

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

---

## 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 июня 2008 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках за три и шесть месяцев по указанную дату, промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в составе собственных средств акционеров за шесть месяцев по указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 "Промежуточная финансовая отчетность" (МСФО (IAS) 34). Мы несем ответственность за формирование заключения о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

#### *Объем работ*

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, № 2410 "Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации". Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение бесед с персоналом, в основном из числа лиц, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и 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»

03 октября 2008 г.

Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Промежуточный сокращенный консолидированный баланс на 30 июня 2008 года**

(в миллионах долларов США)

	Прим.	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и краткосрочные активы	4	4 377	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		1 428	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	8 523	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	6	1 408	2 212
Средства в банках	7	10 560	9 733
Кредиты и авансы клиентам	8	75 482	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	875	858
Инвестиции в ассоциированные компании	10	193	167
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		272	5
Основные средства		2 159	1 997
Инвестиционная недвижимость		176	168
Нематериальные активы		489	480
Отложенный налоговый актив		296	215
Прочие активы		2 516	1 804
<b>Итого активы</b>		<b>108 754</b>	<b>92 609</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	11	11 730	14 794
Средства клиентов	12	44 609	37 098
Прочие заемные средства	13	7 027	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	24 508	16 489
Отложенное налоговое обязательство		143	149
Прочие обязательства		2 383	1 231
<b>Итого обязательства до субординированной задолженности</b>		<b>90 400</b>	<b>74 937</b>
Субординированная задолженность	15	1 173	1 171
<b>Итого обязательства</b>		<b>91 573</b>	<b>76 108</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал		3 084	3 084
Эмиссионный доход		8 792	8 792
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	(21)
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков		16	109
Фонд накопленных курсовых разниц		1 403	663
Фонд переоценки зданий		581	587
Нераспределенная прибыль		3 142	2 993
<b>Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка</b>		<b>17 002</b>	<b>16 207</b>
Доля меньшинства		179	294
<b>Итого собственные средства</b>		<b>17 181</b>	<b>16 501</b>
<b>Итого обязательства и собственные средства</b>		<b>108 754</b>	<b>92 609</b>

Утверждено к выпуску и подписано 03 октября 2008 года.

\_\_\_\_\_  
А.Л. Костин  
Президент – Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Н.В. Цехомский  
Руководитель финансового департамента - член Правления

Примечания 1-28 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 шесть месяцев по 30 июня 2008 года (непроаудировано)

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

	Прим.	За три месяца по		За шесть месяцев по	
		30 июня		30 июня	
		2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы	16	2 211	1 176	4 316	2 235
Процентные расходы	16	(1 157)	(651)	(2 183)	(1 231)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 054</b>	<b>525</b>	<b>2 133</b>	<b>1 004</b>
Создание резерва под обесценение	19	(398)	(78)	(592)	(140)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>656</b>	<b>447</b>	<b>1 541</b>	<b>864</b>
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	225	44	(228)	86
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		51	1	51	1
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		294	63	906	141
(Расходы за вычетом расходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		9	14	(493)	27
Комиссионные доходы	17	195	189	363	300
Комиссионные расходы	17	(29)	(14)	(52)	(33)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		4	8	7	7
Доходы от небанковской деятельности		28	21	61	43
Прочие операционные доходы		48	30	82	41
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>825</b>	<b>356</b>	<b>697</b>	<b>613</b>
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>1 481</b>	<b>803</b>	<b>2 238</b>	<b>1 477</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	18	(700)	(444)	(1 242)	(809)
Расходы по небанковской деятельности		(16)	(13)	(39)	(27)
Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний		–	–	–	18
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>765</b>	<b>346</b>	<b>957</b>	<b>659</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(207)	(74)	(278)	(155)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>558</b>	<b>272</b>	<b>679</b>	<b>504</b>
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на:</b>					
Акционеров материнского банка		<b>553</b>	<b>256</b>	<b>666</b>	<b>474</b>
Долю меньшинства		<b>5</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>30</b>
<b>Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения</b> (в долларах США на одну акцию)	20	<b>0,000082</b>	<b>0,000044</b>	<b>0,000099</b>	<b>0,000086</b>

