

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 2007 года

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*

СОДЕРЖАНИЕ

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

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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 2007 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках за три месяца и шесть месяцев по указанную дату, промежуточных 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 иных процедур, связанных с обзорной проверкой. По своему объему обзорная проверка существенно уступает аудиту, проводимому в соответствии с Международными стандартами аудита и, соответственно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены нами в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Заключение

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный баланс на 30 июня 2007 года

(в миллионах долларов США)

	Прим.	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	4	3 441	3 581
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		850	648
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	10 301	5 120
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	6	1 158	2 938
Средства в банках	7	8 453	6 813
Кредиты и авансы клиентам	8	35 693	29 262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 591	888
Инвестиции в ассоциированные компании	10	185	200
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		5	11
Основные средства		1 489	1 422
Инвестиционная недвижимость		182	178
Нематериальные активы		450	455
Отложенный налоговый актив		150	93
Прочие активы		1 275	794
Итого активы		66 223	52 403
Обязательства			
Средства банков	11	5 753	7 587
Средства клиентов	12	25 083	19 988
Прочие заемные средства	13	4 679	4 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	13 189	11 565
Отложенное налоговое обязательство		113	125
Прочие обязательства		1 005	509
Итого обязательства до субординированной задолженности		49 822	44 242
Субординированная задолженность	15	1 185	1 169
Итого обязательства		51 007	45 411
Собственные средства			
Уставный капитал	20	3 084	2 500
Эмиссионный доход	20	8 792	1 513
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(21)	—
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	20	92	154
Фонд накопленных курсовых разниц		417	352
Фонд переоценки зданий		334	341
Нераспределенная прибыль		2 123	1 744
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		14 821	6 604
Доля меньшинства		395	388
Итого собственные средства		15 216	6 992
Итого обязательства и собственные средства		66 223	52 403

Утверждено к выпуску и подписано 25 сентября 2007 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Н.В. Цехомский
Руководитель финансового департамента - член Правления

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках за три месяца и шесть месяцев по 30 июня 2007 года (непроаудировано)

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

	Прим.	За три месяца по		За шесть месяцев по	
		30 июня (непроаудир.)		30 июня (непроаудир.)	
		2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы	16	1 176	913	2 235	1 638
Процентные расходы	16	(651)	(460)	(1 231)	(844)
Чистые процентные доходы		525	453	1 004	794
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	19	(78)	(91)	(140)	(185)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		447	362	864	609
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		44	11	86	86
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		1	8	1	119
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		63	24	141	–
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		14	104	27	227
Комиссионные доходы	17	189	91	300	182
Комиссионные расходы	17	(14)	(11)	(33)	(21)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		8	1	7	5
Доходы от небанковской деятельности		21	16	43	38
Прочие операционные доходы		30	31	41	48
Чистые непроцентные доходы		356	275	613	684
Чистые операционные доходы		803	637	1 477	1 293
Расходы на содержание персонала и административные расходы	18	(444)	(313)	(809)	(577)
Расходы по небанковской деятельности		(13)	(16)	(27)	(33)
Прибыль от выбытия ассоциированных компаний	10	–	–	18	–
Прибыль до налогообложения		346	308	659	683
Расходы по налогу на прибыль	22	(74)	(68)	(155)	(109)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности		272	240	504	574
Прибыль от прекращенной деятельности		–	2	–	2
Чистая прибыль		272	242	504	576
Чистая прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров материнского банка		256	228	474	554
Долю меньшинства		16	14	30	22
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	21	0,000044	0,000044	0,000086	0,000106
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в долларах США на одну акцию)	21	0,000044	0,000044	0,000086	0,000106
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в долларах США на одну акцию)	21	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000

Примечания с 1 по 29 составляют неотъемлемую часть 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 2007 года (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	За шесть месяцев по 30 июня (непроаудировано)		
	Прим.	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		2 215	1 574
Проценты уплаченные		(1 188)	(780)
Доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		118	107
Доходы (убыток) по операциям с иностранной валютой		76	(36)
Комиссии полученные		300	180
Комиссии уплаченные		(33)	(22)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		65	82
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(768)	(575)
Уплаченный налог на прибыль		(175)	(106)
		610	424
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов			
Чистое увеличение по обязательным резервам в центральных банках		(190)	(142)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		50	5
Чистое увеличение финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(5 301)	(1 386)
Чистое увеличение средств в банках		(1 556)	(994)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(6 112)	(2 816)
Чистое увеличение прочих активов		(461)	(396)
Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств			
Чистое уменьшение средств банков		(1 889)	(698)
Чистое увеличение средств клиентов		4 577	4 906
Чистое (уменьшение) увеличение выпущенных векселей и депозитных сертификатов		(430)	132
Чистое увеличение прочих обязательств		195	110
		(10 507)	(855)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		19	10
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		462	160
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(46)	(487)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		38	(14)
Выбытие ассоциированных компаний		44	-
Приобретение ассоциированных компаний		(10)	-
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(35)	-
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		6	2
Приобретение основных средств		(119)	(81)
Поступления от реализации основных средств		45	33
Приобретение нематериальных активов		(7)	(2)
Поступления от реализации нематериальных активов		-	6
		397	(373)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			

