

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

АО «АИЖК»

за три месяца по 31 марта 2015 г.

Октябрь 2015 года

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности -
АО «АИЖК»**

| Содержание | Стр. |
|--|-------------|
| Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности | 3 |
| Приложения | |
| Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе | 5 |
| Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств | 7 |
| Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств | 8 |
| Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющиеся ее неотъемлемой частью | |
| 1. Введение | 9 |
| 2. Основа подготовки отчетности | 10 |
| 3. Информация по сегментам | 12 |
| 4. Недвижимость для продажи | 15 |
| 5. Закладные | 15 |
| 6. Стабилизационные займы | 16 |
| 7. Займы выданные | 16 |
| 8. Производные финансовые инструменты | 18 |
| 9. Инвестиции, удерживаемые до погашения | 18 |
| 10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 18 |
| 11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 19 |
| 12. Облигации выпущенные | 20 |
| 13. Кредиты полученные | 26 |
| 14. Прочие заемные средства | 26 |
| 15. Акционерный капитал | 26 |
| 16. Договорные и условные обязательства | 27 |
| 17. Операции со связанными сторонами | 30 |
| 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 31 |
| 19. Анализ сроков погашения активов и обязательств | 34 |
| 20. События, произошедшие после отчетной даты | 36 |

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному Совету
Акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «АИЖК» и его дочерних организаций, которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за трехмесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания.

Руководство организации несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

29 октября 2015 г.

Сведения об организации

Наименование: АО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700262270.
Местонахождение: 117418, Россия, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69.

Сведения об исполнителе

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

| | Примечания | За три месяца, закончившихся 31 марта (неаудированные данные) | |
|---|------------|---|--------------------|
| | | 2015 г. | 2014 г. |
| Процентные доходы | | | |
| - закладные и стабилизационные займы | | 5 914 262 | 5 858 091 |
| - средства в кредитных учреждениях | | 1 896 123 | 1 000 412 |
| - займы выданные | | 1 054 651 | 792 272 |
| - инвестиционные ценные бумаги | | 925 474 | 684 181 |
| | | 9 790 510 | 8 334 956 |
| Процентные доходы по активам, учитываемым по справедливой стоимости, переоцениваемым через прибыль или убыток | | 10 923 | 3 250 |
| | | 9 801 433 | 8 338 206 |
| Процентные расходы | | | |
| - облигации выпущенные | | (3 395 254) | (3 211 642) |
| - кредиты полученные | | (934 264) | (46 740) |
| - прочие заемные средства | | (759 163) | (750 393) |
| | | (5 088 681) | (4 008 775) |
| Чистые процентные доходы | | 4 712 752 | 4 329 431 |
| Создание резерва под обесценение закладных | 5 | (180 573) | (90 356) |
| Создание резерва под обесценение стабилизационных займов | 6 | (26 462) | (15 862) |
| Создание резерва по займам выданным | | (315 470) | (7 601) |
| (Создание)/восстановление резерва под возможные потери по депозитам | | (405 737) | 51 911 |
| Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение | | 3 784 510 | 4 267 523 |
| Комиссионные расходы | | (464 584) | (514 485) |
| Чистые убытки по операциям с торговыми ценными бумагами | | (6 614) | (4 522) |
| Убыток от первоначального признания финансовых инструментов | | (490 979) | (72 099) |
| Убыток по операциям с производными финансовыми инструментами | | (151 944) | - |
| Прочие доходы | | 126 900 | 103 255 |
| Операционные доходы | | 2 797 289 | 3 779 672 |
| Общехозяйственные и административные расходы | | (1 033 969) | (939 596) |
| Прибыль до налогообложения | | 1 763 320 | 2 840 076 |
| Расход по налогу на прибыль | | (512 418) | (533 704) |
| Чистая прибыль | | 1 250 902 | 2 306 372 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах</i> | | | |
| Нереализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов | | (441 459) | (583 562) |
| Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов | | (34 988) | - |
| Прочий совокупный убыток за отчетный период, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов | | (476 447) | (583 562) |
| Итого совокупный доход за отчетный период | | 774 455 | 1 722 810 |
| Приходящийся на: | | | |
| - акционеров Группы | | 774 452 | 1 722 801 |
| - неконтрольные доли участия | | 3 | 9 |

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 29 октября 2015 г.

Плутник А.А., Генеральный директор

Абросимова Ю.Г., Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

| | | 31 марта 2015 г. | |
|---|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| | Приме- чания | (неаудированные данные) | 31 декабря 2014 г. |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 29 149 667 | 17 298 222 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 10 | 491 284 | 368 343 |
| Средства в кредитных учреждениях | | 25 964 824 | 32 444 698 |
| Закладные | 5 | 214 051 223 | 219 378 095 |
| Стабилизационные займы выданные | 6 | 483 298 | 530 430 |
| Займы выданные | 7 | 26 979 894 | 37 752 338 |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги:</i> | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 11 | 28 865 758 | 21 451 826 |
| - удерживаемые до погашения | 9 | 1 179 803 | 596 265 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 11 | 11 668 459 | 12 872 194 |
| Недвижимость для продажи | 4 | 2 408 072 | 2 452 902 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 166 696 | 120 500 |
| Основные средства и нематериальные активы | | 423 842 | 377 343 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | 69 675 | 54 360 |
| Требования по отложенному налогу на прибыль | | 2 127 489 | 2 868 816 |
| Прочие активы | | 954 511 | 927 470 |
| Итого активы | | 344 984 495 | 349 493 802 |
| Обязательства | | | |
| Облигации выпущенные | 12 | 155 429 727 | 150 400 581 |
| Кредиты полученные | 13 | 22 129 828 | 31 792 455 |
| Производные финансовые обязательства | 8 | 1 397 132 | 2 401 168 |
| Прочие заемные средства | 14 | 36 901 942 | 36 783 874 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 171 712 | 43 569 |
| Прочие обязательства | | 2 077 626 | 1 970 082 |
| Итого обязательства | | 218 107 967 | 223 391 729 |
| Собственные средства | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 95 859 543 | 95 859 543 |
| Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | | (4 053 562) | (3 577 115) |
| Нераспределенная прибыль | | 35 069 982 | 33 819 083 |
| Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании | | 126 875 963 | 126 101 511 |
| Неконтрольные доли участия | | 565 | 562 |
| Итого собственные средства | | 126 876 528 | 126 102 073 |
| Итого обязательства и собственные средства | | 344 984 495 | 349 493 802 |