Примечания 1-28 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 шесть месяцев по 30 июня 2008 года (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	За шесть месяцев по 30 июня		
	Прим.	2008 г.	2007 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		4 198	2 215
Проценты выплаченные		(1 996)	(1 188)
(Расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(67)	118
Доходы по операциям с иностранной валютой		699	76
Комиссии полученные		371	300
Комиссии выплаченные		(63)	(33)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		132	65
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(1 117)	(768)
Уплаченный налог на прибыль		(261)	(175)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 896</b>	<b>610</b>
<b>Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов</b>			
Чистое увеличение по обязательным резервам в центральных банках		(564)	(190)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		21	50
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 697	(5 301)
Чистое увеличение средств в банках		(451)	(1 556)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(15 692)	(6 112)
Чистое увеличение прочих активов		(265)	(461)
<b>Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств</b>			
Чистое уменьшение средств банков		(3 601)	(1 889)
Чистое увеличение средств клиентов		5 725	4 577
Чистое увеличение (уменьшение) выпущенных векселей и депозитных сертификатов		3 647	(430)
Чистое увеличение прочих обязательств		435	195
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(6 152)</b>	<b>(10 507)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Дивиденды полученные		20	19
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		629	462
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(387)	(46)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		(3)	38
Выбытие ассоциированных компаний		–	44
Вклады в ассоциированные компании		(16)	(10)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(256)	(35)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(260)	–
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		–	6
Приобретение основных средств		(158)	(119)
Поступления от реализации основных средств		16	45
Приобретение нематериальных активов		(13)	(7)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(428)</b>	<b>397</b>

Примечания 1-28 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 шесть месяцев по 30 июня 2008 года (непроаудировано) (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Прим.	За шесть месяцев по 30 июня	
		2008 г.	2007 г.
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от облигаций, номинированных в российских рублях		689	–
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях		(302)	(216)
Поступления от выпуска еврооблигаций		3 573	2 394
Погашение еврооблигаций		(150)	(227)
Поступления от синдицированных кредитов		1 754	539
Погашение синдицированных кредитов		(408)	(594)
Поступления от прочих заемных средств		2 077	662
Погашение прочих заемных средств		(1 649)	(409)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		–	7 842
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		4	–
Выкуп собственных акций		–	(21)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>5 588</b>	<b>9 970</b>
<b>Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>230</b>	<b>50</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(762)</b>	<b>(90)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	5 096	3 479
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>4</b>	<b>4 334</b>	<b>3 389</b>

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

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

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Устав- ный капитал	Эмис- сионный доход	Собст- венные у акцио- неров	Нереализо- ванная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд пере- оценки зданий	Фонд накоп- ленных курсовых разниц	Нерас- преде- ленная прибыль	Итого	Доля мень- шинства	Итого собствен- ные средства
<b>На 1 января 2007 г. (аудировано)</b>	<b>2 500</b>	<b>1 513</b>	<b>–</b>	<b>154</b>	<b>341</b>	<b>352</b>	<b>1 744</b>	<b>6 604</b>	<b>388</b>	<b>6 992</b>
Нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	–	(39)	–	–	–	(39)	(1)	(40)
Нереализованный убыток от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов	–	–	–	(22)	–	–	–	(22)	–	(22)
Влияние пересчета валют	–	–	–	–	–	65	–	65	10	75
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	–	–	–	(1)	–	–	–	(1)	–	(1)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	–	–	–	–	(9)	–	9	–	–	–
<b>Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(62)</b>	<b>(7)</b>	<b>65</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>14</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>474</b>	<b>474</b>	<b>30</b>	<b>504</b>
<b>Итого доходы и расходы за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(62)</b>	<b>(7)</b>	<b>65</b>	<b>483</b>	<b>479</b>	<b>39</b>	<b>518</b>
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	–	(133)	(133)	(2)	(135)
Выпуск акций	584	7 279	–	–	–	–	–	7 863	–	7 863
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	(21)	–	–	–	–	(21)	–	(21)
Приобретение новых дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	25	25
Увеличение доли участия в уставном капитале дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	25	25	(25)	–
Приобретение долей меньшинства	–	–	–	–	–	–	–	–	(35)	(35)
Изменение долей участия в ассоциированных компаниях (не отраженных в отчете о прибылях и убытках ассоциированной компании)	–	–	–	–	–	–	4	4	–	4
Учреждение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	5	5
<b>На 30 июня 2007 г.</b>	<b>3 084</b>	<b>8 792</b>	<b>(21)</b>	<b>92</b>	<b>334</b>	<b>417</b>	<b>2 123</b>	<b>14 821</b>	<b>395</b>	<b>15 216</b>