Примечания с 1 по 29 составляют неотъемлемую часть 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 2007 года (непроаудировано) (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Прим.	За шесть месяцев по 30 июня (непроаудировано)	
		2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Уменьшение средств, полученных от Центрального банка Российской Федерации		(153)	(75)
Поступления от прочих кредитных линий		662	140
Погашение прочих кредитных линий		(256)	(134)
Поступления от облигаций, номинированных в российских рублях		–	361
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях		(216)	(72)
Поступления от выпуска еврооблигаций		2 394	603
Погашение еврооблигаций		(227)	(350)
Поступления от выпуска долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	240
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	(154)
Поступления от синдицированных кредитов		539	2 213
Погашение синдицированных кредитов		(594)	(1 120)
Поступления от размещения акций за вычетом понесенных затрат по сделке		7 842	–
Выкуп собственных акций		(21)	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		9 970	1 652
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		50	129
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(90)	553
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	3 479	2 541
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	3 389	3 094

Примечания с 1 по 29 составляют неотъемлемую часть 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 за шесть месяцев по 30 июня 2007 года
(непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Разница при пересчете валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
На 31 декабря 2005 г.	2 500	1 513	-	89	72	86	660	4 920	349	5 269
Нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	-	-	(17)	-	-	-	(17)	(2)	(19)
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации, за вычетом налогов	-	-	-	(89)	-	-	-	(89)	-	(89)
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	134	-	134	21	155
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	(106)	-	134	-	28	19	47
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	554	554	22	576
Итого доходы и расходы за отчетный период	-	-	-	(106)	-	134	554	582	41	623
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	-	-	-	-	-	-	(63)	(63)	(1)	(64)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Увеличение долей участия в уставном капитале дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	7	2
На 30 июня 2006 г. (непроаудировано)	2 500	1 513	-	(17)	72	220	1 146	5 434	397	5 831
На 31 декабря 2006 г.	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	-	-	-	(39)	-	-	-	(39)	(1)	(40)
Нереализованный убыток от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Прим. 24)	-	-	-	(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, за вычетом налогов	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	-	-	-	-	(9)	-	9	-	-	-
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	(62)	(7)	65	9	5	9	14
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	474	474	30	504
Итого доходы и расходы за отчетный период	-	-	-	(62)	(7)	65	483	479	39	518
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	-	-	-	-	-	-	(133)	(133)	(2)	(135)
Размещение акций (Прим. 20)	584	7 279	-	-	-	-	-	7 863	-	7 863
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	(21)	-	-	-	-	(21)	-	(21)
Приобретение новых дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	25	25
Увеличение долей 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
На 30 июня 2007 г. (непроаудировано)	3 084	8 792	(21)	92	334	417	2 123	14 821	395	15 216

Примечания с 1 по 29 составляют неотъемлемую часть настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года

(в миллионах долларов США)

1. Описание деятельности

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

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

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту - "ЦБ РФ"). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую и дилерскую деятельность, функции депозитария (в том числе специального депозитария) и управления активами. Деятельность ВТБ и прочих российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранские банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с 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, Банк ВТБ 24, 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 15 тысяч долларов США).

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

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

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международных рынках. На деятельность Группы не оказывают влияния сезонные колебания. В России Группа осуществляет банковские операции через 4 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 155 универсальных филиалов, в т.ч. 57 филиалов ВТБ, 46 филиалов ВТБ 24 (ЗАО) и 52 филиала ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад", расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 12 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств ("СНГ") (Армения, Грузия, Украина (2 банка), Беларусь), в Западной Европе (Австрия, Кипр, Швейцария, Германия, Франция и Великобритания), в Африке (Ангола), а также через 4 представительства, расположенные в Индии, Италии, Китае и Беларуси.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

1. Описание деятельности (продолжение)

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

На 30 июня 2007 года численность персонала Группы составила 31 682 человека (на 31 декабря 2006 года: 28 466 человек). Все суммы приведены в миллионах долларов США, если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

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

Изменения в учетной политике

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

Учет хеджирования

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

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

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

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов хеджирования денежных потоков, эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально признается непосредственно в составе собственных средств в резерве от хеджирования денежных потоков. Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Пересчет иностранных валют

На 30 июня 2007 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в российских рублях в доллары США составлял 25,8162 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2006 года: 26,3311 рублей за 1 доллар США), а основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в евро в доллары США, составлял 0,7436 евро за 1 доллар США (на 31 декабря 2006 года: 0,7589 евро за 1 доллар США).