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Проценты полученные | 9 784 080 | 7 702 746 |
| Проценты выплаченные | (4 961 597) | (4 168 684) |
| Комиссии выплаченные | (464 584) | (514 486) |
| Прочие доходы полученные | 293 924 | 276 080 |
| Общехозяйственные и административные расходы уплаченные | (859 763) | (681 177) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | 3 792 060 | 2 614 479 |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i> | | |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (96 312) | 37 273 |
| Средства в кредитных учреждениях | 5 731 086 | 11 335 118 |
| Закладные | 4 563 948 | (2 462 528) |
| Стабилизационные займы выданные | 101 632 | 73 123 |
| Займы выданные | 10 571 343 | 4 098 865 |
| Недвижимость для продажи | 225 567 | 187 198 |
| Прочие активы | (443 930) | (68 792) |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i> | | |
| Прочие обязательства | 313 589 | 50 213 |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль | 24 758 983 | 15 864 949 |
| Уплаченный налог на прибыль | (529 679) | (422 716) |
| Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности | 24 229 304 | 15 442 233 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение/погашение инвестиций, имеющих в наличии для продажи | (7 708 183) | (8 371 078) |
| Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | 56 762 | 96 496 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (85 996) | (63 168) |
| Продажа основных средств и нематериальных активов | 15 278 | 1 649 |
| Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности | (7 722 139) | (8 336 101) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Облигации выпущенные | 13 000 593 | 89 232 |
| Облигации погашенные | (7 998 400) | (7 673 563) |
| Кредиты привлеченные | 27 895 918 | 6 299 893 |
| Кредиты погашенные | (37 553 831) | (2 499 971) |
| Чистое выбытие денежных средств от финансовой деятельности | (4 655 720) | (3 784 409) |
| Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов | 11 851 445 | 3 321 723 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 17 298 222 | 5 836 392 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 29 149 667 | 9 158 115 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.**

(в тысячах российских рублей)

| | <i>Приходится на акционеров Материнской компании</i> | | | | <i>Неконтрольные доли участия</i> | <i>Итого собственные средства</i> |
|---|--|--|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | <i>Акционерный капитал</i> | <i>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи</i> | <i>Нераспределенная прибыль</i> | <i>Итого</i> | | |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г. | 95 859 543 | (48 180) | 31 213 010 | 127 024 373 | 558 | 127 024 931 |
| Чистая прибыль | – | – | 2 306 363 | 2 306 363 | 9 | 2 306 372 |
| Прочий совокупный убыток | – | (583 562) | – | (583 562) | – | (583 562) |
| Совокупный доход за период | – | (583 562) | 2 306 363 | 1 722 801 | 9 | 1 722 810 |
| Остаток по состоянию на 31 марта 2014 г. (неаудированные данные) | 95 859 543 | (631 742) | 33 519 373 | 128 747 174 | 567 | 128 747 741 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 г. | 95 859 543 | (3 577 115) | 33 819 083 | 126 101 511 | 562 | 126 102 073 |
| Чистая прибыль | – | – | 1 250 899 | 1 250 899 | 3 | 1 250 902 |
| Прочий совокупный убыток | – | (476 447) | – | (476 447) | – | (476 447) |
| Совокупный доход за период | – | (476 447) | 1 250 899 | 774 452 | 3 | 774 455 |
| Остаток по состоянию на 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | 95 859 543 | (4 053 562) | 35 069 982 | 126 875 963 | 565 | 126 876 528 |

(в тысячах российских рублей)

1. Введение

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – АО «АИЖК» или «Агентство») является выкуп закладных по ипотечным кредитам (далее – «закладные»). Агентство приобретает пакеты закладных у первоначальных кредиторов/поставщиков закладных, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Обслуживанием закладных занимаются уполномоченные независимые финансовые институты (далее – «сервисные агенты»). Агентство оказывает методологическую и техническую поддержку участникам российского ипотечного рынка.

Агентство также осуществляет приобретение ипотечных ценных бумаг и выдачу поручительств по ипотечным ценным бумагам, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование застройщиков. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос Агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В соответствии с решением общего собрания акционеров ОАО «АРИЖК» от 8 июля 2013 г. было изменено направление деятельности общества и фирменное наименование – ОАО «Агентство финансирования жилищного строительства» (далее – ОАО «АФЖС»). 16 июля 2013 г. в Единый государственный реестр юридических лиц за государственным номером 2137747941868 внесена запись о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов». В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» (далее – ОАО «СК АИЖК»), в уставный капитал которой Группа внесла 2 999 450 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности ОАО «СК АИЖК» является ипотечное страхование и перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Агентство находится в 100% собственности Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., включает в себя финансовую отчетность АО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АФЖС», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчетности Непубличного акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Непубличного акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» и Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2013-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2014-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2014-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2014-3», Закрытого акционерного общества «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012», AHML Finance Ltd, Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Доступное жилье в рассрочку» (далее совместно – «Группа»).

