

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 2008 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	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3. Основа подготовки отчетности.....	9
4. Денежные средства и краткосрочные активы.....	17
5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17
6. Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	20
7. Средства в банках	21
8. Кредиты и авансы клиентам.....	21
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	22
10. Инвестиции в ассоциированные компании	22
11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23
12. Средства банков	23
13. Средства клиентов	24
14. Прочие заемные средства.....	24
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	25
16. Субординированная задолженность.....	25
17. Процентные доходы и расходы.....	26
18. Комиссионные доходы и расходы.....	27
19. Расходы на содержание персонала и административные расходы	27
20. Резерв под обесценение и прочие резервы	28
21. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения	29
22. Налог на прибыль	29
23. Дивиденды	29
24. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты.....	29
25. Сегментный анализ	31
26. Операции со связанными сторонами.....	33
27. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность	35
28. Достаточность капитала	37
29. События после отчетной даты	37

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 2008 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 консолидированной 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 других 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»

29 января 2009 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный баланс на 30 сентября 2008 года

(в миллионах долларов США)

	Прим.	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	4	6 061	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		609	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	4 988	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	6	1 265	2 212
Средства в банках	7	10 214	9 733
Кредиты и авансы клиентам	8	81 749	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	715	858
Инвестиции в ассоциированные компании	10	189	167
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	1 819	5
Основные средства		2 347	1 997
Инвестиционная недвижимость		163	168
Нематериальные активы		453	480
Отложенный налоговый актив		381	215
Прочие активы		2 111	1 804
Итого активы		113 064	92 609
Обязательства			
Средства банков	12	11 768	14 794
Средства клиентов	13	52 575	37 098
Прочие заемные средства	14	7 174	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	21 965	16 489
Отложенное налоговое обязательство		161	149
Прочие обязательства		2 637	1 231
Итого обязательства до субординированной задолженности		96 280	74 937
Субординированная задолженность	16	1 155	1 171
Итого обязательства		97 435	76 108
Собственные средства			
Уставный капитал		3 084	3 084
Эмиссионный доход		8 792	8 792
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	(21)
Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков		11	109
Фонд переоценки зданий		578	587
Фонд накопленных курсовых разниц		254	663
Нераспределенная прибыль		2 767	2 993
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		15 470	16 207
Доля меньшинства		159	294
Итого собственные средства		15 629	16 501
Итого обязательства и собственные средства		113 064	92 609

Утверждено к выпуску и подписано 29 января 2009 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Н.В. Цехомский
Руководитель финансового департамента - член Правления

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках за три и девять месяцев по 30 сентября 2008 года (непроаудировано)

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

	Прим.	За три месяца по 30 сентября		За девять месяцев по 30 сентября	
		2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы	17	2 563	1 408	6 879	3 643
Процентные расходы	17	(1 341)	(680)	(3 524)	(1 911)
Чистые процентные доходы		1 222	728	3 355	1 732
Создание резерва под обесценение	20	(788)	(215)	(1 380)	(355)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		434	513	1 975	1 377
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	(273)	110	(501)	196
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		–	(34)	51	(33)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(1 274)	206	(368)	347
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		1 250	107	757	134
Комиссионные доходы	18	207	168	570	468
Комиссионные расходы	18	(34)	(21)	(86)	(54)
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных компаний		(2)	–	5	7
Доходы от небанковской деятельности		21	30	82	73
Прочие операционные доходы		39	14	121	55
Чистые непроцентные (расходы) / доходы		(66)	580	631	1 193
Чистые операционные доходы		368	1 093	2 606	2 570
Расходы на содержание персонала и административные расходы	19	(706)	(480)	(1 948)	(1 289)
Расходы по небанковской деятельности		(9)	(20)	(48)	(47)
Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний		–	62	–	80
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(347)	655	610	1 314
Расходы по налогу на прибыль	22	(16)	(108)	(294)	(263)
Чистый (убыток) / прибыль		(363)	547	316	1 051
Чистый убыток / прибыль, приходящиеся на:					
Акционеров материнского банка		(369)	555	297	1 029
Долю меньшинства		6	(8)	19	22
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	21	(0,000055)	0,000095	0,000044	0,000186

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 2008 года (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	За девять месяцев по 30 сентября		
	Прим.	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		6 630	3 571
Проценты выплаченные (Расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3 231)	(1 871)
Доходы по операциям с иностранной валютой		276	203
Комиссии полученные		562	468
Комиссии выплаченные		(78)	(70)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		192	106
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(1 751)	(1 196)
Уплаченный налог на прибыль		(551)	(265)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		1 533	1 091
Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов			
Чистое уменьшение (увеличение) по обязательным резервам в центральных банках		197	(449)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		14	11
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 281	(4 655)
Чистое уменьшение средств в банках		20	557
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(23 807)	(15 078)
Чистое увеличение прочих активов		(101)	(895)
Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств			
Чистое (уменьшение) увеличение средств банков		(2 921)	1 423
Чистое увеличение средств клиентов		16 153	7 989
Чистое увеличение (уменьшение) выпущенных векселей и депозитных сертификатов		3 342	(576)
Чистое увеличение прочих обязательств		83	184
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2 206)	(10 398)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		40	22
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		402	690
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(291)	(443)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		(3)	(11)
Выбытие ассоциированных компаний		–	44
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		–	66
Вклады в ассоциированные компании		(16)	(10)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(261)	(50)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(278)	(9)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		–	6
Приобретение основных средств		(255)	(216)
Поступления от реализации основных средств		18	30
Приобретение нематериальных активов		(14)	(12)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности		(658)	107

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 2008 года (непроаудировано) (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Прим.	За девять месяцев по 30 сентября	
		2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		(384)	(133)
Поступления от облигаций, номинированных в российских рублях		947	–
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях		(110)	(102)
Поступления от выпуска еврооблигаций		3 588	2 524
Погашение еврооблигаций		(2 275)	(1 300)
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	(227)
Поступления от синдицированных кредитов		1 742	1 518
Погашение синдицированных кредитов		(575)	(595)
Поступления от прочих заемных средств		2 603	1 294
Погашение прочих заемных средств		(1 688)	(918)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		–	7 842
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		4	–
Выкуп собственных акций		–	(20)
<hr/>			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		3 852	9 883
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(73)	135
<hr/>			
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		915	(273)
<hr/>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	5 096	3 479
<hr/>			
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	6 011	3 206

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

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

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
На 1 января 2007 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	–	–	–	(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 и обесценения 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	–	–	–	–	–	–	(133)	(133)	(2)	(135)
Выпуск акций	584	7 279	–	–	–	–	–	7 863	–	7 863
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	(20)	–	–	–	–	(20)	–	(20)
Приобретение новых дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	25	25
Дополнительные взносы в уставной капитал 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 дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	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