Переклассификации

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

	До переклассифи- кации	Изменение	После переклассифи- кации
Процентные доходы	1 571	67	1 638
Процентные расходы	(828)	(16)	(844)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	218	9	227
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	146	(60)	86
Доходы от небанковской деятельности	–	38	38
Прочие операционные доходы	87	(39)	48
Расходы по небанковской деятельности	–	(33)	(33)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(610)	33	(577)
Создание резерва под обесценение прочих активов и прочих резервов	(1)	1	–

В данные отчета о прибылях и убытках за три месяца по 31 марта 2006 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году:

	До переклассифи- кации	Изменение	После переклассифи- кации
Процентные доходы	709	16	725
Процентные расходы	(379)	(5)	(384)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	119	4	123
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90	(15)	75
Доходы от небанковской деятельности	–	22	22
Прочие операционные доходы	42	(25)	17
Расходы по небанковской деятельности	–	(17)	(17)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(281)	17	(264)
Создание резерва под обесценение прочих активов и прочих резервов	(3)	3	–

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации (продолжение)

В данные отчета о движении денежных средств за шесть месяцев по 30 июня 2006 года Группой были также внесены некоторые изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году.

	До переклассифи- кации	Изменение	После переклассифи- кации
Проценты полученные	1 507	67	1 574
Проценты уплаченные	(764)	(16)	(780)
Доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158	(51)	107

Также Группой были внесены некоторые изменения в данные отчета о прибылях и убытках за три месяца по 31 марта 2007 года:

	До переклассифи- кации	Изменение	После переклассифи- кации
Процентные доходы	1 066	(7)	1 059
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	22	42
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	28	(15)	13

4. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Наличные средства	775	930
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	1 266	1 267
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	704	551
- других стран	696	833
Итого денежные средства и краткосрочные активы	3 441	3 581
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(52)	(102)
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 389	3 479

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

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	9 967	4 786
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334	334
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 301	5 120

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

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

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Еврооблигации российских компаний	534	583
Облигации иностранных компаний и банков	406	369
Еврооблигации Российской Федерации	81	37
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	83	74
Облигации иностранных государств	–	12
Векселя и прочие долговые обязательства	–	8
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Векселя и прочие долговые обязательства	3 365	2 171
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 911	902
Облигации Центрального Банка Российской Федерации	594	–
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Облигации иностранных компаний и банков	171	157
Облигации иностранных государств	54	75
Еврооблигации российских компаний	22	15
Долевые ценные бумаги	2 588	308
Остатки по производным финансовым инструментам	158	75
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	9 967	4 786

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

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

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Облигации иностранных компаний и банков	136	123
Облигации российских компаний и банков	92	74
Муниципальные облигации	16	16
Облигации иностранных государств	8	8
Еврооблигации Российской Федерации	5	107
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	1	–
Прочее	76	6
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334	334

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

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

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Еврооблигации российских компаний	222	43
Векселя	145	139
Облигации иностранных компаний и банков	101	52
Облигации федерального займа (ОФЗ)	75	43
Облигации иностранных государств	53	26
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	49	–
Облигации российских компаний	43	3
Долевые ценные бумаги	23	27
Муниципальные облигации	17	7
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	728	340
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных государств	328	645
Облигации иностранных компаний и банков	102	551
Акции EADS	–	1 402
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	430	2 598
Итого финансовые активы, заложенные по договорам “репо”, и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 158	2 938

Уменьшение финансовых активов, заложенных по договорам “репо”, и финансовых активов, переданных в заем, произошло в основном вследствие истечения во втором квартале 2007 года срока действия договора “репо” по акциям European Aeronautic Defence and Space Company (EADS) (приблизительно 5% уставного капитала) и связанного с этим отнесения акций EADS в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на 30 июня 2007 года (Примечание 9). Уменьшение облигаций иностранных государств и облигаций, выпущенных иностранными компаниями и банками, связано с истечением срока действия договоров “репо”.