В рамках реализации проекта по формированию рынка доступного жилья в феврале 2014 года был создан Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Доступное жилье в рассрочку» на сумму 350 000 тыс. рублей, 100% пайщиком которого выступило Агентство. В соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Агентство включает данный инвестиционный фонд в консолидированную отчетность, т.к. обладает контролем над ним.

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 31 марта 2015 г. 68% выпущенных Группой облигаций обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации (31 декабря 2014 г.: 64%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 г. Местонахождение Агентства: 117418, г. Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69.

Группа осуществляет деятельность в России. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации. Внеоборотные активы сосредоточены в Российской Федерации. У Группы нет крупных клиентов, выручка от операций с которыми превышает 10% от общей суммы выручки от операций с внешними клиентами.

По состоянию на 31 марта 2015 г. численность работников Группы составляет 975 человека (31 декабря 2014 г.: 976 человек).

(в тысячах российских рублей)

1. Введение (продолжение)

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Геополитический кризис, введение против России санкций, девальвация национальной валюты, снижение мировых цен на нефть привели к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 г.

Изменения в учетной политике

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Группа впервые применила их в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями наделения правами:

- ▶ Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- ▶ Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- ▶ Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- ▶ Если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Подходы, указанные выше, совпадают с теми, которые Группа ранее применяла для определения условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями наделения правами. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа не раскрывает сверку активов сегментов с общими активами в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, так как такая сверка не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен. Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего промежуточного отчетного периода Группа не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению. Поправка не применима к Группе, так как Группа не пользуется услугами управляющих компаний.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Группа впервые применила их в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- ▶ Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Группа полагалась на МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40, при определении, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не оказал на нее влияния.

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

| | |
|--|---|
| АО «АИЖК», Ипотечные агенты, фонды | Выкуп закладных и ипотечных ценных бумаг. Выкуп пакетов закладных у первоначальных кредиторов, обслуживание закладных, обеспечение финансирования по программе выкупа ипотечных ценных бумаг и выкуп ипотечных ценных бумаг. |
| ОАО «АФЖС» | Финансирование жилищного строительства. Стимулирование банковского кредитования жилищного строительства (программа «Стимул»), развитие сектора арендного жилья (программа «Арендное жилье»), управление и продажа недвижимости Группы, полученной в результате обращения взыскания по ипотечным кредитам. |
| ОАО «СК АИЖК» | Ипотечное страхование (страхование ответственности заемщика и страхование финансового риска кредитора) и перестрахование рисков ипотечного страхования; перестрахование рисков по договорам страхования гражданской ответственности застройщика. |

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли до налогообложения. Налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за трехмесячные периоды, завершившиеся 31 марта 2015 и 2014 гг., соответственно:

| <i>Трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 г. (неаудированные данные)</i> | <i>АО АИЖК и ипотечные агенты, фонды</i> | <i>ОАО АФЖС</i> | <i>Страховая компания АИЖК</i> | <i>Нераспреде- ленные операции</i> | <i>Исключение межсегмен- тарных операций</i> | <i>Итого</i> |
|--|--|------------------|--|--|--|--------------------|
| Выручка от операций с внешними клиентами | | | | | | |
| Процентные доходы | 9 028 525 | 680 852 | 92 056 | – | – | 9 801 433 |
| Процентные доходы от других сегментов | 334 119 | 30 171 | – | – | (364 290) | – |
| Процентные расходы | (5 088 654) | – | (27) | – | – | (5 088 681) |
| Процентные расходы от других сегментов | (30 171) | (334 119) | – | – | 364 290 | – |
| Чистые процентные доходы | 4 243 819 | 376 904 | 92 029 | – | – | 4 712 752 |
| Создание резерва под обесценение залладных / стабилизационных займов | (203 085) | (3 950) | – | – | – | (207 035) |
| Создание резерва по займам выданным | (74 762) | (240 708) | – | – | – | (315 470) |
| Создание резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия | (100 778) | (298 567) | (6 392) | – | – | (405 737) |
| Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение | 3 865 194 | (166 321) | 85 637 | – | – | 3 784 510 |
| Комиссионные расходы | (461 848) | (2 671) | (65) | – | – | (464 584) |
| Чистые (убытки)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами | (33 960) | – | 27 346 | – | – | (6 614) |
| Убыток от первоначального признания финансовых инструментов | (301 418) | (189 561) | – | – | – | (490 979) |
| Убыток по операциям с производными финансовым инструментам | (151 944) | – | – | – | – | (151 944) |
| Прочие доходы/(расходы) | 129 565 | 465 | (16 954) | – | 13 824 | 126 900 |
| Общехозяйственные и административные расходы | (769 471) | (182 662) | (68 012) | – | (13 824) | (1 033 969) |
| Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения | 2 276 118 | (540 750) | 27 952 | – | – | 1 763 320 |
| Расходы по налогу на прибыль | – | – | – | (512 418) | – | (512 418) |
| Чистая прибыль/(убыток) | 2 276 118 | (540 750) | 27 952 | (512 418) | – | 1 250 902 |

