

Аудиторское заключение
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО ВТБ Капитал Управление активами
за 2016 год

Март 2017 г.

**Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО ВТБ Капитал Управление активами**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО ВТБ Капитал Управление активами за 2016 год:	
Бухгалтерский баланс	5
Отчет о финансовых результатах	7
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	8

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АО ВТБ Капитал Управление активами

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО ВТБ Капитал Управление активами, состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о финансовых результатах за 2016 год и приложений к ним.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство АО ВТБ Капитал Управление активами несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

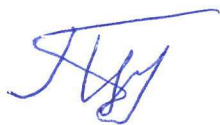
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО ВТБ Капитал Управление активами по состоянию на 31 декабря 2016 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочие сведения

Прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не предназначена для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.



П.П. Цеберняк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

22 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО ВТБ Капитал Управление активами
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739323600.
Местонахождение: 123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2016 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710001		
31	12	2016
45380000		
7701140866		
66.30		
67	34	
384		

Организация Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Управление инвестиционными фондами, ПИФ, НПФ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Акционерное Общество / Частная по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)
Местонахождение (адрес) 123112, Москва, Пресненская наб., д.10

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3	Нематериальные активы	1110	1 055	408	815
4	Основные средства	1150	7 786	7 327	7 345
5	Финансовые вложения	1170	338 612	578 112	488 613
15	Отложенные налоговые активы	1180	29 840	22 023	5 615
9	Прочие внеоборотные активы	1190	2 640	3 980	2 803
	Итого по разделу I	1100	379 933	611 850	505 191
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
6	Запасы	1210	-	2	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	94	115	115
7	Дебиторская задолженность	1230	601 708	1 008 354	390 678
5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 333 854	372 147	470 000
8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	55 320	27 305	28 097
9	Прочие оборотные активы	1260	6 148	4 567	2 864
	Итого по разделу II	1200	1 997 124	1 412 490	891 754
	БАЛАНС	1600	2 377 057	2 024 340	1 396 945
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
10	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	200 403	200 403	200 403
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
10	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	284 597	284 597	284 597
10	Резервный капитал	1360	10 020	10 020	10 020
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 266 416	949 387	751 889
	Итого по разделу III	1300	1 761 436	1 444 407	1 246 909
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1410	-	-	-
15	Отложенные налоговые обязательства	1420	5 089	216	213
11	Оценочные обязательства	1430	42 302	52 370	-
	Итого по разделу IV	1400	47 391	52 586	213
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1510	-	-	-
12	Кредиторская задолженность	1520	83 087	480 622	129 498
11	Оценочные обязательства	1540	485 143	46 725	20 325
	Итого по разделу V	1500	568 230	527 347	149 823
	БАЛАНС	1700	2 377 057	2 024 340	1 396 945

Руководитель Дюдин Сергей Геннадьевич
(подпись) (расшифровка подписи)
" 22 " марта 2017 г.

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 16

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

КОДЫ		
0710002		
31	12	2016
45380000		
7701140866		
66.30		
67	34	
384		

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление

Организация _____ активами _____ по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности _____ по

деятельности **Управление инвестиционными фондами, ПИФ, НПФ** ОКВЭД

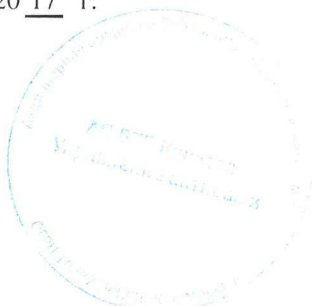
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС

Акционерное Общество / Частная

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) _____ по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2016 г.	За 2015 г.
13	Выручка	2110	1 539 291	1 330 320
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 539 291	1 330 320
	Коммерческие расходы	2210	-	-
13	Управленческие расходы	2220	(1 305 487)	(1 154 813)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	233 804	175 507
14	Доходы от участия в других организациях	2310	85 008	17
14	Проценты к получению	2320	76 233	69 213
	Проценты к уплате	2330	-	-
14	Прочие доходы	2340	83 239	80 060
14	Прочие расходы	2350	(90 817)	(71 328)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	387 467	253 469
15	Текущий налог на прибыль	2410	(73 340)	(72 346)
15	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(7 097)	5 247
15	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(4 873)	(3)
15	Изменение отложенных налоговых активов	2450	7 817	16 408
	Прочее	2460	(42)	(30)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	317 029	197 498
	СПРАВОЧНО	2510	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	317 029	197 498

Руководитель _____ Дюдин Сергей Геннадьевич
(подпись) (расшифровка подписи)
" 22 " марта 20 17 г.



Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразделенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>14</u> г.	3100	200 403	(-)	284 597	10 020	751 889	1 246 909
За 20 <u>15</u> г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	197 498	197 498
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	197 498	197 498
переоценка имущества	3212	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
реорганизация юридического лица	3217	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	x	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	x	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	(-)	(-)
дивиденды	3227	x	x	x	x	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	-	-	-	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>15</u> г.	3200	200 403	(-)	284 597	10 020	949 387	1 444 407
<u>За 20 16 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	317 029	317 029
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	317 029	317 029
переоценка имущества	3312	x	x		x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
организация юридического лица	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3322	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	-	x	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	-	-	x	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	(-)	(-)
дивиденды	3327	x	x	x	x	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	-	-	-	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>16</u> г.	3300	200 403	(-)	284 597	10 020	1 266 416	1 761 436

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

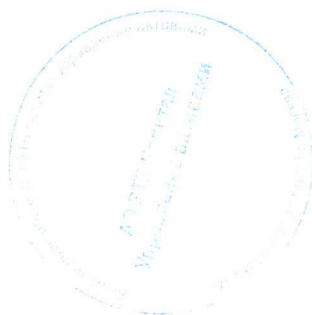
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 14 г.	Изменения капитала за 20 15 г.		На 31 декабря 20 15 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 16 г.	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.
Чистые активы	3600	1 761 436	1 444 407	1 246 909

Руководитель _____ Дюдин Сергей Геннадьевич
(подпись) (расшифровка подписи)

" 22 " марта 20 17 г.