7. Средства в банках

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Текущие срочные депозиты в банках	7 543	6 013
Договоры обратного “репо” с банками	918	808
Итого средства в банках, до вычета резерва	8 461	6 821
За вычетом: резерва под обесценение кредитного портфеля (Прим. 19)	(8)	(8)
Итого средства в банках	8 453	6 813

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

8. Кредиты и авансы клиентам

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Текущие кредиты и авансы	34 534	28 437
Договоры обратного "репо" с клиентами	1 627	1 152
Переоформленные кредиты и авансы	134	242
Просроченные кредиты и авансы	516	404
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	36 811	30 235
За вычетом: резерва под обесценение кредитного портфеля (Прим. 19)	(1 118)	(973)
Итого кредиты и авансы клиентам	35 693	29 262

На 30 июня 2007 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по лизингу в сумме 752 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 469 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

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

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2006 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	5 907	16	5 049	17
Торговля и коммерция	5 676	16	4 790	16
Физические лица	4 106	11	2 533	8
Промышленное производство	4 089	11	4 067	13
Строительство	3 184	9	2 364	8
Нефтегазовая отрасль	2 167	6	1 507	5
Металлургия	1 847	5	1 556	5
Государственные органы власти	1 827	5	1 668	6
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 599	4	1 104	4
Транспорт	1 574	4	1 288	4
Энергетика	967	3	937	3
Химическая промышленность	851	2	789	3
Угольная промышленность	638	2	705	2
Телекоммуникации и средства массовой информации	382	1	406	1
Авиастроение	360	1	243	1
Прочее	1 637	4	1 229	4
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	36 811	100	30 235	100

На 30 июня 2007 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам связанных заемщиков, составляет 6 435 миллионов долларов США, или 17% от общего кредитного портфеля (на 31 декабря 2006 года: 5 342 миллиона долларов США, или 18%).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Акции EADS	1 341	–
Облигации иностранных компаний и банков	538	162
Акции ЗАО "АПРОСА"	336	333
Прочие долевыми инструментами	147	149
Еврооблигации Российской Федерации	59	55
Еврооблигации российских компаний	49	85
Акции ОАО "Терминал"	41	–
Облигации иностранных государств	34	15
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВФЗ)	23	30
Муниципальные облигации	12	13
Векселя	11	26
Акции ОАО "Международный Московский Банк"	–	20
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 591	888

В третьем квартале 2006 года ВТБ приобрел 41 миллион акций European Aeronautic Defence and Space Company (EADS) (приблизительно 5% уставного капитала). На 30 июня 2007 года нерезализованная прибыль Группы по акциям EADS составила 65 миллионов долларов США за вычетом налогов и была учтена в составе собственных средств по статье "Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи". На 31 декабря 2006 года акции EADS были отнесены к категории финансовых активов, заложенных по договорам "репо", и финансовых активов, переданных на условиях займа.

В марте 2007 года ВТБ приобрел 25%+1 акция ОАО "Терминал". ОАО "Терминал" учреждено с целью финансирования строительства аэровокзального комплекса "Шереметьево-3". Учитывая особенности договора купли-продажи, которые существенно уменьшают возможность ВТБ оказывать влияние на деятельность ОАО "Терминал", при первоначальном признании ВТБ отнес данные инвестиции к категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Сектор экономики	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2006 г.	
			Балансовая стоимость	Контролирует мая доля участия	Балансовая стоимость	Контролирует мая доля участия
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банк	128	34,31%	116	34,07%
"Ист-Вест Юнайтед Банк" С.А.	Люксембург	Банк	39	48,61%	40	48,55%
"Совместный Вьетнамско- Российский банк"	Вьетнам	Банк	15	49,00%	5	49,00%
ООО "Управляющая Компания ПСБ"	Россия	Финансы	3	24,98%	4	24,98%
"Халладейл ПЛС"	Великобритания	Недвижимость	–	–	26	23,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ- Росно"	Россия	Страхование	–	–	9	49,99%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			185		200	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

10. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

В июне 2007 года ВТБ и АйТиСи Консалтантс Лтд. приобрели 0,02% и 49,99% ООО "Страховая компания "ВТБ-Росно" за общую сумму 11 миллионов долларов США, соответственно, на 30 июня 2007 года ВТБ-Росно стало дочерней компанией ВТБ, и было консолидировано (см. Примечание 27).

Во втором квартале 2007 года был увеличен акционерный капитал "Совместного "Вьетнамско-Российского банка". ВТБ вложил в капитал 9,8 миллионов долларов США, сохраняя на 30 июня 2007 года долю участия в размере 49% (см. Примечание 27).

11. Средства банков

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Срочные кредиты и депозиты	3 248	3 080
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	1 592	1 931
Договоры "репо" с банками	913	2 576
Итого средства банков	5 753	7 587

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по соглашениям "репо", 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 1 123 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 2 929 миллионов долларов США) (см. Примечание 6).

Договоры "репо" с банками сократились за шесть месяцев по 30 июня 2007 года в основном вследствие истечения срока действия договора по акциям EADS.