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

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
На 1 января 2008 г. (аудировано)	3 084	8 792	(21)	109	587	663	2 993	16 207	294	16 501
Нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	–	(28)	–	–	–	(28)	(4)	(32)
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации или обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Прим. 9)	–	–	–	(45)	–	–	–	(45)	–	(45)
Нереализованная прибыль от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов	–	–	–	8	–	–	–	8	–	8
Перенос на счет прибылей и убытков реализованной прибыли от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Прим. 24)	–	–	–	(33)	–	–	–	(33)	–	(33)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	–	–	–	–	(9)	–	9	–	–	–
Влияние пересчета валют	–	–	–	–	–	(409)	–	(409)	(15)	(424)
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	–	–	–	(98)	(9)	(409)	9	(507)	(19)	(526)
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	297	297	19	316
Итого доходы и расходы за отчетный период	–	–	–	(98)	(9)	(409)	306	(210)	–	(210)
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	–	–	–	–	–	–	(382)	(382)	(26)	(408)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	5	–	–	–	(1)	4	–	4
Приобретение дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	3	3
Дополнительные взносы в уставный капитал дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	1	1	(1)	–
Приобретение долей меньшинства	–	–	–	–	–	–	(150)	(150)	(111)	(261)
На 30 сентября 2008 г.	3 084	8 792	(16)	11	578	254	2 767	15 470	159	15 629

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
– на 30 сентября 2008 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, также известный как "Внешторгбанк" (далее - "Банк", "Внешторгбанк" 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, 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. Иностранные 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 российских рублей, гарантировано возмещение в размере 90%. С 25 марта 2007 года максимальная сумма гарантированных выплат была увеличена до 400 тысяч рублей (приблизительно 17 тысяч долларов США). С 1 октября 2008 года максимальная сумма гарантированных выплат со 100% возмещением суммы вклада была увеличена до 700 тысяч рублей (приблизительно 28 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.

Перечень основных дочерних и ассоциированных банков и компаний, включенных в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 27.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

1. Описание деятельности (продолжение)

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 2 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 123 филиалов, в т.ч. 55 филиалов ВТБ, 34 филиалов ВТБ 24 (ЗАО) и 34 филиалов ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад", расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 11 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств ("СНГ") (Армения, Грузия, Украина, Беларусь), в Европе (Австрия, Кипр, Швейцария, Германия, Франция и Великобритания), в Африке (Ангола), и через 4 представительства, расположенные в Италии, Китае, Республике Кыргызстан и Республике Казахстан, а также через 2 филиала ВТБ, расположенные в Китае и Индии, и сингапурский филиал "ВТБ Банк (Европа)".

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 2008 года (на 31 декабря 2007 года: 77,47%).

На 30 сентября 2008 года численность персонала Группы составила 42 025 человек (на 31 декабря 2007 года: 35 945 человек).

Все суммы приведены в миллионах долларов США, если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России 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.

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Несмотря на ряд стабилизационных мер российского правительства по предоставлению ликвидности и поддержанию рефинансирования внешней задолженности российских банков и компаний, сохраняется неопределенность в отношении доступности капитала и стоимости его привлечения для Группы и ее контрагентов, что может сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах ее деятельности.

В связи с падением котировок на мировых и российских рынках ценных бумаг Группа может столкнуться с существенным снижением стоимости ценных бумаг, что может оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы. В рамках имеющейся информации Группа принимала во внимание пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Серьезное ухудшение ситуации с ликвидностью могло также отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что, в свою очередь, возможно, отразится на их способности погашать задолженность перед Группой. В связи с падением котировок на рынках ценных бумаг Группа может столкнуться с существенным снижением стоимости ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Группой. Группа также подвергается риску негативного влияния по обязательствам кредитного характера в результате ухудшения ситуации на рынке. В рамках имеющейся информации Группа отразила пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

Хотя, по мнению руководства, им принимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

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 2008 года не обязательно являются показательными в отношении возможных ожидаемых результатов деятельности за 2008 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 зданий, 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 ("руб."). Исторически для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО руководство Банка выбирало доллары США ("долл. США") в качестве функциональной валюты.

В 2007 году для целей МСФО (IAS) 21 "Влияние изменения валютных курсов" (далее – "МСФО (IAS) 21") Банк пересмотрел свою позицию в отношении функциональной валюты, что было обусловлено следующими причинами:

- постоянным увеличением доли активов и обязательств Банка, номинированных в рублях;
- расширением клиентской базы Банка и включением в нее все большего числа российских юридических и физических лиц, доходы которых выражены в российских рублях;
- использованием российского рубля в качестве валюты основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

В результате, Банк принял решение о смене функциональной валюты с доллара США на российский рубль ("руб.") начиная с 1 января 2008 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 21 "Влияние изменения валютных курсов" изменение функциональной валюты учитывалось перспективно с 1 января 2008 года.

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать в сочетании с полной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2007 года.

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, за исключением поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, описанных ниже.

Хеджирование справедливой стоимости

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в отчете о прибылях и убытках по строкам, соответствующим природе хеджируемых статей. При этом изменение в справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, учитывается в составе балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в отчете о прибылях и убытках по строкам, соответствующим природе статей.

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, расторжения или исполнения, либо если хеджирование больше не соответствует критериям учета хеджирования, отношение хеджирования прекращается. В отношении хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, разница между балансовой стоимостью хеджируемой статьи при прекращении хеджирования и ее номинальной стоимостью амортизируется в течение оставшегося срока, первоначально определенного для хеджирования. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

Поправка к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – "Переклассификация финансовых активов"

Поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 были выпущены 13 октября 2008 года. В рамках данных поправок допускается переклассификация из категории непроизводных финансовых активов, предназначенных для торговли, в состав:

- кредитов и авансов клиентам или средств в банках, в случаях, когда такие финансовые активы соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности в МСФО (IAS) 39, или
- инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, при изменении в намерении в случае наступления "редких обстоятельств".

Поправки также позволяют осуществлять перевод отдельных финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если такие финансовые активы соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности в МСФО (IAS) 39.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Указанные поправки вступают в силу с 1 июля 2008 года. Все переклассификации, осуществленные в периоды, начинающиеся с 1 ноября 2008 года или после указанной даты, будут действительны исключительно с даты осуществления такой переклассификации. Раскрытие информации об осуществленной переклассификации представлено далее.

Переклассификация

После внедрения поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 "Переклассификация финансовых активов" Группа переклассифицировала отдельные финансовые активы, предназначенные для торговли, в состав кредитов и авансов клиентам, средств в банках и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Комитет по управлению активами и пассивами ВТБ признал факт наступления "редких обстоятельств" в связи с кризисом на международных финансовых рынках с 1 сентября 2008 года. Снижение рыночных котировок, имевшее место в третьем квартале 2008 года, представляет собой редкое событие, так как они существенным образом превысили историческую волатильность за период наблюдения за финансовыми рынками.

Группа выявила долговые инструменты, ранее учтенные в составе предназначенных для торговли или имеющихся в наличии для продажи, которые более не удерживались для цели продажи или выкупа в краткосрочной перспективе и которые Группа намерена и способна удерживать в обозримом будущем, либо до срока их погашения, а также инструменты, рынки которых стали неактивными. Такие долговые инструменты были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам либо средств в банках.