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

| <i>Трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2014 г. (неаудированные данные)</i> | <i>АО АИЖК и ипотечные агенты, фонды</i> | <i>ОАО АФЖС</i> | <i>Страховая компания АИЖК</i> | <i>Нераспределенные операции</i> | <i>Исключение межсегментных операций</i> | <i>Итого</i> |
|--|--|------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|--------------------|
| Выручка от операций с внешними клиентами | | | | | | |
| Процентные доходы | 8 143 426 | 121 947 | 72 833 | - | - | 8 338 206 |
| Процентные доходы от других сегментов | 266 602 | 29 661 | - | - | (296 263) | - |
| Процентные расходы | (4 008 700) | - | (75) | - | - | (4 008 775) |
| Процентные расходы от других сегментов | (29 661) | (266 602) | - | - | 296 263 | - |
| Чистые процентные доходы/(расходы) | 4 371 667 | (114 994) | 72 758 | - | - | 4 329 431 |
| Создание резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов | (77 915) | (28 303) | - | - | - | (106 218) |
| Создание резерва по займам выданным | (7 601) | - | - | - | - | (7 601) |
| (Создание)/восстановление резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия | 65 740 | (1 181) | (12 648) | - | - | 51 911 |
| Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение | 4 351 891 | (144 478) | 60 110 | - | - | 4 267 523 |
| Комиссионные расходы | (503 919) | (10 551) | (15) | - | - | (514 485) |
| Чистые убытки по операциям с торговыми ценными бумагами | - | - | (4 522) | - | - | (4 522) |
| Убыток от первоначального признания финансовых активов | (68 245) | (3 854) | - | - | - | (72 099) |
| Прочие доходы/(расходы) | 82 947 | (4 059) | 24 303 | - | 64 | 103 255 |
| Общехозяйственные и административные расходы | (669 814) | (223 795) | (45 923) | - | (64) | (939 596) |
| Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения | 3 192 860 | (386 737) | 33 953 | - | - | 2 840 076 |
| Расходы по налогу на прибыль | - | - | - | (533 704) | - | (533 704) |
| Чистая прибыль/(убыток) | 3 192 860 | (386 737) | 33 953 | (533 704) | - | 2 306 372 |

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

| | <i>АИЖК и ипотечные агенты</i> | <i>АФЖС</i> | <i>Страховая компания АИЖК</i> | <i>Исключение межсегментных операций</i> | <i>Итого</i> |
|---|--------------------------------|--------------|--------------------------------|--|----------------------|
| Активы сегмента | | | | | |
| На 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | 348 486 682 | 24 122 070 | 3 581 124 | (31 205 381) | 344 984 495 |
| На 31 декабря 2014 г. | 353 633 868 | 27 782 845 | 3 434 448 | (35 357 359) | 349 493 802 |
| Обязательства сегмента | | | | | |
| На 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | (218 443 188) | (23 663 035) | (510 182) | 24 508 438 | (218 107 967) |
| На 31 декабря 2014 г. | (224 032 145) | (27 620 494) | (399 508) | 28 660 418 | (223 391 729) |

(в тысячах российских рублей)

4. Недвижимость для продажи

По состоянию на 31 марта 2015 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение трех месяцев 2015 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 2 408 072 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 2 452 902 тыс. рублей).

5. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
|-------------------------------|---|---|
| Закладные | 219 729 087 | 224 875 386 |
| Резерв под обесценение | (5 677 864) | (5 497 291) |
| Чистая сумма закладных | 214 051 223 | 219 378 095 |

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 марта 2015 г. и создала резерв под обесценение в размере 5 677 864 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 5 497 291 тыс. рублей).

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 марта 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей |
|--|---|---|
| Общая сумма резерва на 1 января | (5 497 291) | (4 992 583) |
| Создание за период | (180 573) | (90 356) |
| Общая сумма резерва на 31 марта | (5 677 864) | (5 082 939) |

Концентрация закладных

По состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 марта 2015 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены НАО «Первый ипотечный агент АИЖК», НАО «Второй ипотечный агент АИЖК», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-2», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-3», ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» составила 46 590 924 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 58 470 789 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в общей сумме 172 134 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 205 377 тыс. рублей) (Примечание 12).

(в тысячах российских рублей)

5. Закладные (продолжение)**Закладные, обремененные залогом (продолжение)**Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов
финансовых активов

| | По состоянию на 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | | | |
|------------------------|---|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 30-90 дней | 91-180 дней | более 180 дней | Итого |
| Закладные | | | | |
| Закладные | 2 924 063 | 1 964 385 | 7 571 888 | 12 460 336 |
| Стабилизационные займы | 67 006 | 64 197 | 780 298 | 911 501 |
| Итого | 2 991 069 | 2 028 582 | 8 352 186 | 13 371 837 |
| | По состоянию на 31 декабря 2014 г. | | | |
| | 30-90 дней | 91-180 дней | более 180 дней | Итого |
| Закладные | | | | |
| Закладные | 2 433 009 | 1 239 155 | 7 845 221 | 11 517 385 |
| Стабилизационные займы | 59 899 | 39 409 | 674 081 | 773 389 |
| Итого | 2 492 908 | 1 278 564 | 8 519 302 | 12 290 774 |

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма финансового актива, платежи по которому были просрочены.