12. Средства клиентов

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Государственные и общественные организации		
Текущие/расчетные счета	696	774
Срочные депозиты	4 017	1 398
Прочие юридические лица		
Текущие/расчетные счета	6 224	5 598
Срочные депозиты	5 235	4 883
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	2 171	1 777
Срочные депозиты	6 705	5 549
Договоры "репо" с клиентами	35	9
Итого средства клиентов	25 083	19 988

Увеличение срочных депозитов государственных и общественных организаций в течение периода по 30 июня 2007 года связано с привлечением депозитов местных органов власти РФ, номинированных в российских рублях.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

13. Прочие заемные средства

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Депозиты ЦБ РФ	507	653
Синдицированные кредиты	2 816	2 864
Возобновляемые кредитные линии	14	15
Прочие кредитные линии	1 342	936
Итого прочие заемные средства	4 679	4 468

В январе 2007 года ВТБ Банк (Европа) полностью погасил синдицированный кредит в контрактной сумме 140 миллионов долларов США. В феврале 2007 года ВТБ полностью погасил синдицированный кредит в контрактной сумме 300 миллионов долларов США. В первом квартале 2007 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит в контрактной сумме 150 миллионов долларов США. В марте 2007 года ВТБ Банк (Австрия) получил два синдицированных кредита на сумму по 50 миллионов долларов США каждый со сроком погашения в феврале 2010 года по фиксированным ставкам процента в размере 5,64% и 5,68% годовых.

В мае 2007 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит на сумму 180 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2010 года по фиксированной ставке процента в размере 5,71% годовых. В марте 2007 года ВТБ Банк (Европа) получил синдицированный кредит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2007 года по фиксированной ставке процента в размере 5,69% годовых.

Депозиты ЦБ РФ сократились в результате возврата средств в связи с наступлением срока погашения.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Облигации	11 608	9 341
Векселя	1 530	1 877
Депозитные сертификаты	51	106
Долговые обязательства	–	241
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	13 189	11 565

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

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

15. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года компания ВТБ Капитал С.А., расположенная в Люксембурге структура специального назначения Группы, используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом "колл" для досрочного погашения в день истечения пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. На 30 июня 2007 года балансовая стоимость субординированной задолженности составляла 768 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 766 миллионов долларов США). Руководство Банка предполагает погасить данную задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

29 сентября 2005 года ОАО "Промышленно-строительный банк" выпустило субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом «колл» для досрочного погашения 1 октября 2010 года по номинальной стоимости. 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 долговых финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. На 30 июня 2007 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 403 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 389 миллионов долларов США). Руководство Банка предполагает погасить данную задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

16. Процентные доходы и расходы

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы				
Кредиты и авансы клиентам	883	709	1 737	1 275
Ценные бумаги	141	131	249	222
Средства в банках	152	73	249	141
Итого процентные доходы	1 176	913	2 235	1 638
Процентные расходы				
Средства клиентов	(272)	(178)	(508)	(313)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(196)	(111)	(375)	(214)
Субординированная задолженность	(19)	(19)	(38)	(37)
Средства банков и прочие заемные средства	(164)	(152)	(310)	(280)
Итого процентные расходы	(651)	(460)	(1 231)	(844)
Чистые процентные доходы	525	453	1 004	794

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

17. Комиссионные доходы и расходы

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Комиссия по расчетным операциям	69	52	133	88
Плата за выбор депозитария	57	–	57	–
Комиссия по кассовым операциям	23	18	42	31
Комиссия по выданным гарантиям	17	11	27	28
Комиссия по операциям с ценными бумагами	11	9	21	15
Прочее	12	1	20	20
Итого комиссионные доходы	189	91	300	182
Комиссия по расчетным операциям	(10)	(6)	(19)	(10)
Комиссия по кассовым операциям	(2)	(2)	(5)	(4)
Прочее	(2)	(3)	(9)	(7)
Итого комиссионные расходы	(14)	(11)	(33)	(21)
Чистые комиссионные доходы	175	80	267	161

18. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Расходы на содержание персонала	184	129	351	249
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	29	19	45	31
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	67	48	108	80
Налоги, кроме налога на прибыль	24	21	43	33
Страхование	23	8	31	15
Лизинговые и арендные платежи	22	20	45	37
Расходы на рекламу	21	17	38	27
Благотворительность	10	3	14	5
Профессиональные услуги	9	10	19	14
Расходы на охранные услуги	9	8	18	15
Расходы на почтовые услуги и связь	9	7	16	12
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	9	7	20	15
Транспортные расходы	2	2	3	5
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1	–	3	5
Прочее	25	14	55	34
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	444	313	809	577

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

19. Резерв под обесценение

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение по средствам в банках и кредитам и авансам клиентам:

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам	Итого
На 31 декабря 2005 г.	7	608	615
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	1	184	185
Списания активов	–	(8)	(8)
Влияние пересчета валют	–	4	4
На 30 июня 2006 г. (непроаудировано)	8	788	796
На 31 декабря 2006 г.	8	973	981
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	–	140	140
Списания активов	–	(2)	(2)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	–	2	2
Влияние пересчета валют	–	5	5
На 30 июня 2007 г. (непроаудировано)	8	1 118	1 126

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 совета директоров и в некоторых случаях при наличии решения суда.