Группа также выявила долговые инструменты, ранее учитывавшиеся как предназначенные для торговли, которые обращаются на активных рынках, и которые Группа намерена и способна удерживать до погашения. Указанные долговые инструменты были переклассифицированы в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения при наступлении "редких обстоятельств", то есть с 1 сентября 2008 года.

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг (которые не были заложены по договорам "репо" (см. Примечание 6)) на каждую дату осуществления переклассификации.

	1 июля 2008 г. Справедливая стоимость	На 30 сентября 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	417	418	401
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	549	554	524
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	56	58	54
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	83	83	79
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	1 105	1 113	1 058

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

	1 сентября 2008 г.	На 30 сентября 2008 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	66	66	62
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1 516	1 525	1 483
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.	1 582	1 591	1 545

	Прочие даты	На 30 сентября 2008 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	48	48	43
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	136	135	132
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	10	10	10
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	3	3	3
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты	197	196	188

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг (заложенных по договорам "репо") на каждую дату осуществления переклассификации.

	1 июля 2008 г.	На 30 сентября 2008 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	337	336	332
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	51	51	50
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	29	28	25
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	417	415	407

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

	Прочие даты	На 30 сентября 2008 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	49	48	47
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	35	35	34
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты	84	83	81

Прибыль или убыток, возникшие вследствие изменения справедливой стоимости финансовых активов (которые не заложены по договорам "репо"), признанные в составе прибыли или убытка, либо прочего совокупного дохода по дате переклассификации, прибыль или убыток, признанные после переклассификации, а также прибыль или убыток, возникшие в результате изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны при отсутствии переклассификации активов, представлены в следующей таблице:

Дата переклассификации	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости, признанные по дате переклассификации		Процентные доходы, признанные после перекласси- фикации	Резерв, признанный после перекласси- фикации	Убыток, который был бы признан при отсутствии перекласси- фикации активов
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	2	–	6	(6)	(11)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	2	(7)	13	(13)	(17)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	(1)	–	1	–	(4)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(3)	(2)	2	–	(4)
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	–	(9)	22	(19)	(36)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

Дата переклассификации	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости, признанные по дате переклассификации		Процентные доходы, признанные после перекласси- фикации	Резерв, признанный после перекласси- фикации	Убыток, который был бы признан при отсутствии перекласси- фикации активов
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
1 сентября 2008 г.	2008 г.				
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(2)	(1)	1	(1)	(3)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8	(9)	10	(1)	(41)
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.	6	(10)	11	(2)	(44)

Прочие даты переклассификации	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости, признанные по дате переклассификации		Процентные доходы, признанные после перекласси- фикации	Резерв, признанный после перекласси- фикации	Убыток, который был бы признан при отсутствии перекласси- фикации активов
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	(2)	(5)	–	–	(5)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(2)	(4)	2	–	(3)
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты	(4)	(9)	2	–	(8)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

Прибыль или убыток, возникшие вследствие изменения справедливой стоимости финансовых активов (заложенных по договорам "репо"), признанные в составе прибыли или убытка, либо прочего совокупного дохода по дате переклассификации, прибыль или убыток, признанные после переклассификации, а также прибыль или убыток, возникшие в результате изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны при отсутствии переклассификации активов, представлены в следующей таблице:

Дата переклассификации	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости, признанные по дату переклассификации		Процентные доходы, признанные после переклас- сификации	Резерв, признанный после переклас- сификации	Убыток, который был бы признан при отсутствии переклас- сификации активов
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
1 июля 2008 г.					
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	1	–	2	–	(4)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(1)	(1)	–	–	(1)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(1)	(2)	–	–	(3)
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	(1)	(3)	2	–	(8)

Прочие даты переклассификации	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости, признанные по дату переклассификации		Процентные доходы, признанные после переклас- сификации	Резерв, признанный после переклас- сификации	Убыток, который был бы признан при отсутствии переклас- сификации активов
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	–	(1)	–	–	(2)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	–	(1)	–	–	(1)
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты	–	(2)	–	–	(3)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

Расчетные суммы денежных потоков, которые Группа планирует получить по состоянию на дату переклассификации финансовых активов, представлены в следующей таблице:

	Финансовые активы, не заложенные по договорам "репо"			Финансовые активы, заложенные по договорам "репо"	
	Дата переклассификации	Дата переклассификации	Прочие даты переклассификации	Дата переклассификации	Прочие даты переклассификации
	1 июля 2008 г.	1 сентября 2008 г.		1 июля 2008 г.	
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	417	66	48	337	49
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	549	–	136	51	35
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	–	1 516	–	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	56	–	10	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	83	–	3	29	–
Итого переклассифицированные финансовые активы	1 105	1 582	197	417	84

По состоянию на дату переклассификации эффективные процентные ставки по финансовым активам были следующими:

	Финансовые активы, не заложенные по договорам "репо"		Финансовые активы, заложенные по договорам "репо"	
	Максимальная эффективная процентная ставка	Минимальная эффективная процентная ставка	Максимальная эффективная процентная ставка	Минимальная эффективная процентная ставка
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	17,35%	2,44%	11,19%	6,44%
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	24,25%	2,05%	11,14%	5,61%
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	17,69%	6,53%	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	16,78%	6,72%	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	10,70%	3,00%	8,72%	4,78%

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Пересчет иностранных валют

На 30 сентября 2008 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в российских рублях в доллары США составлял 25,2464 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 24,5462 руб. за 1 доллар США), а основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в евро в доллары США, составлял 0,6942 евро за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 0,6831 евро за 1 доллар США).

4. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Наличные средства	1 298	1 256
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	1 973	2 591
Корреспондентские счета в других банках		
- Российской Федерации	778	557
- других стран	2 012	756
Итого денежные средства и краткосрочные активы	6 061	5 160
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(50)	(64)
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 011	5 096

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

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	3 954	9 112
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 034	1 324
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 988	10 436

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 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 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	458	385
Еврооблигации российских компаний и банков	122	263
Еврооблигации Российской Федерации	–	59
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	5
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации российских компаний и банков	558	3 536
Векселя российских компаний и банков	247	354
Российские муниципальные облигации	210	740
Облигации федерального займа (ОФЗ)	46	1 358
Еврооблигации иностранных компаний и банков	21	37
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Облигации иностранных государств	22	20
Еврооблигации российских компаний и банков	–	17
Облигации иностранных компаний и банков	–	8
<i>Долевые ценные бумаги</i>	1 394	1 771
<i>Остатки по производным финансовым инструментам</i>	876	559
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	3 954	9 112

На 30 сентября 2008 года в составе долевых ценных бумаг отражены структурные сделки по финансированию клиентов в сумме 744 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 503 миллиона долларов США), где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Прочие долевые ценные бумаги в основном представляют собой акции крупных российских энергетических и промышленных компаний и компаний сектора телекоммуникаций, а также акции ведущих мировых компаний из числа "голубых фишек".