**Отчет о движении денежных средств
за 2016 г.**

Организация Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Управление инвестиционными фондами,ПИФ,НПФ по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Акционерное Общество / Частная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2016
45380000		
7701140866		
66.30		
67	34	
384		

Наименование показателя	Код	За 2016 г.	За 2015 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	2 060 844	773 326
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 926 021	684 231
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	20 533	5 510
проценты по депозитам и займам выданным	4115	110 423	79 099
прочие поступления	4119	3 867	4 486
Платежи - всего	4120	(1 355 618)	(788 284)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(550 970)	(304 247)
в связи с оплатой труда работников	4122	(715 818)	(465 551)
налога на прибыль организаций	4124	(71 443)	(3 431)
прочие налоги, кроме НДС	4125	(2 220)	(213)
НДС	4126	(4 080)	(4 647)
прочие платежи	4129	(11 087)	(10 195)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	705 226	(14 958)

Наименование показателя	Код	За 2016 г.	За 2015 г.
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	2 307 057	1 195 499
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	2	517
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	315 000	46 500
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	85 008	17
возврат депозита	4215	1 907 047	1 148 465
Платежи - всего	4220	(2 980 443)	(1 188 597)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(11 511)	(2 070)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(3 500)	(178 000)
размещение депозита	4225	(2 965 432)	(1 008 527)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(673 386)	6 902
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	-
Платежи - всего	4320	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	31 840	(8 056)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	27 305	28 097
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	55 320	27 305
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(3 825)	7 264

Руководитель _____ Дюдин Сергей Геннадьевич
(подпись) (расшифровка подписи)

" 22 " марта 20 17 г.



Приложение № 3
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Пояснение к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах (тыс. руб.)

за 2016 г.

Организация Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид деятельности Управление инвестиционными фондами, ПИФ, НПФ
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Акционерное Общество / Частная
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)

КОДЫ		
Форма № 5 по ОКУД		
31	12	2016
Дата (число, месяц, год)		
по ОКПО		
ИНН		
по ОКВЭД		
66.30		
по ОКОПФ/ОКФС		
67	34	
по ОКЕИ		
384		

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские,
опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)

1.1. Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода		
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	поступило	выбыло		начислено амортизации	убыток от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения					
Нематериальные активы - всего	за 20 16 г.	2 338	(1 930)	1 016	(-)	-	(369)	-	-	-	3 354
	за 20 15 г.	2 338	(1 523)	-	(-)	-	(407)	-	-	-	2 338
	за 20 16 г.	2 338	(1 930)	1 016	(-)	-	(369)	-	-	-	3 354
	за 20 15 г.	2 338	(1 523)	-	(-)	-	(407)	-	-	-	2 338
в том числе:											
Интернет-портал, веб-сайт											

0710005 с.

1.2. Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов

Наименование показателя	Период	На начало года	Поступило	Введено в эксплуатацию	На конец года
Нематериальные активы - всего	за 20 16 г.	300	2 114	1 015	1 399
	за 20 15 г.	-	300	-	300
в том числе: ПО и лицензии	за 20 16 г.	300	2 114	1 015	1 399
	за 20 15 г.	-	300	-	300

2. Основные средства

2.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период							На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	поступило	выбыло		начислено амортизации	убыток от обесценения	переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения			первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	за 20 16 г.	23 881	(16 554)	5 359	(4 991)	4 976	(4 885)	-	-	-	24 249	(16 463)
	за 20 15 г.	20 381	(13 036)	4 422	(922)	922	(4 440)	-	-	-	23 881	(16 554)
	за 20 16 г.	-	(-)	-	(-)	-	(-)	-	-	-	-	(-)
	за 20 15 г.	-	(-)	-	(-)	-	(-)	-	-	-	-	(-)
Здания	за 20 16 г.	207	(120)	-	(-)	-	(20)	-	-	-	207	(140)
	за 20 15 г.	207	(100)	-	(-)	-	(20)	-	-	-	207	(120)
Машины и оборудование	за 20 16 г.	18 045	(12 149)	4 940	(4 971)	4 956	(4 118)	-	-	-	18 014	(11 311)
	за 20 15 г.	14 829	(8 821)	3 216	(-)	-	(3 328)	-	-	-	18 045	(12 149)
Транспортные средства	за 20 16 г.	-	(-)	-	(-)	-	(-)	-	-	-	-	(-)
	за 20 15 г.	922	(922)	-	(922)	922	(-)	-	-	-	-	(-)
Производственный и хозяйственный инвентарь	за 20 16 г.	3 083	(2 925)	-	(20)	20	(84)	-	-	-	3 063	(2 989)
	за 20 15 г.	3 083	(2 592)	-	(-)	-	(333)	-	-	-	3 083	(2 925)
Прочие	за 20 16 г.	2 546	(1 360)	419	(-)	-	(663)	-	-	-	2 965	(2 023)
	за 20 15 г.	1 340	(601)	1 206	(-)	-	(759)	-	-	-	2 546	(1 360)

2.2. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	за 20 16 г.	-	5 359	(-)	(5 359)	-
	за 20 15 г.	-	4 422	(-)	(4 422)	-
Машины и оборудование	за 20 16 г.	-	4 940	(-)	(4 940)	-
	за 20 15 г.	-	3 216	(-)	(3 216)	-
Прочие	за 20 16 г.	-	419	(-)	(419)	-
	за 20 15 г.	-	1 206	(-)	(1 206)	-

2.3. Иное использование основных средств

Наименование показателя	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	460 839	387 163	363 505

3. Финансовые вложения

3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года				Изменения за период		На конец года		
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка		Резервы под обесценение финансовых вложений	Поступило	Выбыло	Первоначальная стоимость	Изменение стоимости в результате корректировки	Резервы под обесценение финансовых вложений
			Изменение стоимости в результате корректировки	Резервы под обесценение финансовых вложений						
Долгосрочные - всего	за 2016 г.	578 112	-	-	-	3 500	243 000	338 612	-	-
	за 2015 г.	488 613	-	-	-	173 000	83 501	578 112	-	-
в том числе										
Доли и паи в организациях	за 2016 г.	335 112	-	-	-	-	-	335 112	-	-
	за 2015 г.	335 113	-	-	-	-	1	335 112	-	-
Займы выданные	за 2016 г.	243 000	-	-	-	3 500	243 000	3 500	-	-
	за 2015 г.	153 500	-	-	-	173 000	83 500	243 000	-	-
Краткосрочные - всего	за 2016 г.	372 147	-	-	-	6 867 528	5 905 821	1 333 854	-	-
	за 2015 г.	470 000	-	-	-	3 479 743	3 577 596	372 147	-	-
в том числе										
Депозиты	за 2016 г.	300 147	-	-	-	3 102 528	2 068 821	1 333 854	-	-
	за 2015 г.	440 000	-	-	-	1 056 543	1 196 396	300 147	-	-
Займы выданные	за 2016 г.	72 000	-	-	-	3 765 000	3 837 000	-	-	-
	за 2015 г.	30 000	-	-	-	2 423 200	2 381 200	72 000	-	-
Финансовых вложений - ИТОГО	за 2016 г.	950 259	-	-	-	6 871 028	6 148 821	1 672 466	-	-
	за 2015 г.	958 613	-	-	-	3 652 743	3 661 097	950 259	-	-