20. Уставный капитал и резервы

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

21. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

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

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

	За три месяца по 30 июня (непроаудир.)		За шесть месяцев по 30 июня (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в миллионах долларов США)	256	228	474	554
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (после ретроспективной корректировки по результатам дробления 1 акции на 100 000 акций в 2006 году) в обращении	5 840 736 165 570	5 211 112 400 000	5 527 663 574 955	5 211 112 400 000
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	0,000044	0,000044	0,000086	0,000106
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в долларах США на одну акцию)	0,000044	0,000044	0,000086	0,000106
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в долларах США на одну акцию)	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000

22. Налог на прибыль

В первом полугодии 2006 года ВТБ получил не облагаемую налогом прибыль от операционной деятельности и не облагаемую налогом положительную курсовую разницу, а одна из иностранных дочерних компаний признала налоговые убытки, в результате чего возникла налоговая экономия в размере 38 миллионов долларов США, 36 миллионов долларов США и 11 миллионов долларов США, соответственно, что способствовало снижению эффективной налоговой ставки Группы в первом полугодии 2006 года до 16%. В первом полугодии 2007 года эффективная налоговая ставка составляла 24% ввиду отсутствия существенной прибыли, не облагаемой налогом.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

23. Дивиденды

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

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

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

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

24. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства

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

Обязательства кредитного характера

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

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

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 составляли:

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Гарантии выданные	5 475	3 164
Неиспользованные кредитные линии	5 038	3 944
Импортные аккредитивы	1 210	999
Обязательства по выдаче кредитов	3 405	1 814
За вычетом: резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	(1)	(3)
Итого обязательства кредитного характера	15 127	9 918

Банк получал экспортные аккредитивы для последующего их выставления конкретным клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 30 июня 2007 года составила 1 982 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 2 120 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены вкладами клиентов Банка в размере 167 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 66 миллионов долларов США).

На 30 июня 2007 года у Группы имелась гарантия в размере 2 032 миллионов долларов США (37% от всех выданных гарантий), которая выступает как дополнительное обеспечение по сделке между несвязанными с Группой третьими сторонами и кредитный риск по которой полностью обеспечен акциями крупной российской нефтегазовой компании.

На 30 июня 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные российской компании, в размере 722 миллионов долларов США (13% от всех выданных гарантий) (на 31 декабря 2006 года: 806 миллионов долларов США или 25% от всех выданных гарантий).

Производные финансовые инструменты – Хеджирование денежных потоков

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

Справедливая стоимость контрактов IRS, используемых как инструменты хеджирования денежных потоков, учтена в составе строки баланса "Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" для положительных значений и в составе строки "Прочие обязательства" для отрицательных значений, которые составляли по состоянию на 30 июня 2007 года, соответственно 8 миллионов долларов США и 26 миллионов долларов США.

По состоянию на 30 июня 2007 года Группа отразила сумму в размере 22 миллиона долларов США по дебету резерва от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов, по строке "Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи и от хеджирования денежных потоков" в составе собственных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

25. Сегментный анализ

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

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутри-сегментных операций	Внутри-сегментные операции	Итого
Итого доходы	2 369	109	476	2 954	(73)	2 881
Внешние клиенты	2 308	109	464	2 881	–	2 881
Прочие сегменты	61	–	12	73	(73)	–
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	548	16	95	659	–	659
Расходы по налогу на прибыль						(155)
Чистая прибыль						504
Активы сегментов на 30 июня 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	54 230	1 982	12 802	69 014	(2 960)	66 054
Активы по налогу на прибыль	58	5	106	169	–	170
Итого активы на 30 июня 2007 г.	54 288	1 987	12 908	69 183	(2 960)	66 223
Обязательства сегментов на 30 июня 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	41 237	1 688	10 886	53 811	(2 960)	50 851
Обязательства по налогу на прибыль	133	4	19	156	–	156
Итого активы на 30 июня 2007 г.	41 370	1 692	10 905	53 967	(2 960)	51 007
Прочие статьи сегментов						
Прибыль от реализации ассоциированной компании	–	–	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 кредитного портфеля	(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)
Чистые процентные доходы	828	52	124	1 004	–	1 004

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

25. Сегментный анализ (продолжение)