Долговые ценные бумаги в основном выпущены российскими нефтегазовыми компаниями, энергетическими, телекоммуникационными и промышленными компаниями, банками, Российской Федерацией. В течение первых трех месяцев 2008 года Группа продала значительную часть облигаций федерального займа.

Отрицательный совокупный финансовый результат по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляющий 501 миллион долларов США, включает в себя убыток в размере 453 миллионов долларов США, по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникший за три месяца по 31 марта 2008 года, который отражал убытки по операциям с портфелем ценных бумаг, реализованным Группой в течение первого квартала 2008 года в рамках соблюдения принятой стратегии управления рисками и достижения поставленной цели по снижению волатильности общего уровня доходов в среднесрочной перспективе, а также убыток в размере 273 миллионов долларов США, возникший в результате падения котировок ценных бумаг в третьем квартале 2008 года; данный убыток был частично компенсирован за счет прибыли в размере 225 миллионов долларов США, полученной во втором квартале 2008 года.

Существенное уменьшение финансовых активов, предназначенных для торговли в третьем квартале 2008 года, также отражает применение поправок к МСФО (IAS) 39, позволяющему осуществлять переклассификацию активов из данной категории (см. Примечание 3).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

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

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	351	415
Облигации иностранных компаний и банков	270	354
Долевые ценные бумаги	235	384
Облигации иностранных государств	78	61
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	38	98
Еврооблигации Российской Федерации	24	1
Российские муниципальные облигации	5	10
Векселя иностранных компаний и банков	1	–
Остатки по производным финансовым инструментам	32	1
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 034	1 324

По состоянию на 30 сентября 2008 года долевые ценные бумаги в размере 188 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 384 миллиона долларов США) и остатки по производным финансовым инструментам в размере 32 миллионов долларов США (на 31 декабря 2008 года: 1 миллион долларов США), представляют собой структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Указанные долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

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

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Российские муниципальные облигации	28	32
Облигации российских компаний и банков	6	84
Облигации иностранных компаний и банков	1	–
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	290
Векселя российских компаний и банков	–	245
Долевые ценные бумаги	–	226
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	35	877
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	130	121
Облигации иностранных государств	75	103
Облигации иностранных компаний и банков	18	58
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	–	29
Российские муниципальные облигации	–	5
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	223	316
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	258	1 193
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных компаний и банков	347	490
Облигации иностранных государств	–	326
Облигации российских компаний и банков	–	30
Российские муниципальные облигации	–	10
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	347	856
Финансовые активы, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам	114	–
Финансовые активы, классифицированные в составе средств в банках	384	–
Финансовые активы, переданные в займ, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам	162	163
Итого финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 265	2 212

Финансовые активы, классифицированные в составе средств в банках и Финансовые активы, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам, представляют собой финансовые активы, не котируемые на активном рынке, в том числе переклассифицированные из категории "Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" и "Финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи", которые Группа намеревается удерживать в обозримом будущем. Подробная информация по переклассификации представлена в Примечании 3.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

7. Средства в банках

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Текущие срочные депозиты в банках	9 966	9 070
Договоры обратного "репо"	274	676
Просроченные депозиты	2	–
Итого средства в банках, до вычета резерва	10 242	9 746
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 20)	(28)	(13)
Итого средства в банках	10 214	9 733

8. Кредиты и авансы клиентам

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Текущие кредиты и авансы	80 648	57 547
Договоры обратного "репо"	2 000	1 640
Переоформленные кредиты и авансы	499	136
Просроченные кредиты и авансы	1 312	698
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	84 459	60 021
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 20)	(2 710)	(1 472)
Итого кредиты и авансы клиентам	81 749	58 549

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя просроченную часть кредитов, по которым погашение основной суммы или процентов просрочено на один или более дней, а не полную сумму задолженности по кредитам.

На 30 сентября 2008 года сумма кредитов до вычета резервов включает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 3 105 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 926 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

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

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	15 040	18	12 020	20
Физические лица	13 643	16	7 682	13
Строительство	11 445	14	5 170	8
Торговля и коммерция	9 872	12	7 142	12
Промышленное производство	6 383	8	5 316	9
Транспорт	4 582	5	2 992	5
Металлургия	4 217	5	2 476	4
Нефтегазовая отрасль	3 679	4	3 778	6
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	2 836	3	2 175	4
Государственные органы власти	2 636	3	2 891	5
Химическая промышленность	2 627	3	1 057	2
Энергетика	2 025	2	2 508	4
Угольная промышленность	1 918	2	1 712	3
Телекоммуникации и средства массовой информации	705	1	560	1
Авиастроение	623	1	756	1
Прочее	2 228	3	1 786	3
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	84 459	100	60 021	100

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

На 30 сентября 2008 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 15 820 миллионов долларов США, или 19% от общего кредитного портфеля (на 31 декабря 2007 года: 12 565 миллионов долларов США, или 21%).

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Еврооблигации российских компаний и банков	139	65
Облигации иностранных компаний и банков	97	120
Облигации иностранных государств	31	46
Российские муниципальные облигации	25	3
Прочие долевые инструменты	423	244
Акции ЗАО "Алроса"	–	346
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	24
Векселя российских компаний и банков	–	10
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	715	858

В 2008 году Группа продала акции ЗАО "Алроса" стороне, находящейся под государственным контролем, и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 51 миллиона долларов США (47 миллионов долларов США за вычетом налогов) из состава собственных средств, где она была отражена отдельной строкой, в отчет о прибылях и убытках.

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Вид деятель- ности	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
			Балансовая стоимость	Контроли- руемая доля участия	Балансовая стоимость	Контроли- руемая доля участия
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банк	160	34,83%	152	34,83%
"Совместный Вьетнамско- Российский банк"	Вьетнам	Банк	29	49,00%	15	49,00%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			189		167	

В марте 2008 года был увеличен акционерный капитал "Совместного Вьетнамско-Российского банка". ВТБ вложил в капитал 15,9 миллиона долларов США, сохраняя 49%-ную долю участия.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	1 550	–
Еврооблигации российских компаний и банков	149	–
Облигации иностранных компаний и банков	103	2
Облигации иностранных государств	13	3
Российские муниципальные облигации	4	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 819	5

Облигации российских компаний и банков представляют собой в основном ценные бумаги, выпущенные российскими банками, и включают ценные бумаги, срок погашения по которым наступает с декабря 2008 года по февраль 2017 года; купонный доход по указанным облигациям колеблется от 4% до 18%.

Увеличение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, является в основном результатом переклассификации ценных бумаг в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 "Переклассификация финансовых активов". Подробная информация по переклассификации представлена в Примечании 3.