4. Запасы

4.1 Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец года	
		себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	Выбыло			оборот запасов между их группами (видами)	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
					себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	убытков от снижения стоимости			
Запасы - всего	за 2016 г.	2	(- -)	8 095	(8 097)	-	-	X	-	(- -)
	за 2015 г.	-	(- -)	2 482	(2 480)	-	-	X	2	(- -)
в том числе:	за 2016 г.	2	(- -)	8 095	(8 097)	-	-	-	-	(- -)
	за 2015 г.	-	(- -)	2 482	(2 480)	-	-	-	2	(- -)
Материалы										

5. Дебиторская и кредиторская задолженность

5.1. Наличие дебиторской задолженности на начало и конец периода

Наименование показателя	Период	На начало года		На конец года	
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2016 г. за 2015 г.	28 058 18 622	- -	164 28 058	- -
в том числе:					
Прочая	за 2016 г. за 2015 г.	28 058 18 622	- -	164 28 058	- -
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2016 г. за 2015 г.	980 296 372 056	- -	601 552 980 296	(8) -
в том числе:					
Расчеты с покупателями и заказчиками	за 2016 г. за 2015 г.	909 060 264 349	- -	527 021 909 060	(8) -
Авансы выданные	за 2016 г. за 2015 г.	45 268 62 049	- -	55 653 45 268	- -
Прочая	за 2016 г. за 2015 г.	25 968 45 658	- -	18 878 25 968	- -
Итого	за 2016 г. за 2015 г.	1 008 354 390 678	- -	601 716 1 008 354	(8) -

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 20 16 ____ г.		На 31 декабря 20 15 ____ г.		На 31 декабря 20 14 ____ г.	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	-	35	-	-	-	-

5.3. Наличие кредиторской задолженности на начало и конец периода

Наименование показателя	Период	На начало года	На конец года
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	за 2016 г.	-	-
	за 2015 г.	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	за 2016 г.	480 622	83 087
	за 2015 г.	129 498	480 622
в том числе:			
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	за 2016 г.	66 352	10 572
	за 2015 г.	17 491	66 352
Расчеты по налогам и сборам, расчеты с государственными внебюджетными фондами	за 2016 г.	70 847	72 091
	за 2015 г.	1 876	70 847
Задолженность перед персоналом организации	за 2016 г.	343 333	281
	за 2015 г.	107 527	343 333
Прочая	за 2016 г.	90	143
	за 2015 г.	2 604	90
Итого	за 2016 г.	480 622	83 087
	за 2015 г.	129 498	480 622

6. Затраты на производство

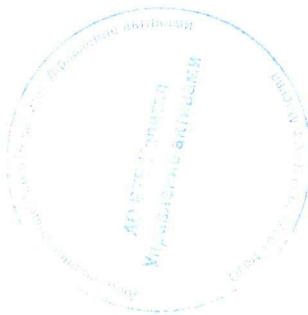
Наименование показателя	за 2016 год	за 2015 год
Материальные затраты	824	191
Расходы на оплату труда	715 583	647 747
Отчисления на социальные нужды	60 497	106 132
Амортизация	6 181	5 644
Прочие затраты	522 402	395 099
Итого по элементам	1 305 487	1 154 813
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):		
незавершенного производства	-	-
расходов будущих периодов	(857)	2 580
резервов предстоящих расходов	428 350	78 770

Руководитель

(подпись)

Дюдин Сергей Геннадьевич
(расшифровка подписи)

22 марта 2016 г.



**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ
О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами

(АО ВТБ Капитал Управление активами)

ЗА 2016 ГОД

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	3
2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	4
3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	8
4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ	8
5. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	9
6. ЗАПАСЫ	10
7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	10
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	10
9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	10
10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	10
11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	10
12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	11
13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	11
14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	13
15. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	13
16. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	14
17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	16
18. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	16
19. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	16

**Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО ВТБ Капитал Управление активами
за 2016 год**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО ВТБ Капитал Управление активами (далее – «Общество») за 2016 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тысячах рублей. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общество зарегистрировано 05 сентября 1996 г. Московской регистрационной палатой (свидетельство о регистрации №245.145). Запись о включении в Единый государственный реестр юридических лиц за №1027739323600 внесена 07 октября 2002 года МИ МНС России №39 по г. Москва.

В Единый государственный реестр юридических лиц 04 марта 2016 года внесена запись об изменении наименования юридического лица ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» на АО ВТБ Капитал Управление активами, зарегистрированная за основным государственным номером 1027739323600 (дата внесения записи в ЕГРЮЛ – 07 октября 2002 года, о чем выдан Лист записи от 04 марта 2016 года за государственным регистрационным номером (ГРН) 7167746087117 и Лист записи от 11 марта 2016 года за государственным регистрационным номером (ГРН) 7167746239379 Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве).

Юридический адрес Общества: 123317, Россия, Москва, Пресненская набережная, д.10.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании лицензии ФКБЦ № 21-000-1-00059 от «06» марта 2002 года. Срок действия лицензии – бессрочно.
- Деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-10038-001000 от «20» марта 2007 года выдана ФСФР взамен ранее действовавшей лицензии № 177-10038-001000 от «30» марта 2007 года. Срок действия лицензии – бессрочно.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2016 году составила 99 человек (2015 год: 78 человек, 2014 год: 90 человек).

Общество имеет обособленное подразделение, не имеющее собственного баланса и расчетного счета, – офис продаж в г. Санкт-Петербург. *Среднесписочная численность* работающих за отчетный период сотрудников обособленного подразделения в 2016 году составила 0 человек.