Примечания 1-28 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									
	Устав- ный капитал	Эмис- сионный доход	Собст- венные акции, выкуп- ленные у акцио- неров	Нереализо- ванная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд пере- оценки зданий	Фонд накоп- ленных курсовых разниц	Нерас- преде- ленная прибыль	Итого	Доля мень- шинства	Итого собствен- ные средства
<b>На 1 января 2008 г. (аудировано)</b>	<b>3 084</b>	<b>8 792</b>	<b>(21)</b>	<b>109</b>	<b>587</b>	<b>663</b>	<b>2 993</b>	<b>16 207</b>	<b>294</b>	<b>16 501</b>
Нереализованная прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)	1	(23)
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации или обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Прим. 9)	-	-	-	(47)	-	-	-	(47)	-	(47)
Нереализованная прибыль от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов	-	-	-	6	-	-	-	6	-	6
Перенос на счет прибылей и убытков реализованной прибыли от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Прим. 23)	-	-	-	(28)	-	-	-	(28)	-	(28)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	-	-	-	-	(6)	-	6	-	-	-
Влияние пересчета валют (Прим. 3)	-	-	-	-	-	740	-	740	9	749
<b>Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(93)</b>	<b>(6)</b>	<b>740</b>	<b>6</b>	<b>647</b>	<b>10</b>	<b>657</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>666</b>	<b>666</b>	<b>13</b>	<b>679</b>
<b>Итого доходы и расходы за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(93)</b>	<b>(6)</b>	<b>740</b>	<b>672</b>	<b>1 313</b>	<b>23</b>	<b>1 336</b>
Дивиденды объявленные (Прим. 22)	-	-	-	-	-	-	(381)	(381)	(26)	(407)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	5	-	-	-	(1)	4	-	4
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Увеличение доли участия в уставном капитале дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	1	1	(1)	-
Приобретение долей меньшинства	-	-	-	-	-	-	(142)	(142)	(114)	(256)
<b>На 30 июня 2008 г.</b>	<b>3 084</b>	<b>8 792</b>	<b>(16)</b>	<b>16</b>	<b>581</b>	<b>1 403</b>	<b>3 142</b>	<b>17 002</b>	<b>179</b>	<b>17 181</b>

Примечания 1-28 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 июня 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 26. 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 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).

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 26.

## **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 147 филиалов, в т.ч. 55 филиалов ВТБ, 43 филиалов ВТБ 24 (ЗАО) и 49 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), а также через 4 представительства, расположенные в Италии, Китае, Республике Кыргызстан и Республике Казахстан.

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

На 30 июня 2008 года численность персонала Группы составила 40 704 человека (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**

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

## **3. Основа подготовки отчетности**

### **Общая часть**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Соответственно, она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Результаты операционной деятельности за шесть месяцев по 30 июня 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".

### **3. Основа подготовки отчетности (продолжение)**

#### **Общая часть (продолжение)**

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 соответствия 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.

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.

#### **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.

**3. Основа подготовки отчетности (продолжение)**

**Хеджирование справедливой стоимости (продолжение)**

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 несамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

**Пересчет иностранных валют**

На 30 июня 2008 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в российских рублях в доллары США, составлял 23,4573 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 0,6356 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 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Наличные средства	1 093	1 256
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	1 729	2 591
Корреспондентские счета в других банках		
- Российской Федерации	854	557
- других стран	701	756
<b>Итого денежные средства и краткосрочные активы</b>	<b>4 377</b>	<b>5 160</b>
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(42)	(64)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>4 335</b>	<b>5 096</b>

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

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	7 428	9 112
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 095	1 324
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>8 523</b>	<b>10 436</b>

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

**Финансовые активы, предназначенные для торговли**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
<b>Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США</b>		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	373	385
Еврооблигации российских компаний и банков	158	263
Еврооблигации Российской Федерации	1	59
Облигации и еврооблигации иностранных государств	1	–
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	5
<b>Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях</b>		
Облигации российских компаний и банков	3 467	3 536
Векселя российских компаний и банков	652	354
Российские муниципальные облигации	480	740
Облигации федерального займа (ОФЗ)	47	1 358
Еврооблигации иностранных компаний и банков	35	37
<b>Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах</b>		
Облигации иностранных государств	21	20
Еврооблигации российских компаний и банков	18	17
Облигации иностранных компаний и банков	–	8
<b>Долевые ценные бумаги</b>	<b>1 454</b>	<b>1 771</b>
<b>Остатки по производным финансовым инструментам</b>	<b>721</b>	<b>559</b>
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>7 428</b>	<b>9 112</b>

На 30 июня 2008 года в составе долевого ценных бумаг отражены структурные сделки по финансированию клиентов в сумме 608 миллионов 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 нефтегазовых, энергетических и промышленных компаний, банков 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 и Центральным Банком Российской Федерации. В течение первых трех месяцев 2008 года Группа продала значительную часть облигаций федерального займа.

Отрицательный совокупный финансовый результат, составляющий 228 миллионов долларов США, по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за шесть месяцев по 30 июня 2008 года, 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 рыночные корректировки справедливой стоимости портфеля ценных бумаг, отражающие результаты рынка долговых и долевого ценных бумаг в течение рассматриваемого периода.

**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 июня 2008 г. (непроаудир)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	355	415
Облигации иностранных компаний и банков	294	354
Долевые ценные бумаги	289	384
Облигации иностранных государств	64	61
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	42	98
Еврооблигации Российской Федерации	29	1
Российские муниципальные облигации	21	10
Векселя иностранных компаний и банков	1	–
<i>Остатки по производным финансовым инструментам</i>	–	1
<b>Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1 095</b>	<b>1 324</b>

На 30 июня 2008 года в составе долевых ценных бумаг отражены структурные сделки по финансированию клиентов в сумме 240 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 384 миллиона долларов США), где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов) и относящиеся к указанным сделкам, отражены по строке "Прочие обязательства" в размере 25 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 3 миллиона долларов США).