12. Средства банков

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Срочные кредиты и депозиты	8 706	9 546
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	2 213	3 224
Договоры "репо" с банками	849	2 024
Итого средства банков	11 768	14 794

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам "репо" с банками, представляют собой заложенные финансовые активы, указанные в Примечании 6, за исключением заложенных активов, указанных в Примечании 13, с общей справедливой стоимостью в размере 1 075 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 048 миллионов долларов США).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

13. Средства клиентов

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Государственные органы власти		
Текущие / расчетные счета	614	933
Срочные депозиты	12 912	2 011
Юридические лица		
Текущие / расчетные счета	9 427	8 701
Срочные депозиты	17 261	14 769
Физические лица		
Текущие / расчетные счета	3 252	2 974
Срочные депозиты	9 082	7 709
Договоры "репо" с клиентами	27	1
Итого средства клиентов	52 575	37 098

На 30 сентября 2008 года договоры "репо" на сумму 27 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 миллион долларов США) представляют собой суммы задолженности перед юридическими лицами по договорам "репо". Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам "репо", представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, – российские муниципальные облигации, справедливая стоимость которых составляет 28 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 миллион долларов США) (см. Примечание 6).

14. Прочие заемные средства

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Синдицированные кредиты	3 593	2 489
Прочие привлеченные средства	3 581	2 687
Итого прочие заемные средства	7 174	5 176

В состав прочих привлеченных средств включены средства, заимствованные Группой от других банков (преимущественно из стран ОЭСР) в рамках невозобновляемых кредитных линий, а также средства, привлеченные от центральных банков.

В июне 2008 года ВТБ получил двухтраншевый синдицированный кредит на общую сумму 1 400 миллионов долларов США (Транш А – 1 000 миллионов долларов США и Транш В – 400 миллионов долларов США), сроки погашения по которым наступают в июне 2011 и декабре 2009 годов, с начислением процентов по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,65% и ЛИБОР плюс 0,6%, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации	16 403	14 394
Векселя	5 561	2 082
Депозитные сертификаты	1	13
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	21 965	16 489

В феврале 2008 года ВТБ 24 выпустил второй транш облигаций на сумму 10 миллиардов рублей (405 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом "пут". Срок погашения облигаций наступает в феврале 2013 года, купонная ставка по ним составляет 7,7% годовых и выплачивается каждые полгода.

В мае 2008 года в рамках программы выпуска среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 2 000 миллиона долларов США с фиксированной процентной ставкой в размере 6,875% и сроком погашения в 2018 году. Облигации могут быть предъявлены держателями к погашению в мае 2013 года (5-летний опцион "пут").

В июне 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 1 000 миллион евро (или 1 576 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 8,25% и сроком погашения в июне 2011 года.

В июне 2008 года ВТБ 24 выпустил третий транш облигаций на сумму 6 миллиардов рублей (250 миллионов долларов США). Срок погашения облигаций наступает в мае 2013 года, купонная ставка по ним составляет 8,2% годовых и выплачивается каждые полгода.

В июле 2008 года ООО "ВТБ-Лизинг Финанс" выпустило второй транш облигаций на сумму 10 миллиардов рублей (430 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом "пут". Частичное погашение основной суммы начинается с июля 2009 года, окончательный срок погашения облигаций наступает в июле 2015 года. Купонная ставка по облигациям составляет 8,9% годовых и выплачивается ежеквартально.

В августе 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил десятый транш своих еврооблигаций в долларах США на общую сумму 1 750 миллионов долларов США по номиналу.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, преимущественно выпускаемые ВТБ на местном рынке, и используются в основном в качестве альтернативы депозитам клиентов/банков.

16. 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 на день по истечении пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. На 30 сентября 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 756 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 768 миллионов долларов США).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

16. Субординированная задолженность (продолжение)

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, предусматривающим возможность их досрочного погашения (1 октября 2010 года; цена 100, тип "колл"). На еврооблигации 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 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 384 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 388 миллионов долларов США).

При деконсолидации ООО "Межбанковский Торговый Дом" Группа отразила субординированный кредит, который был привлечен ВТБ 24 в октябре 2000 года. Срок погашения по кредиту наступает в октябре 2015 года, процентная ставка по нему составляет 6,0% годовых. На 30 сентября 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 15 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 15 миллионов долларов США).

17. Процентные доходы и расходы

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы				
Кредиты и авансы клиентам	2 302	1 145	6 031	2 882
Ценные бумаги	126	157	490	406
Средства в банках	135	106	358	355
Итого процентные доходы	2 563	1 408	6 879	3 643
Процентные расходы				
Средства клиентов	(726)	(308)	(1 854)	(816)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(360)	(173)	(950)	(548)
Субординированная задолженность	(19)	(19)	(57)	(57)
Средства банков и прочие заемные средства	(236)	(180)	(663)	(490)
Итого процентные расходы	(1 341)	(680)	(3 524)	(1 911)
Чистые процентные доходы	1 222	728	3 355	1 732

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

18. Комиссионные доходы и расходы

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Комиссия по расчетным операциям	99	92	292	225
Плата за выбор депозитария	–	–	–	57
Комиссия по кассовым операциям	38	35	82	77
Комиссионные по выданным гарантиям и операциям торгового финансирования	41	24	112	56
Комиссия по операциям с ценными бумагами	13	9	50	30
Прочее	16	8	34	23
Итого комиссионные доходы	207	168	570	468
Комиссия по расчетным операциям	(21)	(10)	(45)	(29)
Комиссия по кассовым операциям	(8)	(5)	(18)	(10)
Прочее	(5)	(6)	(23)	(15)
Итого комиссионные расходы	(34)	(21)	(86)	(54)
Чистые комиссионные доходы	173	147	484	414

19. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	За три месяца по 30 сентября (непроаудир.)		За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Расходы на содержание персонала	379	219	988	570
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	31	18	93	63
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	80	62	229	165
Лизинговые и арендные платежи	47	28	132	73
Налоги, кроме налога на прибыль	40	31	105	74
Расходы на рекламу	30	25	86	63
Профессиональные услуги	20	13	60	32
Участие в системе страхования вкладов	15	15	46	41
Расходы на охранные услуги	13	10	37	28
Благотворительность	5	4	26	18
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	10	9	28	29
Расходы на почтовые услуги и связь	17	10	45	26
Страхование	1	2	10	7
Транспортные расходы	4	2	9	5
Обесценение, амортизация и прочие расходы, относящиеся к нематериальным активам, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	8	4	26	12
Прочее	6	28	28	83
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	706	480	1 948	1 289

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

20. Резерв под обесценение и прочие резервы

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

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам	Итого
На 1 января 2007 г.	8	973	981
Создание резерва под обесценение в течение периода	–	355	355
Списание за счет резерва	–	(9)	(9)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	3	3
Влияние пересчета валют	–	7	7
Исключение дочерней компании из консолидации	–	(9)	(9)
На 30 сентября 2007 г. (непроаудировано)	8	1 320	1 328
На 1 января 2008 г.	13	1 472	1 485
Создание резерва под обесценение в течение периода	16	1 364	1 380
Списание за счет резерва	–	(41)	(41)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	2	2
Влияние пересчета валют	(1)	(87)	(88)
На 30 сентября 2008 г. (непроаудировано)	28	2 710	2 738

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 соответствующего решения суда.