Уставный капитал Общества состоит из 200 403 232 (Двести миллионов четыреста три тысячи двести тридцать две) штук обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль (номер государственной регистрации 1-01-00731-Н). Все выпущенные акции размещены среди акционеров и оплачены полностью.

Состав и структура Участников Общества на 31 декабря 2016 года

№ п/п	Полное наименование акционера (участника)	Место нахождения	Дата и номер свидетельства о государственной регистрации юридического лица	Доля акционера (участника) в уставном капитале	
				По номинальной стоимости	В процентах от величины уставного капитала
1	Акционерное общество Холдинг ВТБ Капитал	123317, г. Москва, Пресненская наб, 12	серия 77 № 011598142 от 10.06.2009 года, МИФНС №46 по г. Москве	38 076 762	19%

2	WHITE NIGHTS FINANCE B.V.	Herikerbergweg 238, Luna Arena, 1101 CM Amsterdam Zuidost	№ 34212352 от 02.09.2004 года KAMER VAN KOOPHANDEL AMSTERDAM	162 326 470	81%
---	------------------------------	--	--	-------------	-----

Генеральным директором Общества является Дюдин Сергей Геннадьевич (Протокол № 09/15 от 09.09.2015 года).

Органами управления Общества являются:

- Собрание;
- Совет директоров;
- Правление;
- Генеральный директор.

Органом контроля Общества является ревизор Общества.

Состав совета директоров Общества на 31 декабря 2016 года представлен следующим образом:

- Потапов Владимир Михайлович;
- Башкатова Татьяна Викторовна;
- Дмитриев Дмитрий Владимирович;
- Смирнов Максим Леонидович;
- Федоренко Светлана Сергеевна.

Настоящая отчетность была подписана (утверждена) 22 марта 2017 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 года (с изменениями от 30 декабря 1999 года, 24 марта 2000 года, 18 сентября 2006 года, 26 марта 2007 года, 25 октября 2010 года и 24 декабря 2010 года), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2016 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом и положениями.

Неопределенность оценочных значений

Основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года - резерв по сомнительным долгам и резерв под обесценение финансовых вложений.

Основные средства

В соответствии с п.п. 7, 8 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Амортизация объектов основных средств производится линейным способом.

Сроки полезного использования объектов основных средств, для целей бухгалтерского учета, устанавливаются согласно классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, приведенной в Постановление № 1 Правительства РФ от 1 января 2002 года.

Для всех видов вводимых в эксплуатацию основных средств, устанавливается минимальный срок полезного использования в рамках той группы, к которой они относятся, согласно классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, приведенной в Постановление № 1 Правительства РФ от 1 января 2002 года.

Объекты основных средств, стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, списываются на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств (п. 14 ПБУ 6/01).

Затраты на модернизацию и реконструкцию объекта основных средств, после их окончания, увеличивают первоначальную стоимость такого объекта, если в результате модернизации и реконструкции улучшаются (повышаются) первоначально принятые нормативные показатели функционирования (срок полезного использования, мощность, качество применения и т.п.) объекта основных средств.

Переоценка основных средств не производится.

Резерв по ремонту основных средств не формируется. Расходы по ремонту основных средств включаются в сумму фактических затрат в расходы текущего отчетного периода по мере осуществления ремонта.

Нематериальные активы

В соответствии с п. 6 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов определяется как сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная организацией при приобретении, создании актива и обеспечении условий для использования актива в запланированных целях.

В соответствии с п. 28 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования осуществляется линейным способом.

Срок полезного использования объектов нематериальных активов определяется исходя из срока действия лицензии, патента, свидетельства, договора или устанавливается приказом руководителя.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде (п. 33 ПБУ 14/2007).

Переоценка первоначальной стоимости объектов нематериальных активов не производится.

Материально-производственные запасы

Учет материально-производственных запасов ведется в соответствии с ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», утвержденным приказом Минфина России от 09.06.2011 № 44н.

Активы, которые отвечают условиям п.4 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», стоимостью менее 40 000 рублей, отражаются в составе материально-производственных запасов.

Материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском учете по фактической себестоимости. При отпуске материально-производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней стоимости.

В соответствии с п. 24 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», на конец отчетного года материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, определяемой исходя из указанных выше способов оценки запасов.

В соответствии с п. 25 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» материально-производственные запасы, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость, стоимость продажи которых снизилась, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей. Данный резерв образуется за счет финансовых результатов Общества на величину разницы между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости.

Дебиторская задолженность

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично, а также с учетом иных существенных фактов. Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец

отчетного года к финансовым результатам.

Финансовые вложения

Финансовые вложения учитываются на счете 58 "Финансовые вложения" в сумме фактических затрат. Фактические затраты на приобретение активов в качестве финансовых вложений определяются без учета суммовых разниц.

В целях бухгалтерского учета, по финансовым вложениям, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, ежемесячно производится корректировка их оценки по рыночным ценам.

При реализации или ином выбытии финансовых вложений Общество использует метод списания на расходы стоимости выбывших из портфеля финансовых вложений по себестоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (ФИФО).

Себестоимость финансовых вложений, по которым ежемесячно производится корректировка их оценки по рыночным ценам, при выбытии определяется исходя из последней оценки.

В соответствии с требованиями ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н (с изменениями от 30 декабря 1999 года, 30 марта 2001 года, 18 сентября 2006 года, 27 ноября 2006 года). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Выручка от основного вида деятельности Общества отражается на субсчете 90.01.3 «Выручка от продаж, Услуги Без НДС».

В целях обеспечения аналитического учета по каждому виду деятельности выручка от реализации учитывается на счете 90 «Продажи», в разрезе «Номенклатурных групп» по каждому виду деятельности. Согласно п. 4 ПБУ 9/99 доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

Расходы

Порядок признания управленческих расходов: расходы, отраженные на счете 26 «Общехозяйственные расходы», в полном объеме относятся на уменьшение доходов от реализации услуг отчетного периода без распределения на остатки незавершенного производства, непосредственно на счет 90.08 «Управленческие расходы». Счет 20 не применяется.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором имели место, независимо от времени фактической оплаты денежных средств и участвуют в формировании бухгалтерской прибыли независимо от процесса реализации произведенной за период продукции, работ или услуг.

Учет расходов по займам и кредитам

Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 06 октября 2008 года № 107н.

