустило 15 000 000 обыкновенных акций по цене 10 рублей за одну акцию (номинальная стоимость - 1 рубль) на общую сумму 150 миллионов рублей; все выпущенные акции были приобретены Банком.

В августе 2007 года ВТБ полностью оплатил (2 миллиона долларов США из общего платежа ВТБ в сумму 6,6 миллионов долларов США) свой вклад в уставный капитал "Банко ВТБ Африка С.А." с долей владения в размере 66%. После завершения сделки доля ВТБ осталась на уровне 66%.

3 сентября 2007 года Наблюдательный совет ВТБ отменил запланированное на 27 сентября 2007 года внеочередное собрание акционеров, которое предполагалось провести для утверждения слияния ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" с ВТБ.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

21 сентября 2007 года ВТБ продал свой пакет акций (97,58%) ЗАО "Новосибирсквнешторгбанк" третьим несвязанным сторонам за 105 миллионов долларов США. Реализованные активы и обязательства приведены ниже:

	на 21 сентября 2007 г. (непроаудир.)
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	39
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	121
Средства в банках	30
Кредиты и авансы клиентам	63
Основные средства	14
Прочие активы	1
Итого активы	273
Обязательства	
Средства банков	3
Средства клиентов	223
Отложенное налоговое обязательство	2
Прочие обязательства	1
Итого обязательства	229
Чистые активы	44
Совокупная балансовая стоимость реализованных чистых активов	44

Прибыль от реализации ЗАО "Новосибирсквнешторгбанк" в размере 62 миллиона долларов США отражается в составе "Прибыли от выбытия ассоциированных и дочерних компаний".

В третьем квартале 2007 года "Банк ВТБ" (Европа) приобрел у третьей стороны 1,54% акций "ВТБ Банк (Германия)" за 1,6 миллиона долларов США, что привело к увеличению доли Группы в "ВТБ Банк (Германия)" до 89,90%.

26 сентября 2007 года ВТБ приобрел 99,99% ЗАО "Объединенная депозитарная компания" у несвязанной третьей стороны за 53 миллиона долларов США. С даты приобретения ЗАО "Объединенная депозитарная компания" (ОДК) получила нулевую прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ОДК на дату приобретения.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

Предварительные значения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО "Объединенная депозитарная компания" существенно не отличаются от их балансовой стоимости и на дату приобретения составляли:

	26 сентября 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	4
Средства в банках	32
Нематериальные активы	18
Прочие активы	1
Итого активы	55
Обязательства	
Прочие обязательства	5
Итого обязательства	5
Справедливая стоимость чистых активов	50
Приобретенная доля	99,99%
Уплаченные денежные средства	53
Гудвил	3

28. Достаточность капитала

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета. На 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

На 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил 17,4% и 14,0%, соответственно. Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

29. События после отчетной даты

В октябре 2007 года ВТБ 24 выпустил российские облигации номинальной стоимостью 6 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом "пут". Купонная ставка выпуска - 8,2%, срок погашения - октябрь 2011 года.

В октябре 2007 года ВТБ разместил выпуск еврооблигаций на сумму 1 200 миллионов долларов США с фиксированной ставкой 6,609% со сроком погашения в 2012 году, и еще один транш еврооблигаций на сумму 800 миллионов долларов США с плавающей купонной ставкой LIBOR+1,7% со сроком погашения в 2009 году.

В октябре 2007 года "Банк ВТБ" (Европа) в установленный срок погасил еврооблигации на сумму 200 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года Группа завершила слияние "Внешторгбанка" (Украина) и "Банка ВТБ" (бывший АКБ "Мрия"). По завершении процесса банк осуществляет свою деятельность под названием "Банк ВТБ" (зарегистрированный на Украине).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2007 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

29. События после отчетной даты (продолжение)

В октябре 2007 года ООО "Страховая компания "ВТБ-РОСНО" была переименована в ООО "Страховая компания "ВТБ-Страхование".

15 ноября 2007 года "ВТБ-Лизинг Финанс", дочерняя компания "ВТБ-Лизинг", разместила выпуск облигаций на сумму 8 миллиардов рублей. Купонная ставка выпуска – 8,2%, срок погашения - ноябрь 2014 года.

15 ноября 2007 года ВТБ 24 объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров "ВТБ Северо-Запад" в рамках программы интеграции бизнеса "Банк ВТБ Северо-Запад" в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры "Банк ВТБ Северо-Запад" с 15 ноября по 14 декабря 2007 года могут продать свои акции по цене 41,72 рубля за штуку и/или обменять их на акции ВТБ в соотношении 1 акция "Банк ВТБ Северо-Запад" за 361 акцию ВТБ. Результаты вышеуказанной оферты будут окончательно определены позже даты выпуска данной финансовой отчетности.

В октябре 2007 года ВТБ продал 89% акций "Банк ВТБ Брокер" за 2 миллиона долларов США. В результате этой сделки доля ВТБ в "Банк ВТБ Брокер" уменьшилась до 10,83%.

В октябре 2007 года ВТБ дополнительно приобрел 14% акций Славнефтебанка за 172 миллиона рублей, что привело к увеличению доли ВТБ в Славнефтебанке до 64%. 27 ноября 2007 года собрание акционеров Славнефтебанка утвердило изменение названия ЗАО "Славнефтебанк" на ЗАО "Банк ВТБ" (Беларусь).

В рамках Программы EMTN на сумму 20 миллиардов долларов США в декабре 2007 года ВТБ выпустил облигации на сумму 30 миллиардов рублей с купонной ставкой 7,25% и сроком погашения в декабре 2008 года.

В декабре 2007 года ВТБ продал свою долю в "Ист-Вест Юнайтед Банк" С.А. (Люксембург) третьей несвязанной с Группой стороне за 31 миллион евро.