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

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации российских компаний и банков	562	84
Российские муниципальные облигации	83	32
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	290
Векселя российских компаний и банков	–	245
Долевые ценные бумаги	4	226
<i>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</i>	<i>649</i>	<i>877</i>
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	102	121
Облигации иностранных компаний и банков	99	58
Облигации иностранных государств	95	103
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	–	29
Российские муниципальные облигации	–	5
<i>Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>296</i>	<i>316</i>
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>945</b>	<b>1 193</b>
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Облигации иностранных компаний и банков	276	490
Облигации российских компаний и банков	12	30
Облигации иностранных государств	6	326
Российские муниципальные облигации	–	10
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>294</b>	<b>856</b>
<b>Некотируемые векселя российских компаний и банков</b>	<b>169</b>	<b>163</b>
<b>Итого финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа</b>	<b>1 408</b>	<b>2 212</b>

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

На 30 июня 2008 года в составе долевых ценных бумаг по строке "Финансовые активы, предназначенные для торговли" отражены структурные сделки по финансированию клиентов в сумме 4 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 203 миллиона долларов США), где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в качестве производных финансовых инструментов). Данные долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими и добывающими компаниями.

**7. Средства в банках**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Текущие срочные депозиты в банках	10 384	9 070
Договоры обратного "репо" с банками	189	676
<b>Итого средства в банках, до вычета резерва</b>	<b>10 573</b>	<b>9 746</b>
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 19)	(13)	(13)
<b>Итого средства в банках</b>	<b>10 560</b>	<b>9 733</b>

**8. Кредиты и авансы клиентам**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Текущие кредиты и авансы	73 717	57 547
Договоры обратного "репо" с клиентами	2 556	1 640
Переоформленные кредиты и авансы	324	136
Просроченные кредиты и авансы	1 014	698
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва</b>	<b>77 611</b>	<b>60 021</b>
За вычетом: резерва под обесценение (Прим.19)	(2 129)	(1 472)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>75 482</b>	<b>58 549</b>

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

На 30 июня 2008 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 2 760 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 926 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.



**8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	15 537	20	12 020	20
Физические лица	12 175	16	7 682	13
Строительство	9 159	12	5 170	8
Торговля и коммерция	9 107	12	7 142	12
Промышленное производство	5 940	7	5 316	9
Нефтегазовая отрасль	3 842	5	3 778	6
Металлургия	3 750	5	2 476	4
Транспорт	3 684	5	2 992	5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	2 870	4	2 175	4
Государственные органы власти	2 356	3	2 891	5
Угольная промышленность	2 335	3	1 712	3
Энергетика	1 880	2	2 508	4
Химическая промышленность	1 157	1	1 057	2
Авиастроение	1 042	1	756	1
Телекоммуникации и средства массовой информации	579	1	560	1
Прочее	2 198	3	1 786	3
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва</b>	<b>77 611</b>	<b>100</b>	<b>60 021</b>	<b>100</b>

На 30 июня 2008 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 14 927 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 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации иностранных компаний и банков	233	120
Акции ЗАО "Алроса"	–	346
Прочие долевые инструменты	428	244
Еврооблигации российских компаний и банков	121	65
Облигации иностранных государств	45	46
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	25	24
Российские муниципальные облигации	14	3
Векселя российских компаний и банков	9	10
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>875</b>	<b>858</b>

В июне 2008 года Группа продала акции ЗАО "Алроса" государственной компании и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 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 деятельности	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
			Балансовая стоимость	Контролируемая доля участия	Балансовая стоимость	Контролируемая доля участия
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банк	162	34,83%	152	34,83%
"Совместный Вьетнамско-Российский банк"	Вьетнам	Банк	31	49,00%	15	49,00%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>			<b>193</b>		<b>167</b>	

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.

**11. Средства банков**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Срочные кредиты и депозиты	8 212	9 546
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	2 556	3 224
Договоры "репо" с банками	962	2 024
<b>Итого средства банков</b>	<b>11 730</b>	<b>14 794</b>

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам "репо" с банками, представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 1 076 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 048 миллионов долларов США) (см. Примечание 6).

**12. Средства клиентов**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
<b>Государственные органы власти</b>		
Текущие / расчетные счета	630	933
Срочные депозиты	5 403	2 011
<b>Юридические лица</b>		
Текущие / расчетные счета	10 397	8 701
Срочные депозиты	15 649	14 769
<b>Физические лица</b>		
Текущие / расчетные счета	3 564	2 974
Срочные депозиты	8 808	7 709
<b>Договоры "репо" с клиентами</b>	<b>158</b>	<b>1</b>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>44 609</b>	<b>37 098</b>

На 30 июня 2008 года договоры "репо" на сумме 158 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 миллион долларов США) представляют собой суммы задолженности перед юридическими лицами по договорам "репо". Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам "репо", представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливая стоимость которых составляет 163 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 миллион долларов США). (См. Примечание 6).