Расходы по займам (проценты, причитающиеся к оплате займодавцу) отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Дополнительные расходы по займам (расходы, связанные с привлечением заемных средств, проведением эмиссии долговых ценных бумаг и прочие расходы) не включаются равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора), а отражаются в бухгалтерском учете и отчетности единовременно, в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Общество осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную, когда по условиям договора займа или кредита до возврата основной суммы долга остается менее 12 месяцев.

Задолженность по полученным кредитам и займам на конец отчетного периода показывается с учетом причитающихся к уплате по ним процентов.

Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 402-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Денежные средства, отражение денежных потоков

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: а) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт; б) покупка и перепродажа финансовых вложений; в) осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006). Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена

в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена финансовая отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного (складочного) капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года составил:

Доллар США - 60,6569 рублей;
Евро - 63,8111 рублей.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2015 года составил:

Доллар США - 72,8827 рублей;
Евро - 79,6972 рублей.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2014 года составил:

Доллар США 56,2584 рублей;
Евро 68,3427 рублей.

Иное

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы» за исключением части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такая краткосрочная часть, а также затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие краткосрочные активы».

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (п.7 ПБУ 1/2008).

Изменения в учетной политике

В течение 2016 года Общество не вносило изменение в учетную политику.

Общество не планирует вносить изменения в учетную политику на 2017 год по сравнению с 2016 годом.

3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за 2016 год представлено в Таблице 1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствовали.

Общество произвело расходы по приобретению неисключительных прав и лицензий. В бухгалтерском учете данные расходы отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», имеют долгосрочный характер и включаются в I раздел Бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы» (строка «Прочие внеоборотные активы») за исключением части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Расходы на приобретение внеоборотных активов	Остаток на 31 декабря 2016 года	Остаток на 31 декабря 2015 года	Остаток 31 декабря 2014 года
Неисключительные права и лицензий	1 241	3 980	2 803
Прочие (вложения во внеоборотные нематериальные активы)	1 399	-	-
Итого прочие внеоборотные активы в составе бухгалтерского баланса стр. 1190	2 640	3 980	2 803

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

Движение и наличие основных средств и доходных вложений в материальные ценности и соответствующего накопленного износа представлены в Таблице 2.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 7 577 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 10 289 тыс. руб., 31 декабря 2014 года: 7 342 тыс. руб.).

В 2016 году Общество арендовало основные средства (офисные помещения). Расходы на аренду отражены в составе управленческих расходов.

5. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 3.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила:

тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	301 294	301 294	301 295
Акции, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	3 818	3 818	3 818
Прочие финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	30 000	30 000	30 000
Итого облигации, доли, акции и пай	335 112	335 112	335 113
Займы выданные	3 500	315 000	183 500
Депозиты	1 333 854	300 147	440 000
Всего долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	1 672 466	950 259	958 613

На 31 декабря 2016 года долевые финансовые вложения включают долю в размере 100% в ООО ВТБ Капитал Пенсионный Резерв, долю в размере 1% в ООО ВТБ Капитал ПР Лизинг, долю в размере 0.085% в ООО ВТБ Капитал АйТюБиЭф Инновэйшн партнерс. Акции - в размере 100% в VTB Capital Investment Management (Switzerland) SA.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Обществом были осуществлены следующие депозитные вклады:

Депозиты в разрезе сроков погашения	Сумма в валюте договора	Сумма, тыс. руб.	Срок погашения	Процентная ставка (от/до)
БАНК ВТБ (ПАО), USD	1 300 000	78 854	18.03.2017	0,45
БАНК ВТБ (ПАО), руб.	685 000 000	685 000	16.01.2017	9,50
БАНК ВТБ (ПАО), руб.	120 000 000	120 000	09.01.2017	9,50
БАНК ВТБ (ПАО), руб.	450 000 000	450 000	28.03.2017	9,50
Итого депозитные вклады		1 333 854		

На 31 декабря 2016 года сумма депозитных вкладов в кредитных учреждениях составила 1 333 854 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 300 147 тыс. руб.; 31 декабря 2014 года: 440 000 тыс. руб.), в том числе депозитные вклады, номинированные в рублях, составили 1 255 000 тыс. руб., в валюте – 78 854 тыс. руб. (1 300 000 долларов США).

Предоставленные займы

По состоянию на 31 декабря 2016 года предоставленные займы включали:

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению, тыс. руб.	Срок погашения	Годовая ставка процентов %
ВТБ Капитал Инвестмент Менеджмент Холдинг АГ	3 500	08.08.2019	12,06 %
Итого предоставленные займы	3 500		

На 31 декабря 2016 года сумма предоставленных займов в размере 3 500 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 315 000 тыс. руб., 31 декабря 2014 года: 183 500 тыс. руб.) номинирована в рублях.

6. ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении запасов в отчетном периоде представлена в Таблице 4.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

Материально-производственные запасы в залог не передавались.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 5.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма дебиторской задолженности составила 601 708 тыс. руб., в том числе по расчетам с покупателями в размере 527 013 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 909 060 тыс. руб., 31 декабря 2014 года: 264 349 тыс. руб.) выражена преимущественно в руб.

Залога прав требования в качестве обеспечения по кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года нет.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства включают по состоянию на 31 декабря (тыс. руб.):

Показатель	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	55 235	24 588	27 994
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	85	2 717	103
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	55 320	27 305	28 097

У Общества нет денежных средств и их эквивалентов, которые по состоянию на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года) недоступны для использования.

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2016 года прочие активы включают расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий.

Виды активов	2016 г.		2015 г.		2014 г.	
	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные
Неисключительные права и лицензий	6 148	1 241	4 567	3 980	2 864	2 803
Прочие (вложения во внеоборотные нематериальные активы)	-	1 399	-	-	-	-
Итого	6 148	2 640	4 567	3 980	2 864	2 803

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества состоит из 200 403 232 обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль. Все выпущенные акции размещены среди акционеров и полностью оплачены.

Решение Общего собрания акционеров (Протокол № 02/16 от 28.06.2016 года) - чистую прибыль Общества по результатам финансового 2015 года не распределять, выплаты дивидендов по акциям Общества не производить. Резервный капитал сформирован в полном объеме, на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года составляет 10 020 тыс. руб.

