

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

|                                                                                                          | <i>Прим.</i> | <i>2019 г.</i>      | <i>2018 г.</i>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                      |              |                     |                     |
| Проценты полученные                                                                                      | 22           | 14 705 060          | 11 912 040          |
| Проценты выплаченные                                                                                     | 22           | (13 193 339)        | (9 989 816)         |
| Вознаграждение за управление и успех полученное                                                          | 23           | 3 485 374           | 3 053 269           |
| Комиссии выплаченные                                                                                     | 24           | (1 840 565)         | (1 077 454)         |
| Доходы по операциям с иностранной валютой                                                                |              | 15 905              | 147 285             |
| Прочие доходы полученные                                                                                 |              | 1 061 402           | 339 575             |
| Прочие расходы                                                                                           |              | (2 095 685)         | (662 151)           |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                              |              | (830 573)           | (347 292)           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |              | <b>1 307 579</b>    | <b>3 375 456</b>    |
| <i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>                                            |              |                     |                     |
| Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех                                        |              | (6 317)             | (6 699)             |
| Финансовая аренда                                                                                        |              | (14 141 074)        | (32 118 260)        |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде                                           |              | 4 155 989           | 3 063 524           |
| Займы клиентам                                                                                           |              | (34 211 068)        | 5 289 584           |
| Прочие активы                                                                                            |              | (5 316 184)         | 2 583 253           |
| <i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных обязательств:</i>                                       |              |                     |                     |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                                                               |              | 213 939             | (2 129)             |
| <b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>                                 |              | <b>(47 997 136)</b> | <b>(17 815 271)</b> |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                                    |              |                     |                     |
| Приобретение основных средств                                                                            | 13           | (12 714)            | (695 645)           |
| Поступления от реализации основных средств                                                               | 13           | 1 314 952           | -                   |
| Приобретение нематериальных активов                                                                      | 14           | (35 107)            | (29 626)            |
| Поступления от реализации нематериальных активов                                                         | 14           | -                   | 7 082               |
| <b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                 |              | <b>1 267 131</b>    | <b>(718 189)</b>    |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                                        |              |                     |                     |
| Поступления средств кредитных организаций                                                                |              | 48 804 384          | 18 257 804          |
| (Выбытия)/поступления прочих заемных средств                                                             |              | (1 281 242)         | 270 146             |
| Выплаты в погашение обязательств по аренде                                                               |              | (63 307)            | -                   |
| Выплаты в результате покупки неконтрольной доли участия                                                  |              | (524 407)           | -                   |
| <b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>                                    |              | <b>46 935 428</b>   | <b>18 527 950</b>   |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                  |              | (1 957)             | 3 017               |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                                              |              | <b>203 466</b>      | <b>(2 493)</b>      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>                                       | 5            | <b>2 499 466</b>    | <b>2 501 959</b>    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>                                        | 5            | <b>2 702 932</b>    | <b>2 499 466</b>    |
|                                                                                                          |              | <i>2019 г.</i>      | <i>2018 г.</i>      |
| <b>Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности</b>                          |              |                     |                     |
| <i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>                                                |              |                     |                     |
| Кредиты банков                                                                                           |              | 17 399              | 902 665             |
| Прочие заемные средства                                                                                  |              | 154 812             | 82 314              |
| <b>Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности</b>                    |              | <b>172 211</b>      | <b>984 979</b>      |

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