Для расчета резерва на убытки по кредитам на 30 сентября 2008 года Банк ВТБ усовершенствовал методику сбора исторических данных о структуре убытков по группам активов со схожими характеристиками кредитного риска (по отраслям), основным результатом которой явились более низкие “исторические” коэффициенты убыточности по отраслям по сравнению с предыдущей методикой. Кроме того, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 в третьем квартале 2008 года на основе своего экспертного суждения Банк ВТБ скорректировал историческую информацию по убыткам с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те периоды, на которых основана историческая информация по убыткам. Корректировки на 0% - 6% были произведены на основе экспертного суждения по группам активов со схожими характеристиками кредитного риска. На 30 сентября 2008 года расхождение чистого результата применения усовершенствованной методики, скорректированной с учетом существующих условий, в сравнении с отчислениями в резервы, рассчитанными на основе предыдущей методики, является несущественным.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 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 акций, выкупленных у акционеров.

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.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Чистый (убыток)/прибыль, приходящиеся на акционеров материнского банка (в миллионах долларов США)	(369)	555	297	1 029
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	6 721 360 971 399	5 837 032 855 999	6 720 777 218 628	5 526 778 490 689
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	(0,000055)	0,000095	0,000044	0,000186

22. Налог на прибыль

Эффективная налоговая ставка Группы в течение девяти месяцев 2008 года составила 48,2% (в течение девяти месяцев 2007 года: 20,0%) ввиду влияния статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, на величину прибыли до налогообложения. Эти статьи появились в рамках текущей деятельности в течение отчетного периода, однако, вследствие сокращения величины прибыли до налогообложения их влияние на эффективную ставку налога выросло в сравнении с предыдущими периодами.

23. Дивиденды

26 июня 2008 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2007 год в размере 9 миллиардов рублей (381 миллион долларов США по курсу 23,6113 рубля за 1 доллар США) (0,00134 рубля на одну акцию или 0,000057 доллара США на одну акцию). Дивиденды, объявленные ВТБ в июне 2008 года, были выплачены в августе 2008 года.

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. Группой утверждена процедура рассмотрения подобных судебных исков. После получения профессиональных консультаций и проведения обоснованной оценки объема ущерба Группа вносит соответствующие корректировки с целью учета возможного негативного эффекта данных исков на финансовое положение Группы. По состоянию на отчетную дату Группа имела несколько неразрешенных судебных исков.

По состоянию на 30 сентября 2008 года на рассмотрении суда находился иск о компенсации ущерба на сумму 14 миллионов долларов США, поданный против дочернего банка ВТБ в связи с арестом залогового обеспечения по ранее выданному им кредиту, наложенным по ходатайству указанного дочернего банка. В соответствии с мнением юристов дочернего банка, существует возможность удовлетворения вышеуказанного иска о возмещении ущерба, однако она не является высоковероятной, поэтому резерв в отношении данного судебного иска сформирован не был. Суд еще не вынес окончательного решения.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

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 Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования и/или подтверждением Банка его готовности предоставить кредит. 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.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

	На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Гарантии выданные	9 019	7 056
Неиспользованные кредитные линии	6 890	7 054
Импортные аккредитивы	2 223	1 930
Обязательства по выдаче кредитов	5 061	4 304
За вычетом: резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	(5)	(2)
Итого обязательства кредитного характера	23 188	20 342

Банк получал экспортные аккредитивы для последующего их выставления конкретным клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 30 сентября 2008 года составила 3 012 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 630 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены вкладами клиентов Банка в размере 482 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 385 миллионов долларов США).

На 30 сентября 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между несвязанными третьими сторонами, в размере 2 155 миллионов долларов США (24% от всех выданных гарантий), в соответствии с которыми кредитный риск полностью обеспечивается акциями крупной российской государственной нефтегазовой компании. На 31 декабря 2007 года сумма указанных гарантий составляла 2 724 миллиона долларов США (39% от всех выданных гарантий).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

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

На 30 сентября 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные государственной компании из числа связанных сторон, в размере 578 миллионов долларов США (6% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2007 года сумма указанных гарантий составляла 684 миллиона долларов США (10% от всех выданных гарантий).

Хеджирование денежных потоков

Кредитный портфель Группы подвержен влиянию изменения будущих денежных потоков по получению процентных платежей. В качестве инструмента хеджирования денежных потоков с точки зрения рисков изменения базовых процентных ставок по данным денежным потокам Группа использует процентные свопы (IRS). Предполагается, что денежные потоки будут иметь место и оказывать влияние на размер будущих полученных процентов в период до 30 июня 2015 года.

В отчете о прибылях и убытках Группа отразила прибыль в размере 33 миллионов долларов США (за вычетом налогов) ввиду того, что возникновение некоторых хеджируемых позиций, относящихся к инструментам хеджирования, более не характеризуется высокой степенью вероятности.

Хеджирование справедливой стоимости

Хеджирование справедливой стоимости применяется Группой в целях защиты от изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств вследствие изменений процентных ставок. К финансовым инструментам, хеджируемым от риска изменения процентных ставок, относятся кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги. За девять месяцев по 30 сентября 2008 года Группа признала чистые убытки в размере 95 миллионов долларов США (за девять месяцев по 30 сентября 2007 года - ноль), представляющие собой убытки по данным инструментам хеджирования. Общая сумма прибыли по хеджируемым статьям, связанная с хеджируемым риском, составила 86 миллионов долларов США (за девять месяцев по 30 июня 2007 года - ноль).

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 ВТБ имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не представлена информация по отраслевым сегментам.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают в себя: 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 (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, долю в прибыли ассоциированных компаний, а также (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей.

Операции между сегментами осуществлялись преимущественно в рамках обычной деятельности.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 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") за девять месяцев по 30 сентября 2008 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Внутрисег- ментные операции	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	6 319	509	768	7 596	–	7 596
Прочих сегментов	297	–	94	391	(391)	–
Итого доходы	6 616	509	862	7 987	(391)	7 596
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	465	81	64	610	–	610
Расходы по налогу на прибыль						(294)
Чистая прибыль						316
Активы сегментов на 30 сентября 2008 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	98 824	5 962	18 963	123 749	(11 191)	112 558
Активы по налогу на прибыль	344	3	159	506		506
Активы сегментов на 30 сентября 2008 г.	99 168	5 965	19 122	124 255	(11 191)	113 064
Обязательства сегментов на 30 сентября 2008 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	86 347	5 175	16 899	108 421	(11 193)	97 228
Обязательства по налогу на прибыль	138	31	38	207		207
Обязательства сегментов на 30 сентября 2008 г.	86 485	5 206	16 937	108 628	(11 193)	97 435
Прочие статьи сегментов						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	1	–	4	5	–	5
Капитальные затраты	475	51	18	544	–	544
Амортизационные расходы	93	13	12	118	–	118
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(1 257)	(60)	(63)	(1 380)	–	(1 380)
Процентные доходы	6 021	411	840	7 272	(393)	6 879
Процентные расходы	(3 152)	(228)	(537)	(3 917)	393	(3 524)
Чистые процентные доходы	2 869	183	303	3 355	–	3 355