6. Стабилизационные займы

В 2009-2010 годах Группа реализовывала программу, нацеленную на поддержку заемщиков, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставлялись для выплаты ежемесячных платежей по ипотечным кредитам в течение одного года. Стабилизационные займы обеспечены той же недвижимостью, что и первоначальные ипотечные кредиты, но при этом требования Группы удовлетворяются из стоимости залога, оставшейся после удовлетворения требований первичных кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 31 марта 2015 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 483 298 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 530 430 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. общая сумма стабилизационных займов составила 1 254 025 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 1 308 800 тыс. рублей). Величина резерва, созданного по состоянию на 31 марта 2015 г., отражена в сумме 770 727 тыс. рублей (на 31 марта 2014 года: 868 340 тыс. рублей). За три месяца 2015 года Группа отразила создание резерва под обесценение стабилизационных займов в размере 26 462 тыс. рублей (за три месяца 2014 года: создание резерва в сумме 15 862 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

7. Займы выданные

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | |
|--|---|---|
| | тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
| Облигации с ипотечным покрытием | 119 980 | 120 517 |
| Финансирование банков по программе «Стимул» | 19 011 370 | 25 234 080 |
| Финансирование банков под залог закладных | 48 487 | 61 439 |
| Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье» | 706 129 | 615 632 |
| Финансирование в рамках реализации программы АО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием | 6 978 769 | 11 246 283 |
| Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием | 672 172 | 728 116 |
| Финансирование в рамках программы синдицированного кредитования | 290 096 | 286 693 |
| Итого займов выданных до вычета резерва под обесценение | 27 827 003 | 38 292 760 |
| Резерв под обесценение | (847 109) | (540 422) |
| Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение | 26 979 894 | 37 752 338 |

(в тысячах российских рублей)

7. Займы выданные (продолжение)**Обесценение займов выданных**

Группа провела анализ портфеля займов выданных на предмет обесценения по состоянию на 31 марта 2015 г. и создала резерв под обесценение в размере 847 109 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 540 422 тыс. рублей).

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
|--|---|---|
| Общая сумма резерва на начало периода | (540 422) | (572 392) |
| Резерв под обесценение займов по программе «Стимул» | (310 828) | 41 453 |
| Резерв под обесценение займов в рамках реализации программы АО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием | 5 131 | 8 755 |
| Резерв под обесценение займов под залог закладных | 5 758 | (5 085) |
| Резерв под обесценение займов по программе «Арендное жилье» | (5 338) | (13 463) |
| Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия | (1 410) | 310 |
| Восстановление/(создание) резерва по займам выданным | (306 687) | 31 970 |
| Общая сумма резерва на конец периода | (847 109) | (540 422) |

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. По состоянию на 31 марта 2015 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» двадцать восемь банков на общую сумму 19 011 370 рублей (31 декабря 2014 г.: 25 234 080 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 820 670 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 499 645 тыс. рублей).

В 2010 году Группа разработала механизм предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 31 марта 2015 г. Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 48 487 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 61 439 тыс. рублей).

В 2014 году Группой были выкуплены ипотечные ценные бумаги, эмитированные ипотечными агентами, со сроком погашения 28 июля 2044 г. и 28 февраля 2046 г. и ставкой купонного дохода 11,50% годовых. Облигации с ипотечным покрытием рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12, как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных облигаций.

В рамках программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием участникам предоставляется возможность привлечь промежуточное финансирование на цели накопления пула ипотечных кредитов для включения в состав ипотечного покрытия. По состоянию на 31 марта 2015 г. амортизированная стоимость займов составляет 6 978 769 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 11 246 283 тыс. рублей), сроком до полутора лет, под ставки от 8,65% до 14,85%. В отношении займов был создан резерв под обесценение в размере 12 027 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2014 г.: 17 158 тыс. рублей).

В декабре 2012 года Группа приобрела у ЗАО «Образование» ценные бумаги – ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием «ИСУ-1». Эффективная процентная ставка составляет 8,49% годовых. По состоянию на 31 марта 2015 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 672 172 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 728 116 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ-1» составил 2 075 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 2 080 тыс. рублей).

Ипотечный продукт «Арендное жилье», разработанный АО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», направлен на формирование условий кредитования юридических лиц на цели приобретения жилья для предоставления внаем. По состоянию на 31 марта 2015 г. Группа профинансировала юридические лица по программе «Арендное жилье» на сумму 706 129 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 615 632 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. резерв под обесценение составил 20 292 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 14 953 тыс. рублей).

В июне 2014 года Группа осуществила финансирование в рамках программы синдицированного кредитования, целью которой является создание рыночного механизма участия инвесторов в финансировании строительства жилья экономического класса. Агентство выступило старшим кредитором в рамках синдицированного кредита, сроком на 16 месяцев, под ставку 8%. По состоянию на 31 марта 2015 г. балансовая стоимость займа составляет 290 096 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 286 693 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

8. Производные финансовые инструменты

Группа заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец периода, и не отражают кредитный риск.

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | | | 31 декабря 2014 г. | | |
|---|---|---------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------|
| | Условная основная сумма | Справедливая стоимость | | Условная основная сумма | Справедливая стоимость | |
| | | Актив | Обязательство | | Актив | Обязательство |
| Контракты на выкуп ИЦБ | 51 605 000 | – | 1 397 132 | 62 310 000 | – | 2 401 168 |
| Итого производные активы/обязательства | 51 605 000 | – | 1 397 132 | 62 310 000 | – | 2 401 168 |

С октября 2012 года действует «Программа АО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием (базовые условия)», в рамках которой Группа не реже двух раз в год объявляет рынку «Условия контрактования» в соответствии с которыми обязуется выкупать неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием.

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
|---|---|-----------------------------------|
| Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк» | 672 559 | 32 985 |
| Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» | 507 244 | 563 280 |
| Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения | 1 179 803 | 596 265 |
| Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк» | – | 652 581 |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо» | – | 652 581 |

По состоянию на 31 марта 2015 г. облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» имеют срок погашения 7 сентября 2016 г. и ставку купонного дохода 8,20%. В декабре 2012 года Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» со сроком погашения 20 декабря 2043 г. и ставкой купонного дохода 8,00% годовых.