11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

Показатель	Предстоящие отпуска	Резерв на выплату годовой премии	Другие резервы	Итого
31 декабря 2014 года	9 658	1 208	9 459	20 325
Признано в отчетном периоде	7 310	51 162	79 895	138 367
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(8 277)	-	(51 320)	(59 597)
31 декабря 2015 года	8 691	52 370	38 034	99 095
Признано в отчетном периоде	22 191	390 733	201 641	614 565
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(16 731)	-	(169 484)	(186 215)
31 декабря 2016 года	14 151	443 103	70 191	527 445

Приказ о поощрении работников за 2016 год утвержден «15» февраля 2017, в связи с чем на 31 декабря 2016 года ожидаемые суммы выплат сотрудникам отражены в виде резерва на предстоящие расходы. По состоянию на 31.12.2015 большая часть годовой премии учитывалась в составе кредиторской задолженности перед персоналом по оплате труда.

На 31 декабря 2016 года резерв на выплату годовой премии составил 443 103 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 52 370 тыс. руб.), из них долгосрочный - 42 302 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 52 370 тыс. руб.).

Резервы по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Краткосрочные	485 143	46 725	20 325
Долгосрочные	42 302	52 370	-
Итого	527 445	99 095	20 325

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2016 года. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2016 года, в размере 14 151 тыс. руб., будет использован в течение 2017 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года.

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2016 года составила 83 087 тыс. руб., в том числе по расчетам с поставщиками в сумме 10 572 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 66 352 тыс. руб., на 31.12.2014 года: 17 491 тыс. руб.) была выражена преимущественно в руб.

Задолженности перед государственными внебюджетными фондами на 31 декабря 2016 года нет.

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

Показатель	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Налог на прибыль	72 065	70 168	1 251
Налог на имущество	26	1	4
Транспортный налог	-	7	8
Итого задолженность по налогам и сборам	72 091	70 176	1 263

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и

аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ 10/99):

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей) за 2016 год	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей) за 2015 год
Вознаграждение УК по управлению ПИФ	328 941	361 346
Агентское вознаграждение УК по размещению и погашению паев ПИФ	14 350	18 511
Вознаграждение УК по управлению пенсионными резервами	657	22
Вознаграждение УК по управлению средствами пенсионных накоплений	621 054	538 882
Вознаграждение УК в рамках договоров индивидуального ДУ	574 289	410 152
Услуги андеррайтинга	-	1 407
Итого	1 539 291	1 330 320

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов не денежными средствами (п. 19 ПБУ 9/99).

Общество получает выручку в результате осуществления следующих видов деятельности:

- управление активами паевых инвестиционных фондов (в управлении находились средства 15 закрытых (из них два на стадии формирования), 17 открытых и 2 интервальных паевых инвестиционных фондов на 31 декабря 2016 года (16, 17 и 2 на 31 декабря 2015 года соответственно));
- управление активами страховых компаний и эндаумент фондов;
- управление средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов, переданными от негосударственных пенсионных фондов (в управлении находятся средства пенсионных накоплений и резервов 6-ти фондов на 31 декабря 2016 года и 7-ми фондов на 31 декабря 2015 года);
- управление накопительной составляющей трудовой пенсии граждан, переданной от ПФР;
- индивидуальное доверительное управление активами физических и юридических лиц.

Размер вознаграждения управляющей компании и (или) порядок его определения, а также перечень расходов, связанных с доверительным управлением активами или паевым инвестиционным фондом, предусматриваются договором доверительного управления лица с управляющей компанией или правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Вознаграждение управляющей компании может быть установлено в виде или доли среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и (или) доли инвестиционного дохода от управления активами или доли дохода от доверительного управления паевым инвестиционным фондом или портфелем в рамках индивидуального договора доверительного управления.

Основными контрагентами являлись:

- НПФ ВТБ Пенсионный фонд АО
- Страховая компания "ВТБ Страхование" ООО.

Доля выручки по указанным договорам составила более 5%.

Статья «Себестоимость» за 2015-2016 гг. равна нулю, что обусловлено спецификой деятельности управляющих компаний - доверительное управление. Все расходы доверительного управляющего по осуществлению деятельности, связанной с доверительным управлением имуществом, учитываются как управленческие расходы.

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

Управленческие расходы	2016 г.	2015 г.
Затраты на оплату труда	715 583	647 747
Агентское вознаграждение	217 702	81 421
Затраты на оплату аренды	112 744	128 925
Отчисления на социальные нужды	60 497	106 132
Обслуживание оборудования и ПО	49 096	30 733

Консультационные услуги	28 608	22 028
Затраты на рекламу	26 398	61 591
Медицинское страхование (ДМС)	17 099	10 018
Юридические услуги	13 683	15 145
Информационные услуги	9 919	8 319
Услуги связи	6 929	2 631
Амортизационные отчисления	6 181	5 644
Прочие затраты	41 048	34 479
Итого управленческие расходы (отчет о финансовых результатах, стр. 2220)	1 305 487	1 154 813

14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2016 года были произведены и понесены следующие доходы и расходы

Прочие доходы	Доходы за 2016 г.	Доходы за 2015 г.
Дивиденды полученные	85 008	17
Итого Доходы от участия в других организациях (Отчет о финансовых результатах стр.2310)	85 008	17
Проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества	76 233	69 213
Итого Проценты к получению (Отчет о финансовых результатах стр.2320)	76 233	69 213
Доходы, связанные с реализацией прочего имущества (ЦБ, обращающихся на ОРЦБ)	-	517
Курсовые разницы	58 273	74 634
Сдача нежилого помещения в субаренду	24 608	4 884
Прочие	358	25
Итого прочие доходы (Отчет о финансовых результатах стр.2340)	83 239	80 060

Прочие расходы	Расходы за 2016 г.	Расходы за 2015 г.
Стоимость реализованных ЦБ и расходы на их реализацию	-	1
Расходы от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров	-	50
Расходы, связанные с обслуживанием фондов	1 074	6 415
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	1 535	1 840
Курсовые разницы	86 664	58 886
Прочие	1 544	4 136
Итого прочие расходы (Отчет о финансовых результатах стр.2350)	90 817	71 328

15. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Показатель	Сумма, тыс. руб. за 2016 год	Сумма, тыс. руб. за 2015 год
Прибыль до налогообложения, по бухгалтерскому учету	387 467	253 469
Сумма условного расхода - по налогу на прибыль	77 493	50 694
Постоянные разницы отчетного периода	(35 483)	26 235
Дивиденды полученные	(85 008)	(17)
Курсовые/Суммовые разницы	(1 123)	(9 182)
Страхование родственников сотрудников	7 554	4 784
Членский взнос	882	852
Расходы, связанные с обслуживанием фондов	1 074	6 816
Каналы связи	5 014	6 738
Маркетинг и охрана	15 516	6 111

Парковка и транспортные расходы	2 984	3 928
Материальная помощь	240	2 992
Прочие не принимаемые для налогообложения	17 384	3 213
Временные разницы отчетного периода	14 718	82 025
Разница по амортизации ОС, НМА	983	1 515
Резерв на отпуска, премии, профессиональные услуги, обесценение финвложений и пр.	16 305	81 350
Прочие	(2 570)	(840)
Налогооблагаемая прибыль: ставка 20%	366 702	361 729
Налог на прибыль	73 340	72 346

Показатель	На 31 декабря 2016 года
Сумма увеличения отложенного налогового актива	7 817
Сумма увеличения отложенного налогового обязательства	4 873

16. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» раскрыты следующие связанные стороны: основное хозяйственное общество, а также список других связанных сторон, с которыми проводились операции в течение 2016 и 2015 годов (за исключением основного управленческого персонала).

№	Полное наименование юридического лица	Место нахождения юридического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
Основное хозяйственное общество					
1.	Акционерное общество Холдинг ВТБ Капитал	123317, г. Москва, Пресненская наб, 12	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество.	19%	-
2.	WHITE NIGHTS FINANCE B.V.	Herikerbergweg 238, Luna Arena, 1101 CM Amsterdam Zuidost	Лицо имеет право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Общества.	81%	-
Дочерние хозяйственные общества					
3.	ООО ВТБ Капитал Пенсионный Резерв	123100, г. Москва, Пресненская наб., д. 10	Лицо, принадлежащее к той группе, к которой принадлежит Общество. Юридическое лицо, в котором Общество имеет право распоряжаться более чем 50 % общего количества голосов, приходящихся на составляющие уставный капитал доли	-	100 %
4.	VTB Capital Investment Management (Switzerland) SA (ВТБ Капитал Инвестмент Менеджмент (Швейцария) СА)	Rue du Rhone 14, 1204 Geneve (Улица Роны 14, 1204 Женева, Швейцария)	Лицо, принадлежащее к той группе, к которой принадлежит Общество. Юридическое лицо, в котором Общество имеет право распоряжаться более чем 50 % общего количества голосов, приходящихся на составляющие уставный капитал доли.	-	100 %

Также в состав связанных сторон входит основной управленческий персонал, а именно:

- Председатель правления (генеральный директор),
- Члены правления,
- Председатель совета директоров
- Члены совета директоров,

Численность основного управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составила 9 человек.

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами. В 2016 году производились следующие операции:

С ООО ВТБ Капитал Пенсионный Резерв:

1. На основании Договора Субаренды № А02-11 от 01.12.2011 года платежи по аренде составили 7 985 тыс. руб. (в 2015 году 6 533 тыс. руб., в 2014 году 4 515 тыс. рублей);
2. Получены дивиденды в размере 85 000 тыс. руб.
3. Все займы, выданные ООО ВТБ Капитал Пенсионный Резерв, в течение 2016 года погашены. Возврат займа с начисленными процентами в 2016 году составил 115 500 тыс. руб.
4. Общество владеет инвестиционными паями, которые находятся под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв (стоимость на 31 декабря 2016 года: ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Структурные инвестиции-2» - 29 999 тыс. руб. и ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «ВТБ Капитал Инвестиционный» - 1 тыс. руб.).

С VTB Capital Investment Management (Switzerland) SA: в течение 2016 года займы VTB Capital Investment Management (Switzerland) SA не выдавались (в 2015 году - 23 700 тыс. руб., в 2014 году на 8 500 тыс. руб.). В 2014 году внесен 100 % взнос в уставной капитал VTB Capital Investment Management (Switzerland) SA на сумму 100 000 швейцарских франков.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на конец отчетного периода операциям:

Задолженность по вознаграждениям, в том числе резервы	2016 г. (тыс.руб.)	2015 г. (тыс.руб.)	2014 г. (тыс.руб.)	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
- основной управленческий персонал	159 161	157 111	45 312	До 12 месяцев после отчетной даты	Безналичная
- основной управленческий персонал	40 373	47 475	-	Более 12 месяцев после отчетной даты	Безналичная

В течение 2016 и 2015 годов Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

Показатель	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные (оплата труда начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи отпуск лечение медицинское обслуживание коммунальные услуги, премиальные и т.п.)	216 703	75 290
Долгосрочные вознаграждения (вознаграждения по окончании трудовой деятельности (платежи Общества по договорам добровольного страхования договорам негосударственного пенсионного обеспечения) заключенным в пользу основного управленческого персонала со страховыми организациями (негосударственными пенсионными фондами) и иные платежи обеспечивающие выплаты пенсий и другие социальные гарантии основному управленческому персоналу по окончании ими трудовой деятельности, премиальные)	6 160	18 780

17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2016 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2016 года составила 10%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2016 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, введенных в 2015 году. Также существенные изменения в 2016 году коснулись порядка определения недостаточной капитализации.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

18. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В период между отчетной датой (31 декабря 2016 года) и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный год отсутствовали факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества.

19. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию внешних и внутренних факторов, что влечет за собой возникновение различных рисков.

Риски, которые могут существенно повлиять на операционную деятельность, активы, ликвидность, инвестиционную деятельность Общества, определяются спецификой отрасли и деятельности Общества, политической и экономической ситуацией в стране. Проведение финансовых операций влечет за собой

возникновение финансовых рисков.

В связи с тем, что функционирование Общества не связано с производственной и сбытовой деятельностью, вероятность региональных, производственных, экологических и социальных рисков, а также рисков тарифного регулирования, минимальна.

Механизм управления рисками

Риск-менеджмент осуществляется через принятие решений по управлению рисками коллегиальными органами и послед-контроль исполнения таких решений. В систему управления рисками входят следующие коллегиальные органы: Правление и Комитет по рискам.

Правление осуществляет принятие решений о создании комитетов и их состав, утверждает внутренние регламенты взаимодействия подразделений, одобрение крупных сделок за счет имущества Управляющей компании.