**13. Прочие заемные средства**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Синдицированные кредиты	3 830	2 489
Прочие привлеченные средства	3 197	2 687
<b>Итого прочие заемные средства</b>	<b>7 027</b>	<b>5 176</b>

В состав прочих привлеченных средств включены средства, заимствованные Группой от других банков (преимущественно из стран ОЭСР) в рамках невозобновляемых кредитных линий, а также средства, заимствованные у 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, соответственно, с начислением процентов по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,65% и ЛИБОР плюс 0,6%, соответственно.

**14. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации	18 579	14 394
Векселя	5 918	2 082
Депозитные сертификаты	11	13
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>24 508</b>	<b>16 489</b>

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 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.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, преимущественно выпускаемые ВТБ на местном рынке.

**15. Субординированная задолженность**

4 февраля 2005 года компания ВТБ Капитал С.А., расположенная в Люксембурге структура специального назначения Группы, используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом "колл" для досрочного погашения 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 июня 2008 года балансовая стоимость субординированной задолженности составляла 768 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 768 миллионов долларов США). Руководство Банка предполагает погасить данную задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

29 сентября 2005 года ОАО "Промышленно-строительный банк" (впоследствии переименован в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад") выпустил субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом, 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 июня 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 390 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 388 миллионов долларов США).

При деконсолидации ООО "Межбанковский Торговый Дом" Группа отразила субординированный кредит, который был привлечен ЗАО "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 июня 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 15 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 15 миллионов долларов США).

**16. Процентные доходы и расходы**

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
<b>Процентные доходы</b>				
Кредиты и авансы клиентам	1 963	883	3 729	1 737
Ценные бумаги	156	141	364	249
Средства в банках	92	152	223	249
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>2 211</b>	<b>1 176</b>	<b>4 316</b>	<b>2 235</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Средства клиентов	(615)	(272)	(1 128)	(508)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(337)	(196)	(590)	(375)
Субординированная задолженность	(19)	(19)	(38)	(38)
Средства банков и прочие заемные средства	(186)	(164)	(427)	(310)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(1 157)</b>	<b>(651)</b>	<b>(2 183)</b>	<b>(1 231)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 054</b>	<b>525</b>	<b>2 133</b>	<b>1 004</b>

**17. Комиссионные доходы и расходы**

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Комиссия по расчетным операциям	102	69	193	133
Плата за выбор депозитария	–	57	–	57
Комиссия по кассовым операциям	24	23	44	42
Комиссионные по выданным гарантиям	24	17	46	27
Комиссия по операциям с ценными бумагами	20	11	37	21
Прочее	25	12	43	20
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>195</b>	<b>189</b>	<b>363</b>	<b>300</b>
Комиссия по расчетным операциям	(11)	(10)	(24)	(19)
Комиссия по кассовым операциям	(7)	(2)	(10)	(5)
Прочее	(11)	(2)	(18)	(9)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(29)</b>	<b>(14)</b>	<b>(52)</b>	<b>(33)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>166</b>	<b>175</b>	<b>311</b>	<b>267</b>

**18. Расходы на содержание персонала и административные расходы**

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Расходы на содержание персонала	342	184	609	351
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	37	29	62	45
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	83	67	149	108
Лизинговые и арендные платежи	46	22	85	45
Налоги, кроме налога на прибыль	38	24	65	43
Расходы на рекламу	36	21	56	38
Профессиональные услуги	31	9	51	19
Участие в системе страхования вкладов	15	17	31	26
Расходы на охранные услуги	13	9	24	18
Благотворительность	10	10	21	14
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	8	9	18	20
Расходы на почтовые услуги и связь	18	9	28	16
Страхование	5	3	9	5
Транспортные расходы	3	2	5	3
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	5	1	7	3
Прочее	10	28	22	55
<b>Итого расходы на содержание персонала и административные расходы</b>	<b>700</b>	<b>444</b>	<b>1 242</b>	<b>809</b>

**19. 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
<b>На 1 января 2007 г.</b>	<b>8</b>	<b>973</b>	<b>981</b>
Создание резерва под обесценение в течение периода	–	140	140
Списание	–	(2)	(2)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	2	2
Влияние пересчета валют	–	5	5
<b>На 30 июня 2007 г. (непроаудировано)</b>	<b>8</b>	<b>1 118</b>	<b>1 126</b>
<b>На 1 января 2008 г.</b>	<b>13</b>	<b>1 472</b>	<b>1 485</b>
Создание резерва под обесценение в течение периода	–	592	592
Списание	–	(21)	(21)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	3	3
Влияние пересчета валют	–	83	83
<b>На 30 июня 2008 г. (непроаудировано)</b>	<b>13</b>	<b>2 129</b>	<b>2 142</b>

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.