Облигации с ипотечным покрытием рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 как вложения в неконсолидированные структурированные компании. В первом квартале 2015 года по облигациям с ипотечным покрытием, отраженным в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, был признан процентный доход в сумме 46 401 тыс. рублей (в первом квартале 2014 года: 125 105 тыс. рублей). Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных облигаций.

10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
|--|---|-----------------------------------|
| Облигации российских банков | 122 322 | 109 750 |
| Облигации российских компаний | 248 850 | 197 712 |
| Облигации федерального займа | 120 112 | 60 881 |
| Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток | 491 284 | 368 343 |

*(в тысячах российских рублей)***10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)**

Указанные долговые ценные бумаги отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Группа осуществляет управление данной группой финансовых активов в соответствии с документально оформленной инвестиционной политикой и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости.

11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

| | <i>31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей</i> | <i>31 декабря 2014 г. тыс. рублей</i> |
|---|---|---|
| Облигации с ипотечным покрытием | 28 532 574 | 21 039 104 |
| Прочие облигации | 333 184 | 412 722 |
| Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | 28 865 758 | 21 451 826 |
| Облигации с ипотечным покрытием | 11 668 459 | 12 219 613 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо» | 11 668 459 | 12 219 613 |

Облигации с ипотечным покрытием рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12, как вложения в неконсолидированные структурированные компании. В первом квартале 2015 года по облигациям с ипотечным покрытием, отраженным в составе ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, был признан процентный доход в сумме 879 073 тыс. рублей (в первом квартале 2014 года: 559 076 тыс. рублей). Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных облигаций.

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. состояли из следующих выпусков:

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Первоначальная эффективная процентная ставка | 31 марта 2015 г. | | | | 31 декабря 2014 г. | | | |
|---------------|---|--|--|---------------------|----------------------------------|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей |
| A7 | 15 июля 2015 г. – 25% выпуска; 15 июля 2016 г. – 25% выпуска. | 7,68%, выплачиваемый ежеквартально | 7,95% | 2 000 000 | 2 030 807 | – | – | 2 000 000 | 2 031 437 | – | – |
| A8 | 15 июня 2017 г. – 15% выпуска; 15 июня 2018 г. – 15% выпуска. | 7,63%, выплачиваемый ежеквартально | 7,91% | 1 500 000 | 1 503 107 | – | – | 1 500 000 | 1 502 959 | – | – |
| A9 | 15 февраля 2016 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 20% выпуска. | 7,49%, выплачиваемый ежеквартально | 7,76% | 2 000 000 | 2 016 551 | – | – | 3 000 000 | 3 026 455 | – | – |
| A10 | 15 ноября 2016 г. – 25% выпуска; 15 ноября 2018 г. – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 г. | 8,05%, выплачиваемый ежеквартально | 8,34% | 3 000 000 | 3 026 286 | – | – | 3 000 000 | 3 027 378 | – | – |
| A11 | 15 сентября 2015 г. – 30% выпуска; 15 сентября 2016 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2017 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2018 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 г. – 50% выпуска или 15 сентября 2018 г. – 30% выпуска. | 8,20%, выплачиваемый ежеквартально | 8,50% | 10 000 000 | 10 027 726 | – | – | 10 000 000 | 10 026 939 | – | – |
| A13 | 15 апреля 2018 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 11,09% | 3 900 001 | 4 086 263 | – | – | 3 900 001 | 3 981 629 | – | – |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Первоначальная эффективная процентная ставка | 31 марта 2015 г. | | | | 31 декабря 2014 г. | | | |
|---------------|---|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей |
| A14 | 15 мая 2023 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 10,79% | 3 850 001 | 4 052 068 | – | – | 3 850 001 | 3 950 971 | – | – |
| A15 | 15 сентября 2028 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 10,91% | 4 859 251 | 4 925 086 | – | – | 4 859 251 | 5 054 701 | – | – |
| A16 | 15 сентября 2017 г. – 40% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 35% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 15% выпуска; 15 сентября 2021 г. – 10% выпуска | 8,25%, выплачиваемый ежеквартально | 8,51% | 10 000 000 | 10 035 021 | – | – | 10 000 000 | 10 035 009 | – | – |
| A17 | 15 апреля 2019 г. – 40% выпуска; 15 апреля 2020 г. – 25% выпуска; 15 апреля 2021 г. – 20% выпуска; 15 апреля 2022 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 апреля 2015 г. – 70% выпуска | 9,05%, выплачиваемый ежеквартально | 9,23% | 8 000 000 | 8 088 260 | – | – | 8 000 000 | 8 095 887 | – | – |
| A18 | 15 июля 2020 г. – 30% выпуска; 15 июля 2021 г. – 20% выпуска; 15 июля 2022 г. – 20% выпуска; 15 июля 2023 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 июля 2016 г. – 70% выпуска и 15 июля 2017 г. – 30% выпуска. | 8,00%, выплачиваемый ежеквартально | 8,16% | 7 000 000 | 7 078 546 | – | – | 7 000 000 | 7 083 579 | – | – |
| A19 | 15 ноября 2021 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2022 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2023 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2024 г. – 40% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2017 г. – 40% выпуска и 15 ноября 2018 г. – 60% выпуска. | 7,70%, выплачиваемый ежеквартально | 7,88% | 6 000 000 | 6 032 963 | – | – | 6 000 000 | 6 036 559 | – | – |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Первоначальная эффективная процентная ставка | 31 марта 2015 г. | | | | 31 декабря 2014 г. | | | |
|---------------|--|--|--|---------------------|----------------------------------|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей |
| A20 | 15 декабря 2025 г. – 40% выпуска; 15 декабря 2026 г. – 30% выпуска; 15 декабря 2027 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2019 г. – 60% выпуска и 15 декабря 2020 г. – 40% выпуска. | 8,6%, выплачиваемый ежеквартально | 8,96% | 3 510 000 | 3 503 830 | – | – | 3 510 000 | 3 503 604 | – | – |
| A21 | 15 февраля 2016 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2019 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2020 г. – 15% выпуска. | 8,80%, выплачиваемый ежеквартально | 9,10% | 9 000 000 | 9 094 608 | – | – | 12 000 000 | 12 131 986 | – | – |
| A24 | 1 ноября 2021 г. – 50% выпуска; 1 ноября 2022 г. – 50% выпуска. | 8,25%, выплачиваемый ежеквартально | 8,80% | 6 000 000 | 6 125 130 | – | – | 6 000 000 | 6 122 857 | – | – |
| A25 | 1 октября 2023 г. – 20% выпуска; 1 октября 2024 г. – 30% выпуска; 1 октября 2026 г. – 50% выпуска. | 7,75% выплачиваемый ежеквартально | 7,99% | 6 000 000 | 6 177 205 | – | – | 6 000 000 | 6 180 777 | – | – |
| A26 | 1 ноября 2025 г. – 40% выпуска; 1 ноября 2027 г. – 40% выпуска; 1 ноября 2029 г. – 20% выпуска. | 6,65% – ставка 1-6 купона; 15,3% – ставка 7-26 купона, выплачиваемый ежеквартально | 16,22% | 6 000 000 | 6 131 770 | – | – | – | – | – | – |
| A30 | 1 марта 2031 г. – 50% выпуска; 1 марта 2032 г. – 30% выпуска; 1 марта 2033 г. – 20% выпуска. | 9,6% выплачиваемый ежеквартально | 9,92% | 6 000 000 | 6 095 593 | – | – | 6 000 000 | 6 094 884 | – | – |
| A31 | 1 февраля 2034 г. – 100% выпуска. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 18,59% | 7 000 000 | 7 187 477 | – | – | – | – | – | – |
| БО-01 | 21 сентября 2016 г. – 100% выпуска. | 7,6% выплачиваемый ежеквартально | 7,82% | 5 000 000 | 5 005 877 | – | – | 5 000 000 | 5 005 838 | – | – |
| БО-02 | 23 мая 2017 г. – 100% выпуска. | 9,65% выплачиваемый ежеквартально | 10,06% | 5 000 000 | 5 037 408 | – | – | 5 000 000 | 5 039 557 | – | – |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Первоначальная эффективная процентная ставка | 31 марта 2015 г. | | | | 31 декабря 2014 г. | | | |
|-----------------|--|---------------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей |
| Еврооблигации | 13 февраля 2018 г. – 100% выпуска. | 7,75% выплачиваемый раз в полгода | 8,17% | 15 000 000 | 15 088 552 | – | – | 15 000 000 | 15 387 728 | – | – |
| ПИА АИЖК-Б | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г. | 9,50%, выплачиваемый ежеквартально | 10,66% | – | – | – | – | 227 996 | 230 488 | 361 428 | 848 |
| ВИА АИЖК-А | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г. | 8,50%, выплачиваемый ежеквартально | 8,56% | – | – | – | – | 632 334 | 634 926 | 1 910 287 | 5 367 |
| ВИА АИЖК-Б | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г. | 9,5% выплачиваемый ежеквартально | 10,03% | – | – | – | – | 590 300 | 592 529 | 119 454 | 336 |
| ИА 2010-1-A2 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 8,30% | 2 955 346 | 3 038 493 | 4 256 151 | 19 904 | 3 272 585 | 3 366 568 | 4 487 966 | 24 545 |
| ИА 2011-1-A1/11 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,32% | 976 450 | 986 795 | 1 444 827 | 3 876 | 1 049 789 | 1 061 433 | 1 504 200 | 3 596 |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Первоначальная эффективная процентная ставка | 31 марта 2015 г. | | | | 31 декабря 2014 г. | | | |
|-----------------|---|---------------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей |
| ИА 2011-1-A2/11 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г. | 3,00%, выплачиваемый ежеквартально | 3,04% | 488 225 | 419 140 | 722 413 | 1 938 | 524 895 | 450 533 | 752 100 | 1 798 |
| ИА 2011-1-A1/12 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,31% | 1 905 635 | 1 921 455 | 2 031 587 | 5 450 | 2 037 937 | 2 055 856 | 2 115 073 | 5 056 |
| ИА 2011-1-A2/12 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г. | 3,00%, выплачиваемый ежеквартально | 3,03% | 952 517 | 813 439 | 1 015 474 | 2 724 | 1 018 648 | 869 441 | 1 057 204 | 2 527 |
| ИА 2011-1-A1/13 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 22 июня 2046 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,31% | 2 419 678 | 2 425 011 | 2 087 896 | 5 601 | 2 570 591 | 2 576 258 | 2 173 696 | 5 196 |
| ИА 2011-1-A2/13 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 22 июня 2046 г. | 3,00%, выплачиваемый ежеквартально | 3,03% | 1 209 468 | 1 050 409 | 1 043 628 | 2 800 | 1 284 902 | 1 113 915 | 1 086 515 | 2 597 |
| ИА 2011-2-A2 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 8,95% | 2 553 496 | 2 584 566 | 3 404 236 | 24 276 | 2 766 212 | 2 799 877 | 7 402 279 | 47 840 |
| ИА 2012-1-A1 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 22 января 2044 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,31% | – | – | – | – | 431 849 | 439 282 | 3 595 451 | 17 663 |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Первоначальная эффективная процентная ставка | 31 марта 2015 г. | | | | 31 декабря 2014 г. | | | |
|---------------|--|---------------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|---|--|---------------------|----------------------------------|---|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Закладные, обремененные залогом тыс. рублей | Резерв под обесценение закладных, обремененных залогом тыс. рублей |
| ИА 2013-1-A1 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 9 сентября 2045 г. | 8,50%, выплачиваемый ежеквартально | 8,79% | 5 322 930 | 5 349 124 | 11 276 476 | 62 685 | 5 900 169 | 5 929 198 | 11 692 820 | 52 967 |
| ИА 2014-1-A1 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 11 июня 2046 г. | 8,50%, выплачиваемый ежеквартально | 8,78% | 336 905 | 338 459 | 2 056 157 | 4 898 | 477 854 | 482 069 | 5 635 955 | 10 457 |
| ИА 2014-1-A2 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 11 июня 2046 г. | 8,50%, выплачиваемый ежеквартально | 6,64% | 4 595 | 4 783 | 13 050 256 | 31 087 | 4 002 | 4 778 | 10 215 251 | 18 953 |
| ИА 2014-3-A1 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 16 июня 2047 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,31% | 2 796 983 | 2 807 303 | 2 737 832 | 4 175 | 3 019 000 | 3 035 979 | 2 842 786 | 3 373 |
| ИА 2014-3-A2 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 16 июня 2047 г. | 3,00%, выплачиваемый ежеквартально | 3,03% | 1 398 028 | 1 185 883 | 1 368 462 | 2 087 | 1 509 000 | 1 281 908 | 1 420 922 | 1 686 |
| ВСИА-2012-A | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 11 августа 2046 г. | 8,75%, выплачиваемый ежеквартально | 9,04% | 152 988 | 154 733 | 95 529 | 633 | 152 987 | 154 809 | 97 402 | 572 |
| | | | | 154 092 497 | 155 429 727 | 46 590 924 | 172 134 | 149 090 303 | 150 400 581 | 58 470 789 | 205 377 |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2015 г. облигации выпусков А22 номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. рублей, А23 номинальной стоимостью 14 000 000 тыс. рублей, А28 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей и А29 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В январе 2015 года Группа выпустила корпоративные облигации серии А31 номинальной стоимостью 7 000 000 тыс. рублей, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации. По облигациям этого выпуска установлена переменная ставка: с 1 по 2 купонный период ставка составляет 17,8% годовых, с 3 по 38 купонный период – определяется эмитентом в соответствии с эмиссионными документами.