с

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 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 2007 года и результаты за девять месяцев по 30 сентября 2007 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Внутрисег- ментные операции	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	4 037	184	669	4 890	–	4 890
Прочих сегментов	109	1	17	127	(127)	–
Итого доходы	4 146	185	686	5 017	(127)	4 890
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 31 декабря 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	79 451	3 993	15 892	99 336	(6 978)	92 358
Активы по налогу на прибыль	120	5	126	251		251
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г.	79 571	3 998	16 018	99 587	(6 978)	92 609
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	65 535	3 622	13 728	82 885	(6 978)	75 907
Обязательства по налогу на прибыль	173	13	15	201		201
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г.	65 708	3 635	13 743	83 086	(6 978)	76 108
Прочие статьи сегментов						
Прибыль от выбытия 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

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, или стороны находятся под общим контролем, 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
	Государственные компании	Ассоциированные компании	Государственные компании	Ассоциированные компании
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	2 341	–	2 809	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	492	–	720	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	934	22	6 120	–
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	421	–	904	–
Средства в банках	1 922	125	1 959	69
Кредиты и авансы клиентам	11 476	67	11 889	65
Резерв под обесценение	(141)	(30)	(125)	(29)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	139	–	430	9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	44	–	–	–
Обязательства				
Средства банков	1 169	5	2 679	13
Средства клиентов	20 084	65	10 210	2
Прочие заемные средства	1 346	–	1 413	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	2 114	2	1 944	–
Неиспользованные кредитные линии	738	–	692	–
Импортные аккредитивы	121	–	163	–
Обязательства по выдаче кредитов	1 006	8	759	8

Отчет о прибылях и убытках:

	За девять месяцев по 30 сентября (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	885	464
Ценные бумаги	170	166
Средства в банках	77	43
Процентные расходы		
Средства клиентов	(683)	(189)
Средства банков и прочие заемные средства	(113)	(28)
Создание резерва под обесценение	(12)	(9)

В 2008 году Группа продала акции ЗАО "Алроса" стороне под государственным контролем и признала прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 51 миллиона долларов США (до налогообложения) в отчете о прибылях и убытках.

За период по 30 сентября 2008 года общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные взносы, составила 79,3 миллионов долларов США (30 сентября 2007 года: 46,2 миллионов долларов США). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили 16,8 миллионов долларов США (31 декабря 2007 года: 15,1 миллионов долларов США).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 сентября 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

Основные дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 30 сентября 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Дочерние компании и банки:				
"ВТБ Банк (Австрия)" АГ	Банк	Австрия	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед"	Банк	Кипр	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк Лтд."	Банк	Швейцария	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ Банк" (бывший АКБ "Мрия"), объединившийся с ЗАО "Внешторгбанк" (Украина)	Банк	Украина	99,90%	99,81%
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Банк	Армения	100,00%	100,00%
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	Банк	Грузия	77,57%	70,52%
ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)"	Банк	Беларусь	64,87%	64,87%
"ВТБ 24" (ЗАО)	Банк	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Банк (Германия)" АГ	Банк	Германия	100,00%	97,69%
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	Банк	Россия	97,01%	86,32%
"ВТБ Банк (Франция)"	Банк	Франция	87,04%	87,04%
"ВТБ Банк (Европа)" Плс	Банк	Великобритания	91,97%	91,97%
"Банко ВТБ Африка С.А."	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайтиари) Лимитед"	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ООО "Мультикарта"	Пластиковые карты (процессинг)	Россия	100,00%	100,00%
"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%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
"Эмбасси Дивелопмент Лимитед"	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Девелопмент" (бывшее ЗАО "ВТБ-Капитал")	Девелопмент	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	91,97%	91,97%
"ВТБ Юроп Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	91,97%	91,97%
"Невский Проперти" Лтд.	Недвижимость	Кипр	91,97%	45,99%
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Долговой центр"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Система Лизинг 24"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Инвест"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ-Страхование"	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Украина"	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
"Капаблю" Лтд.	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
"ВТБ-Лизинг (Европа)" Лтд.	Лизинг	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Финанс"	Финансы	Россия	99,99%	99,99%
ООО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Беларусь	100,00%	100,00%
"ВТБ-Лизинг Капитал" Лтд.	Финансы	Ирландия	100,00%	100,00%
ЗАО "Объединенная депозитарная компания"	Финансы	Россия	100,00%	99,99%
ЗАО "ВТБ Управление активами"	Финансы	Россия	19,00%	19,00%
Ассоциированные компании:				
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Банк	Россия	34,83%	34,83%
"Совместный Вьетнамско-Российский банк"	Банк	Вьетнам	49,00%	49,00%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" на 21 миллион долларов США, сохранив 100% участия.

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО "ВТБ-Капитал" на 10 миллионов долларов США, сохранив 100% участия.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

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

В феврале 2008 года миноритарные акционеры АО "Банк ВТБ (Грузия)" оплатили объявленный уставный капитал (21 098 492 акции стоимостью 1 грузинский лари каждая), в результате чего доля ВТБ снизилась до 53,15%. В марте 2008 года миноритарные акционеры продали ВТБ 21 093 914 акций за 16 миллионов долларов США, в результате чего доля ВТБ увеличилась до 77,57%.

В феврале 2008 года ВТБ приобрел 4 акции ЗАО "Объединенная депозитарная компания" за 70 400 рублей (3 тысячи долларов США), увеличив свою долю участия до 100%.

В марте 2008 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ приобрел 30 акций ВТБ Банк (Германия) АГ за 2 564 тысячи евро (4 034 тысячи долларов США), в результате чего доля Группы в данном дочернем банке увеличилась до 100%.

15 ноября 2007 года ВТБ 24 объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" в рамках программы интеграции бизнеса ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" с 15 ноября по 14 декабря 2007 года могли продать свои акции по цене 41,72 рубля за штуку (1,71 доллара США по состоянию на дату закрытия оферты) и/или обменять их на акции ВТБ в соотношении 1 акция ОАО "ВТБ Северо-Запад" за 361 акцию ВТБ. 14 апреля 2008 года ВТБ объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров "ВТБ Северо-Запад" в соответствии с требованиями российского законодательства и в рамках программы интеграции бизнеса "ВТБ Северо-Запад" в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры "ВТБ Северо-Запад" до 23 июня 2008 года могут принять предложение продать свои акции по цене 45,00 рублей за штуку (1,9 доллара США по состоянию на дату закрытия оферты). По результатам данной оферты ВТБ приобрел 129 928 754 обыкновенные акции у миноритарных акционеров, увеличив долю ВТБ в "Банк ВТБ Северо-Запад" до 96,77%.

В первом квартале 2008 года ЗАО "Система Плюс" было переименовано в ЗАО "Система Лизинг 24".