**20. 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 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в миллионах долларов США)	553	256	666	474
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	6 724 369 657 780	5 840 736 165 570	6 720 482 134 809	5 527 663 574 955
<b>Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)</b>	<b>0,000082</b>	<b>0,000044</b>	<b>0,000099</b>	<b>0,000086</b>

## **21. Налог на прибыль**

Эффективная налоговая ставка Группы в течение шести месяцев 2008 года составляла 29% (в течение шести месяцев 2007 года: 24%) ввиду влияния статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, на величину прибыли до налогообложения. Снижение совокупной эффективной налоговой ставки в течение первых шести месяцев 2008 года по сравнению с эффективной налоговой ставкой в размере 34% в течение первых трех месяцев 2008 года свидетельствует о более высоких темпах роста объема налогооблагаемого дохода по сравнению с темпами роста расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу.

## **22. 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).

27 июня 2008 года на ежегодном собрании акционеров ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" объявил дивиденды за 2007 год в размере 4,6 миллиарда рублей (195 миллионов долларов США по курсу 23,5245 рубля за 1 доллар США) (3,64588 рубля на одну акцию или 0,1549822 доллара США на одну акцию).

## **23. 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 июня 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. Слушание дела в суде назначено на 15 октября 2008 года.

**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.

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

**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

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. 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:

	<b>На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)</b>	<b>На 31 декабря 2007 г.</b>
Гарантии выданные	9 922	7 056
Неиспользованные кредитные линии	6 426	7 054
Импортные аккредитивы	2 536	1 930
Обязательства по выдаче кредитов	4 842	4 304
За вычетом: резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	(2)	(2)
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>23 724</b>	<b>20 342</b>

Банк получал экспортные аккредитивы для последующего их выставления конкретным клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 30 июня 2008 года составила 2 793 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 630 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены вкладами клиентов Банка в размере 544 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 385 миллионов долларов США).

На 30 июня 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между несвязанными третьими сторонами, в размере 2 800 миллионов долларов США (28% 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).

На 30 июня 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные государственной компанией из числа связанных сторон, в размере 584 миллиона 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).



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

**Хеджирование денежных потоков**

Кредитный портфель Группы подвержен влиянию со стороны 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 будут 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 28 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 шесть месяцев по 30 июня 2008 года Группа признала чистые убытки в размере 52 миллионов долларов США (за шесть месяцев по 30 июня 2007 года - ноль), представляющие собой убытки по данным инструментам хеджирования. Общая сумма прибыли по хеджируемым статьям, связанная с хеджируемым риском, составила 54 миллиона долларов США (за шесть месяцев по 30 июня 2007 года - ноль).

**24. Сегментный анализ**

В соответствии с МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность", первичным форматом для сегментной отчетности Группы является анализ деятельности по географическим сегментам. Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У Группы имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не представлена информация по отраслевым сегментам.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующее: 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.

**24. Сегментный анализ (продолжение)**

Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы ("Россия", "Прочие страны СНГ" и "Европа и другие страны") за шесть месяцев по 30 июня 2008 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Внутрисег- ментные операции	Итого
<b>Доходы от:</b>						
Внешних клиентов	4 228	314	523	5 065	–	<b>5 065</b>
Прочих сегментов	176	–	46	222	(222)	–
<b>Итого доходы</b>	<b>4 404</b>	<b>314</b>	<b>569</b>	<b>5 287</b>	<b>(222)</b>	<b>5 065</b>
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	800	58	99	957	–	<b>957</b>
Расходы по налогу на прибыль						<b>(278)</b>
<b>Чистая прибыль</b>						<b>679</b>
<b>Активы сегментов на 30 июня 2008 г., за вычетом активов по налогу на прибыль</b>	<b>94 099</b>	<b>5 261</b>	<b>16 284</b>	<b>115 644</b>	<b>(7 214)</b>	<b>108 430</b>
Активы по налогу на прибыль	194	2	128	324	–	<b>324</b>
<b>Активы сегментов на 30 июня 2008 г.</b>	<b>94 293</b>	<b>5 263</b>	<b>16 412</b>	<b>115 968</b>	<b>(7 214)</b>	<b>108 754</b>
<b>Обязательства сегментов на 30 июня 2008 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль</b>	<b>80 067</b>	<b>4 492</b>	<b>13 962</b>	<b>98 521</b>	<b>(7 214)</b>	<b>91 307</b>
Обязательства по налогу на прибыль	219	26	21	266	–	<b>266</b>
<b>Обязательства сегментов на 30 июня 2008 г.</b>	<b>80 286</b>	<b>4 518</b>	<b>13 983</b>	<b>98 787</b>	<b>(7 214)</b>	<b>91 573</b>
<b>Прочие статьи сегментов</b>						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	2	–	5	7	–	<b>7</b>
Капитальные затраты	129	32	4	165	–	<b>165</b>
Амортизационные расходы	62	9	9	80	–	<b>80</b>
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(529)	(43)	(20)	(592)	–	<b>(592)</b>
Процентные доходы	3 783	238	516	4 537	(221)	<b>4 316</b>
Процентные расходы	(1 953)	(126)	(325)	(2 404)	221	<b>(2 183)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 830</b>	<b>112</b>	<b>191</b>	<b>2 133</b>	<b>–</b>	<b>2 133</b>