К компетенции Комитета по рискам относятся следующие вопросы:

- Выработка и одобрение рекомендаций в отношении политик, методов, процедур, регламентов в рамках компетенции Департамента риск-менеджмента и риск-отчетности по управлению кредитными и рыночными рисками;
- Выработка и одобрение рекомендаций в отношении установления / изменения / закрытия кредитных лимитов на суверенных, муниципальных, корпоративных заемщиков, банки, эмитентов инструментов с фиксированной доходностью, инструментов и продуктов, несущих кредитные риски, а также торговых лимитов на контрагентов, лимитов рыночного риска и иных ограничений на риск в процессе осуществления Обществом деятельности;
- Выработка и одобрение рекомендаций в отношении установления / изменения / закрытия лимитов на инвестиции в фонды российских и иностранных управляющих компаний.

Решения Комитета по рискам являются обязательными для исполнения. Контроль за исполнением решений комитета осуществляет сотрудник Департамента риск-менеджмента.

Организация процесса управления рисками, а также контроль рисков осуществляется Департаментом риск-менеджмента. Департамент риск-менеджмента является независимым функциональным подразделением с прямым подчинением Генеральному директору Общества.

Финансовые риски

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски.

Риск изменения процентной ставки

Активы и обязательства Общества – не включают в себя торгуемые долговые инструменты и имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство Общества считает, что риск изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств незначителен.

Валютный риск

Общество оказывает услуги преимущественно в российских рублях.

Общество подвержено валютному риску. Активы Общества номинированы в следующих валютах: российский рубль, доллары США, Евро, фунты стерлингов. Руководство Общества осуществляет постоянный мониторинг изменения валютных курсов.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по предоставленным им заемным средствам или оказанным услугам. Общество подвержено кредитному риску, связанному прежде всего с его финансовой деятельностью, включая выданные займы, наличием остатков на расчетных счетах и депозитов в банках.

Управление кредитным риском, связанным с заемщиками, осуществляется в соответствии процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления рисками, связанными с заемщиками.

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого

вида активов, представленных ниже:

Показатель	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные финансовые вложения (прим. 5)	3 500	243 000	153 500
в т.ч. Займы выданные со сроком погашения больше года	3 500	243 000	153 500
Дебиторская задолженность (прим. 7)	601 708	1 008 354	390 678
Краткосрочные финансовые вложения (прим. 5)	1 333 854	372 147	470 000
в т.ч. Займы выданные со сроком погашения меньше года	-	72 000	30 000
Депозиты краткосрочные	1 333 854	300 147	440 000
Денежные средства (прим. 8)	55 320	27 305	28 097
ИТОГО	1 994 382	1 650 806	1 042 275

Общество на регулярной основе осуществляет мониторинг заемщиков, проводит анализ на обесценение. В отчетном периоде все займы предоставленные Обществом заемщикам, обслуживались своевременно, резервы на обесценение займов не создавались.

По состоянию на конец отчетного периода просроченной дебиторской задолженности по предоставленным займам нет.

Денежные средства Общества размещены на депозитных и расчетных счетах в финансово устойчивых банках, имеющих высокие международные кредитные рейтинги, что минимизирует риски невозврата денежных средств.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам.

На 31 декабря 2016 года у Общества отсутствовали процентные обязательства, кредиторская задолженность являлась краткосрочной (до года).

Операционный риск

Под операционным риском следует понимать риск не достижения поставленных бизнес-целей вследствие неадекватных или неэффективных внутренних процессов, человеческого фактора, сбоев в информационных системах, а также внешних воздействий. Руководством Общества определяются основные возможные источники возникновения операционных рисков, вероятность наступления рисков событий, потенциальные размеры возможных финансовых и нефинансовых потерь, а также механизмы контроля и минимизации рисков.

Деятельность Общества подвержена воздействию операционных рисков. Для управления операционным риском в Обществе осуществляется постоянный мониторинг событий операционного риска, проводится оценка потерь и разрабатываются меры по снижению операционного риска в будущем.

Одним из способов управления операционными рисками также является страхование отдельных категорий операционных рисков.

Другие виды рисков

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок:

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок:

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена негативному влиянию из-за значительного снижения цен на сырую нефть, значительной девальвации российского рубля, а также санкций, введенных против России некоторыми странами.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создаёт благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

Репутационные риски

Репутационный риск связан с уменьшением числа клиентов (контрагентов) Общества вследствие негативного представления о качестве его услуг, соблюдении сроков оказания услуг, участии в ценовом сговоре и т.п.

Репутационный риск является несущественным для Общества в силу отсутствия фактов некачественно предоставленных услуг (работ) или несоблюдения сроков их оказания, а также участия в каком-либо ценовом сговоре.

Генеральный директор

АО ВТБ Капитал Управление активами

22 марта 2017г.

Дюдин С.Г.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 41 листов



место штампа
налогового органа

**АО ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ,
7701140866/770301001**

(реквизиты
налогоплательщика(представителя):
- полное наименование организации,
ИНН/КПП;
- Ф.И.О. индивидуального
предпринимателя (физического лица),
ИНН (при наличии))

Квитанция о приеме налоговой декларации (расчета) в электронном виде

7703, ИФНС России № 3 по

Налоговый орган г.Москве настоящим документом подтверждает, что
(наименование и код налогового органа)

АО ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ, 7701140866/770301001

(полное наименование организации, ИНН/КПП; ФИО индивидуального предпринимателя (физического лица), ИНН
(при наличии))

представил(а) **29.03.2017** в **14.51.00** налоговую декларацию (расчет)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, 0710099, 0, 34, 2016

(наименование и КНД налоговой декларации, вид документа, отчетный период, отчетный год)

**NO_VUNOTCH_9979_7703_7701140866770301001_20170329_c0aa86b3-02e3-4ff8-8714-
0a9fdd95ad78**

в файлах _____
(наименование файлов)

**9979, Межрегиональная инспекция Федеральной налоговой службы
по крупнейшим налогоплательщикам № 9**

в налоговый орган _____,
(наименование и код налогового органа)

которая поступила **29.03.2017** и принята налоговым органом **29.03.2017**,

регистрационный номер 30419914

7703, ИФНС России № 3 по г.Москве

(наименование, код налогового органа)



Данный документ заверен ЭЦП следующих субъектов:
ИФНС России № 3 по г. Москве (Чайко Марина Владимировна)