В феврале 2008 года ВТБ увеличил свою долю владения в ОАО "ВТБ Банк" (бывший АКБ "Мрия", Украина) с 99,81% до 99,90% в результате приобретения основной части (15 138 335 707 обыкновенных акций) дополнительной эмиссии в размере 15 150 000 002 обыкновенных акций ОАО "ВТБ Банк" по номинальной стоимости, составляющей 1 514 миллионов украинских гривен (300 миллионов долларов США).

В июне 2008 года ЗАО "ВТБ-Капитал" было переименовано в ЗАО "ВТБ-Девелопмент".

В июне 2008 года был увеличен капитал ООО "Страховая компания "ВТБ-Страхование". Вклад ВТБ составил 4 миллиона долларов США.

В июне 2008 года "ВТБ 24" (ЗАО) провел дополнительную эмиссию обыкновенных акций на общую сумму 717 миллионов рублей (31 миллион долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

В августе 2008 года был увеличен капитал ЗАО "ВТБ-Инвест". Вклад ВТБ составил 4 560 миллионов рублей (181 миллион долларов США).

В сентябре 2008 года ВТБ 24 выпустил 3 179 650 обыкновенных акций на общую сумму 6 000 миллионов рублей (236 миллионов долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

28. Достаточность капитала

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10,0% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. На 30 сентября 2008 года и 31 декабря 2007 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

На 30 сентября 2008 года и 31 декабря 2007 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 14,0% и 16,3%, соответственно. Данные значения превышают минимальный уровень в 8,0%, рекомендованный Базельским соглашением.

29. События после отчетной даты

В соответствии с действующим российским законодательством, ВТБ получил право в принудительном порядке или "по требованию" выкупить остающиеся акции ВТБ Северо-Запад (в результате увеличения доли участия ВТБ свыше 95%). 11 августа 2008 года ВТБ направил миноритарным акционерам ВТБ Северо-Запад предложение о принудительном выкупе их акций с целью повышения доли участия ВТБ в ВТБ Северо-Запад до 100%. Согласно условиям предложения о выкупе Банк ВТБ был обязан приобрести все обыкновенные именные акции ВТБ Северо-Запад номинальной стоимостью 1 рубль по 45 рублей за акцию. В октябре 2008 года ВТБ выкупил остающиеся акции и стал владельцем 100% акций ВТБ Северо-Запад.

В декабре 2008 года ВТБ дополнительно выкупил 4,78% акций ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" за 15 миллионов долларов США, что привело к повышению доли участия ВТБ в ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" до 69,65% в процессе увеличения уставного капитала в ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)".

В январе 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны 51% акций "АФ-Банка", расположенного в Азербайджане, за 16 миллионов долларов США.

В декабре 2008 года ВТБ внес 6 040 миллионов тенге (50 миллионов долларов США) в качестве вклада в уставный капитал вновь созданного "Банк ВТБ (Казахстан)", доля участия ВТБ в котором составляет 100%. "Банк ВТБ (Казахстан)" начнет свои операции в 2009 году.

В четвертом квартале 2008 года российские ценные бумаги упали в цене, что отразилось преимущественно на рынках акций. На 31 декабря 2008 года индекс РТС упал на 47,9%, а индекс ММВБ - на 39,7% по сравнению с уровнем 30 сентября 2008 года. Соответственно, в четвертом квартале 2008 года Группа может отразить убыток от переоценки своего портфеля ценных бумаг. В случае необходимости такая бухгалтерская проводка будет осуществлена Группой в рамках подготовки финансовой отчетности по МСФО за 2008 год.

В связи с падением котировок на мировых и российских рынках ценных бумаг в четвертом квартале 2008 года Группа может столкнуться с существенным снижением справедливой стоимости ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Группой. Руководство ведет переговоры о предоставлении заемщиками дополнительного обеспечения. Нехватка ликвидности могла также отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что, в свою очередь, возможно, отразится на их способности погасить задолженность перед Группой. Ухудшение условий операционной деятельности может повлиять на соответствующие прогнозы движения денежных средств и оценку Группой величины обесценения кредитов. В результате, в соответствии с требованиями МСФО Группа может сформировать дополнительные резервы под обесценение кредитов. Необходимость создания и величина (при необходимости) таких дополнительных резервов будет оценена Группой в установленном порядке в ходе подготовки финансовой отчетности по МСФО за 2008 год с учетом развития событий на рынке и эффективности усилий Группы по улучшению положения с возвратностью и залоговым обеспечением своего кредитного портфеля.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– на 30 сентября 2008 года (продолжение)**

(в миллионах долларов США)

29. События после отчетной даты (продолжение)

В ноябре 2008 года ВТБ продлил срок облигаций на сумму 30 миллиардов рублей (или 1 188 миллионов долларов США) в рамках Программы EMTN стоимостью 20 миллиардов долларов США до ноября 2012 года. Купонная ставка была повышена до 12% в год. Кроме того, держатели облигаций получили ежегодный опцион "пут" с исполнением в ноябре.

В октябре и ноябре 2008 года ВТБ получил от российского государственного банка 2 субординированных кредита на сумму 100 миллиардов рублей каждый (3 715 миллионов долларов США и 3 703 миллиона долларов США, соответственно). Проценты начисляются по ставке 8% годовых и выплачиваются ежеквартально. Срок погашения наступает в декабре 2019 года.

В декабре 2008 года ВТБ получил от российского государственного банка 2 кредита на общую сумму 712,5 миллионов долларов США по ставке годовой ЛИБОР плюс 5% с погашением в декабре 2009 года.

В декабре 2008 года прошло погашение по сроку по первой серии облигаций в рамках Программы EMTN в размере 550 миллионов долларов США по номиналу.

В ноябре 2008 года ЗАО "ВТБ-Инвест" было переименовано в ЗАО "ВТБ Капитал".

В ноябре 2008 года российское правительство приняло поправки к Налоговому кодексу в части изменения ставки налога на прибыль юридических лиц с 24% до 20%, вступающие в силу с 1 января 2009 года. Это изменение будет отражено в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года, поскольку о нем было объявлено после 30 сентября 2008 года.

В декабре 2008 года "ВТБ Банк (Европа)" Плс выпустил дополнительные 250 миллионов обыкновенных акций. ВТБ выкупил все акции, выпущенные "ВТБ Банк (Европа)" Плс за 250 миллионов долларов. В результате этой операции доля ВТБ в "ВТБ Банк (Европа)" Плс увеличилась до 93,42%.

В январе 2009 года "ВТБ Банк (Европа)" Плс был переименован в "ВТБ Капитал" Плс в рамках реструктуризации инвестиционного бизнеса Группы ВТБ.

Члены Группы ВТБ время от времени рассматривают вопрос об изъятии из обращения всех или части своих выпущенных и непогашенных долговых финансовых обязательств посредством покупки на свободном рынке, путем частных сделок или иным образом. Осуществление такого выкупа или обмена (если таковые имеют место) будут определяться текущими рыночными условиями, требованиями ВТБ в отношении ликвидности, договорными ограничениями и прочими факторами. Номинальная стоимость собственных еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в течение четвертого квартала 2008 года, составила 1,2 миллиарда долларов США.