**24. 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 шесть месяцев по 30 июня 2007 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисегментных операций	Внутрисегментные операции	Итого
<b>Доходы от:</b>						
Внешних клиентов	2 308	109	464	2 881	–	2 881
Прочих сегментов	61	–	12	73	(73)	–
<b>Итого доходы</b>	<b>2 369</b>	<b>109</b>	<b>476</b>	<b>2 954</b>	<b>(73)</b>	<b>2 881</b>
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	548	16	95	659	–	659
Расходы по налогу на прибыль						(155)
<b>Чистая прибыль</b>						<b>504</b>
<b>Активы сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль</b>	<b>79 451</b>	<b>3 993</b>	<b>15 892</b>	<b>99 336</b>	<b>(6 978)</b>	<b>92 358</b>
Активы по налогу на прибыль	120	5	126	251		251
<b>Активы сегментов на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>79 571</b>	<b>3 998</b>	<b>16 018</b>	<b>99 587</b>	<b>(6 978)</b>	<b>92 609</b>
<b>Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль</b>	<b>65 535</b>	<b>3 622</b>	<b>13 728</b>	<b>82 885</b>	<b>(6 978)</b>	<b>75 907</b>
Обязательства по налогу на прибыль	173	13	15	201		201
<b>Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>65 708</b>	<b>3 635</b>	<b>13 743</b>	<b>83 086</b>	<b>(6 978)</b>	<b>76 108</b>
<b>Прочие статьи сегментов</b>						
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	–	18	18	–	18
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(1)	–	8	7	–	7
Капитальные затраты	99	13	15	127	–	127
Амортизационные расходы	46	4	5	55	–	55
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(120)	(15)	(5)	(140)	–	(140)
Процентные доходы	1 804	89	415	2 308	(73)	2 235
Процентные расходы	(976)	(37)	(291)	(1 304)	73	(1 231)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>828</b>	<b>52</b>	<b>124</b>	<b>1 004</b>	<b>–</b>	<b>1 004</b>

**25. 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.

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:

**25. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Баланс и обязательства кредитного характера:**

	На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
	Государствен- ные компании	Ассоциирован- ные компании	Государствен- ные компании	Ассоциирован- ные компании
<b>Активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	2 179	–	2 809	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 324	–	720	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 418	14	6 120	–
Финансовые активы, заложенные по соглашениям "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	586	–	904	–
Средства в банках	4 059	117	1 959	69
Кредиты и авансы клиентам	11 067	68	11 889	65
Резерв под обесценение	(177)	(30)	(125)	(29)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	117	9	430	9
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	1 231	1	2 679	13
Средства клиентов	13 668	1	10 210	2
Прочие заемные средства	1 237	–	1 413	–
<b>Обязательства кредитного характера</b>				
Гарантии выданные	2 215	–	1 944	–
Неиспользованные кредитные линии	867	–	692	–
Импортные аккредитивы	192	–	163	–
Обязательства по выдаче кредитов	873	9	759	8

**Отчет о прибылях и убытках:**

	За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	553	298
Ценные бумаги	146	94
Средства в банках	45	32
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	(383)	(90)
Средства банков и прочие заемные средства	(77)	(19)
Создание / (восстановление) резерва под обесценение	(48)	9

**25. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

За период по 30 июня 2008 года общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные взносы, составила 36,9 миллионов долларов США (30 июня 2007 года: 30,2 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 14,6 миллионов долларов США (31 декабря 2007 года: 15,1 миллионов долларов США).

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

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

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
<b>Дочерние компании и банки:</b>				
"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." ОАО "ВТБ Банк" (бывший АКБ "Мрия"), объединившийся с ЗАО "Внешторгбанк" (Украина)	Банк	Швейцария	100,00%	100,00%
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Банк	Украина	99,90%	99,81%
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	Банк	Армения	100,00%	100,00%
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	Банк	Грузия	77,57%	70,52%
"ВТБ 24" (ЗАО)	Банк	Беларусь	64,87%	64,87%
"ВТБ Банк (Германия)" АГ	Банк	Россия	100,00%	100,00%
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	Банк	Германия	100,00%	97,69%
"ВТБ Банк (Франция)"	Банк	Россия	96,77%	86,32%
"ВТБ Банк (Европа)" Плс	Банк	Франция	87,04%	87,04%
"Банко ВТБ Африка С.А."	Банк	Великобритания	91,97%	91,97%
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайтиетари) Лимитед"	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
ООО "Мультикарта"	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
"АйТиСи Консалтантс (Кипр)" Лтд.	Пластиковые карты (процессинг)	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ВБ Сервис"	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Пресс"	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
"Эмбасси Дивелопмент Лимитед"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Девелопмент" (бывшее ЗАО "ВТБ-Капитал")	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
"ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Девелопмент	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Юроп Финанс" Б.В.	Инвестиции	Великобритания	91,97%	91,97%
"Невский Проперти" Лтд.	Финансы	Нидерланды	91,97%	91,97%
	Недвижимость	Кипр	45,99%	45,99%