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

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа	Итого до исключения внутри- сегментных операций	Внутри- сегментные операции	Итого
Итого доходы	1 940	51	400	2 391	(48)	2 343
Внешние клиенты	1 898	51	394	2 343	–	2 343
Прочие сегменты	42	–	6	48	(48)	–
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	642	10	31	683	–	683
Расходы по налогу на прибыль						(109)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности						574
Прибыль от прекращенной деятельности	2	–	–	2	–	2
Чистая прибыль						576
Активы сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	41 161	1 233	12 367	54 761	(2 468)	52 293
Активы по налогу на прибыль	16	4	90	110	–	110
Итого активы на 31 декабря 2006 г.	41 177	1 237	12 457	54 871	(2 468)	52 403
Обязательства сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	36 218	1 049	10 455	47 722	(2 468)	45 254
Обязательства по налогу на прибыль	136	4	17	157	–	157
Итого обязательства на 31 декабря 2006 г.	36 354	1 053	10 472	47 879	(2 468)	45 411
Прочие статьи сегментов						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	1	–	4	5	–	5
Капитальные затраты	58	6	4	68	–	68
Амортизационные расходы	31	2	4	37	–	37
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(155)	(3)	(27)	(185)	–	(185)
Процентные доходы	1 263	40	382	1 685	(47)	1 638
Процентные расходы	(609)	(22)	(260)	(891)	47	(844)
Чистые процентные доходы	654	18	122	794	–	794

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

26. Операции со связанными сторонами

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

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

В марте 2007 года ВТБ приобрел у связанной стороны 25%+1 акция ОАО "Терминал" (Примечание 9).

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

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

Баланс и обязательства кредитного характера:

	На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2006 г.	
	Государственные компании	Ассоциированные компании	Государственные компании	Ассоциированные компании
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	1 783	–	1 236	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	772	–	571	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 609	–	2 456	–
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	312	–	207	–
Средства в банках	2 266	111	731	72
Кредиты и авансы клиентам	6 266	69	5 435	65
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(73)	(29)	(80)	(31)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	476	–	470	–
Обязательства				
Средства банков	662	1	495	7
Средства клиентов	6 690	57	4 221	6
Прочие заемные средства	612	–	653	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	1 633	–	1 758	2
Неиспользованные кредитные линии	1 101	–	1 179	–
Импортные аккредитивы	157	–	100	–
Обязательства по выдаче кредитов	585	8	333	34

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках:

	За шесть месяцев по На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	
	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	298	265
Ценные бумаги	94	114
Средства в банках	32	14
Процентные расходы		
Средства клиентов	(90)	(49)
Средства банков	(19)	(23)
Восстановление резерва под обесценение	9	43

За период по 30 июня 2007 года общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам, включая пенсионные и единовременные выплаты, составила 37,1 миллиона долларов США (30 июня 2006 года: 15,5 миллионов долларов США), включая пенсионные выплаты директорам и ключевому управленческому персоналу. К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних организаций.

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

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

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Дочерние компании и банки:				
"ВТБ Банк (Австрия)" АГ	Банковская деятельность	Австрия	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед"	Банковская деятельность	Кипр	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк Лтд."	Банковская деятельность	Швейцария	100,00%	100,00%
ЗАО "Внешторгбанк (Украина)"	Банковская деятельность	Украина	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ Банк" (бывший АКБ "Мрия")	Банковская деятельность	Украина	99,67%	98,47%
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Банковская деятельность	Армения	70,00%	70,00%
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	Банковская деятельность	Грузия	53,17%	53,17%
ЗАО "Славнефтебанк"	Банковская деятельность	Белоруссия	50,00%	–
ЗАО "Банк ВТБ 24"	Банковская деятельность	Россия	100,00%	96,68%
ОАО "ВТБ Брокер"	Банковская деятельность	Россия	99,83%	99,83%
КРАБ "Новосибирсквнешторгбанк" (ЗАО)	Банковская деятельность	Россия	97,58%	99,58%
"ВТБ Банк (Германия)" АГ	Банковская деятельность	Германия	88,84%	78,82%
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	Банковская деятельность	Россия	75,00%	75,00%
"ВТБ Банк (Франция)"	Банковская деятельность	Франция	80,26%	77,55%
"ВТБ Банк (Европа)" Плс.	Банковская деятельность	Великобритания	92,02%	89,10%
"Банко ВТБ Африка С.А."	Банковская деятельность	Ангола	66,00%	–
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропраитори) Лимитед"	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ООО "Мультикарта"	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%
"Евролизинг" ГМБХ	Лизинг	Германия	63,00%	63,00%
"АйТиСи Консалтантс (Кипр)" Лтд.	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВБ Сервис"	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

