

**Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

|                                                                                                          | <i>Прим.</i> | <b>2018 г.</b>      | <b>2017 г.</b>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                      |              |                     |                     |
| Проценты полученные                                                                                      | 22           | 11 912 040          | 11 432 530          |
| Проценты выплаченные                                                                                     | 22           | (9 989 816)         | (9 222 748)         |
| Вознаграждение за управление и успех полученное                                                          | 23           | 3 053 269           | 1 511 982           |
| Комиссии выплаченные                                                                                     | 24           | (1 077 454)         | (457 788)           |
| Доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой                                                      |              | 147 285             | (2 340)             |
| Прочие доходы полученные                                                                                 |              | 339 575             | 349 744             |
| Прочие расходы                                                                                           |              | (662 151)           | (1 826 685)         |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                              |              | (347 292)           | (334 420)           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |              | <b>3 375 456</b>    | <b>1 450 275</b>    |
| <i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>                                            |              |                     |                     |
| Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех                                        |              | (6 699)             | -                   |
| Финансовая аренда                                                                                        |              | (32 118 260)        | 541 557             |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде                                           |              | 3 063 524           | (7 575 300)         |
| Займы клиентам                                                                                           |              | 5 289 584           | (15 159 687)        |
| Прочие активы                                                                                            |              | 2 583 253           | (2 251 085)         |
| <i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных обязательств:</i>                                       |              |                     |                     |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                                                               |              | (2 129)             | 2 026               |
| <b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>                                 |              | <b>(17 815 271)</b> | <b>(22 992 214)</b> |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                                    |              |                     |                     |
| Приобретение основных средств                                                                            | 13           | (695 645)           | (9 388)             |
| Поступления от реализации основных средств                                                               | 13           | -                   | 1 458               |
| Приобретение нематериальных активов                                                                      | 14           | (29 626)            | (47 557)            |
| Поступления от реализации нематериальных активов                                                         | 14           | 7 082               | 404                 |
| Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток    | 11           | -                   | (306)               |
| <b>Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                               |              | <b>(718 189)</b>    | <b>(55 389)</b>     |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                                        |              |                     |                     |
| Поступления средств кредитных организаций                                                                |              | 18 257 804          | 20 908 168          |
| Поступления прочих заемных средств                                                                       |              | 270 146             | 1 838 980           |
| Выплаты дивидендов по неконтрольным долям участия                                                        |              | -                   | (2 195)             |
| <b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>                                    |              | <b>18 527 950</b>   | <b>22 744 953</b>   |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                  |              | 3 017               | (166)               |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                                              |              | <b>(2 493)</b>      | <b>(302 816)</b>    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>                                       | 5            | <b>2 501 959</b>    | <b>2 804 775</b>    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>                                        | 5            | <b>2 499 466</b>    | <b>2 501 959</b>    |
|                                                                                                          |              | <b>2018 г.</b>      | <b>2017 г.</b>      |
| <b>Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности</b>                          |              |                     |                     |
| <i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>                                                |              |                     |                     |
| Кредиты банков                                                                                           |              | 902 665             | 741 600             |
| Прочие заемные средства                                                                                  |              | 82 314              | 107 093             |
| <b>Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности</b>                    |              | <b>984 979</b>      | <b>848 693</b>      |

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.