**Банк ВТБ****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 30 июня 2008 года (продолжение)***(в миллионах долларов США)***26. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 30 июня 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "УК ПСБ"	Недвижимость	Россия	86,55%	86,32%
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%
"Капблэу" Лтд.	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
"Веруламиум Финанс" Лтд.	Лизинг	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Финанс"	Лизинг	Россия	99,99%	99,99%
ООО "ВТБ-Лизинг (Беларусь)"	Лизинг	Беларусь	100,00%	100,00%
"ВТБ-Лизинг Капитал Лтд (Ирландия)"	Лизинг	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%
<b>Ассоциированные компании:</b>				
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Банк	Россия	34,83%	34,83%
"Вьетнамско-Российский Совместный 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.

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 (3 001 доллар 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%.

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

15 ноября 2007 года "ВТБ 24" (ЗАО) 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 долл. США по состоянию на дату закрытия оферты) и/или обменять их на акции ВТБ в соотношении 1 акция ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" за 361 акцию ВТБ. 14 апреля 2008 года ВТБ объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров "Банк ВТБ Северо-Запад" в соответствии с требованиями российского законодательства и в рамках программы интеграции бизнеса "Банк ВТБ Северо-Запад" в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры "Банк ВТБ Северо-Запад" 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 обыкновенных акций 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) из 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 "ВТБ 24" (ЗАО) провел дополнительную эмиссию обыкновенных акций на общую сумму 717 миллионов рублей (31 миллион долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

**27. Достаточность капитала**

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

На 30 июня 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 15,8% и 16,3%, соответственно. Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

**28. События после отчетной даты**

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". Окончательный срок погашения облигаций наступает в июле 2015 года, частичное поэтапное погашение основной суммы начинается с июля 2009 года. Купонная ставка по облигациям составляет 8,9% годовых и выплачивается ежеквартально.

## **28. События после отчетной даты (продолжение)**

В соответствии с действующим российским законодательством, ВТБ получил право в принудительном порядке или "по требованию" выкупить оставшиеся акции "ВТБ Северо-Запад" (в результате увеличения доли участия ВТБ свыше 95%). 11 августа 2008 года ВТБ направил акционерам "ВТБ Северо-Запад" предложение о принудительном выкупе их акций с целью увеличения доли участия ВТБ в "ВТБ Северо-Запад" до 100%. Согласно условиям предложения о выкупе Банк ВТБ приобретет все обыкновенные именные акции "ВТБ Северо-Запад" номинальной стоимостью 1 рубль по 45 рублей за акцию. Выкупаемые акции будут оплачены не позднее 20 октября 2008 года.

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

Дивиденды, объявленные ВТБ в июне 2008 года, были выплачены в августе 2008 года.

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

Конфликт между Россией и Грузией, имевший место в августе 2008 года, может отрицательно сказаться на бизнесе Группы, ее финансовом положении и результатах деятельности, поскольку Группа осуществляет в Грузии деятельность, на которой могли отразиться указанные события. На дату выпуска настоящей промежуточной финансовой отчетности подобное воздействие не может быть оценено с достаточной степенью достоверности. В финансовую отчетность Группы за последующие периоды будут включены результаты таких оценок.

В рамках расширения своего присутствия в странах СНГ Группа ВТБ намерена выйти на рынок Казахстана. В августе Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций приняло решение выдать Банку ВТБ разрешение на открытие ДОО АО Банк ВТБ (Казахстан).

В третьем квартале 2008 года российские ценные бумаги упали в цене, что отразилось преимущественно на рынках акций. На 03 октября 2008 года индекс РТС упал на 53,5%, а индекс ММВБ понизился на 47,3% по сравнению с уровнем 30 июня 2008 года. Соответственно, в третьем квартале 2008 года Группа ВТБ отразит существенную отрицательную переоценку стоимости своего портфеля ценных бумаг на основании их рыночной стоимости. Такая бухгалтерская проводка будет осуществлена Группой в рамках подготовки финансовой отчетности по МСФО за третий квартал 2008.

В связи с падением котировок на мировых и российских рынках ценных бумаг в третьем квартале 2008 года, Группа может столкнуться с существенным снижением справедливой стоимости ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Группой. В настоящее время руководство ведет переговоры по предоставлению заемщиками дополнительного обеспечения по кредитам. 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 степени обесценения кредитов. В результате, в соответствии с требованиями МСФО в третьем квартале 2008 года 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 третий квартал 2008 года с учетом развития событий на рынке и эффективности усилий Группы по улучшению положения с возвратностью и залоговым обеспечением своего кредитного портфеля.