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

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 30 июня 2007 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2006 г.
Негосударственный пенсионный фонд Внешторгбанка	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Пресс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Принт"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Рассвет-Экспо"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Растерс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Дом рыбака"	Пансионат	Россия	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
"Эмбасси Дивелоппмент Лимитед"	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Капитал"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Капитал-Столица"	Торговля	Россия	–	99,00%
"ВТБ Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	92,02%	89,10%
"ВТБ Юроп Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	92,02%	89,10%
"ВТБ Стратиджик Инвестментс (Россия) Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	92,02%	89,10%
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
"АйСиБи Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	75,00%	75,00%
ООО "ПСБ Финанс"	Финансы	Россия	–	75,00%
ООО "Уралпромстройлизинг"	Лизинг	Россия	75,00%	75,00%
ОАО "ПСБ-ИнвестГрупп"	Финансы	Россия	74,25%	74,25%
ООО "УК ПСБ"	Недвижимость	Россия	74,25%	–
ООО "Долговой центр"	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО "Система Плюс"	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО "Техноинвест"	Торговля	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО "ВТБ Инвест"	Финансы	Россия	90,00%	90,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ-Росно"	Страхование	Россия	100,00%	49,99%
"Ост-Вест Фермегенсанлаген, Гмбх"	Недвижимость	Германия	88,84%	78,82%
"Меголин Холдинг" АГ	Недвижимость	Швейцария	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Украина"	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
"Капаблю" Лтд.	Лизинг	Ирландия	100,00%	–
"Веруламиум Финанс" Лтд.	Лизинг	Кипр	100,00%	–
Ассоциированные компании:				
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Банковская деятельность	Россия	34,31%	34,07%
"Совместный Вьетнамско-Российский банк"	Банковская деятельность	Вьетнам	49,00%	49,00%
"Ист-Вест Юнайтед Банк" С.А.	Банковская деятельность	Люксембург	48,61%	48,55%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%
ООО "Управляющая Компания ПСБ"	Финансы	Россия	24,98%	24,98%
"Халладейл ПЛС"	Недвижимость	Великобритания	–	23,00%

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –
30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

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

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

В апреле 2007 года участники одобрили увеличение уставного капитала "Совместного Вьетнамско-Российского банка" до 30 миллионов долларов США. В мае 2007 года ВТБ перевел 9,8 миллионов долларов США за акции новой эмиссии. После завершения эмиссии акций доля ВТБ останется на уровне 49%.

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

Предварительные значения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО "Славнефтебанк" существенно не отличаются от их балансовой стоимости и на дату приобретения составляют:

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

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

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

В июне 2007 года Группа приобрела у третьей стороны 50,01% в ООО "Страховая компания ВТБ-Росно" за 5 миллионов долларов США. Приобретенные активы и обязательства дочерней компании не являются существенными, соответственно, информация о приобретенных активах и обязательствах не раскрывается.

28. Достаточность капитала

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

На 30 марта 2007 года и 31 декабря 2006 года норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил 19,0% и 14,0%, соответственно, что превышает минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

29. События после отчетной даты

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

23 июля 2007 года ВТБ приобрел у несвязанной третьей стороны 30% акций ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" за 15 миллионов долларов США.

В июле 2007 года ВТБ полностью погасил кредит в контрактной сумме 500 миллионов долларов США, предоставленный Центральным Банком Российской Федерации.

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

В июле 2007 года ЗАО "ВТБ-Капитал" выпустило 15 000 000 обыкновенных акций по цене 10 рублей за одну акцию (номинальная стоимость - 1 рубль) на общую сумму 150 миллионов рублей, которые были полностью выкуплены Банком.

В июне 2007 года ЗАО «Банк ВТБ 24» выпустило дополнительные акции, которые были полностью выкуплены Группой, на общую сумму 25 664 миллиона рублей. Выпуск акций был зарегистрирован в ЦБ РФ в июле 2007 года.

В августе 2007 года ВТБ получил облигационный заем с плавающей ставкой процента на сумму 500 миллионов долларов США со сроком погашения в августе 2017 года. Плавающая ставка процента определяется на основе индекса Дойче Банк по облигациям с плавающей ставкой. Заем может быть погашен по усмотрению кредитора в первую годовщину с даты предоставления.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2007 года - продолжение

(в миллионах долларов США)

29. События после отчетной даты (продолжение)

3 сентября 2007 года Наблюдательный совет ВТБ отменил запланированное на 27 сентября 2007 года внеочередное собрание акционеров, которое предполагалось провести для утверждения слияния ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" с ВТБ. Возможно, Группа рассмотрит вопрос о слиянии ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" с ВТБ на более позднем этапе, но осуществление юридического слияния двух банков в соответствии с российским законодательством не относится к текущим операционным приоритетам Группы. Тем не менее, Группа считает, что это не окажет существенного влияния на ее общую стратегию, направленную на объединение деятельности двух банков.

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

21 сентября 2007 года ВТБ продал свою долю размером 97.58% в КРАБ "Новосибирсквнешторгбанк" (ЗАО) третьим лицам, не связанным с Группой, за 105 миллионов долларов США.

В сентябре 2007 года ВТБ погасил восьмой выпуск еврооблигаций, деноминированных в долларах США, номинальной стоимостью 1 000 миллион долларов США.