В январе 2015 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 20 061 780 тыс. рублей, обеспеченные пакетом залладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент 2014-2», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Все транши указанных облигаций были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по залладным. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является июнь 2047 года.

13. Кредиты полученные

По состоянию на 31 марта 2015 г. кредиты полученные включают в себя кредитную линию от банка-резидента в сумме 9 203 704 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 15 335 688 тыс. рублей), сроком до декабря 2017 года под фиксированную процентную ставку и долгосрочные кредиты по договору «репо» от компании-резидента в общей сумме 12 926 124 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 16 456 767 тыс. рублей), под переменную процентную ставку. По состоянию на 31 марта 2015 г. ценные бумаги в сумме 11 668 459 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 12 219 613 тыс. рублей) из портфеля «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», а также в сумме 0 рублей (31 декабря 2014 г.: 652 581 тыс. рублей) из портфеля «Инвестиции, удерживаемые до погашения» были заложены по договорам «репо» (Примечание 9 и 11).

14. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой кредитную линию от Внешэкономбанка в первоначальном размере 40 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 31 марта 2015 г. амортизированная стоимость кредита составила 36 901 942 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 36 783 874 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20.

15. Акционерный капитал

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 марта 2015 г. состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2014 г.: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 31 марта 2015 г. совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 269 543 тыс. рублей).

Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса.

(в тысячах российских рублей)

15. Акционерный капитал (продолжение)**Управление капиталом (продолжение)**

Отношение собственных средств Группы к величине активов представлено в следующей таблице:

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
|--|---|---|
| Акционерный капитал | 95 859 543 | 95 859 543 |
| Нераспределенная прибыль | 35 069 982 | 33 819 083 |
| Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | (4 053 562) | (3 577 115) |
| Неконтрольные доли участия | 565 | 562 |
| Итого собственных средств | 126 876 528 | 126 102 073 |
| Итого активов | 344 984 495 | 349 493 802 |
| Итого собственных средств в процентах от активов, % | 37% | 36% |

16. Договорные и условные обязательства

В декабре 2012 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 369 618 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 435 499 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 40,26%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 218 982 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: объем эмиссии 40,69%, сумма поручительств – 256 107 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В марте 2013 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 475 331 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 509 861 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 58,62%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 193 637 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: объем эмиссии 58,62%, сумма поручительств – 207 799 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В декабре 2013 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 526 175 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 1 603 494 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,41%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 84 456 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: объем эмиссии 94,41%, сумма поручительств – 89 300 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В июне 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-1». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 734 413 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 808 785 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 98,75%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 9 088 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: объем эмиссии 98,74%, сумма поручительств – 10 080 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В июне 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-2». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-2» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 717 466 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 797 535 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 98,90%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 7 817 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: объем эмиссии 98,90%, сумма поручительств – 8 690 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В декабре 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент «Фора 2014». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент «Фора 2014», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 220 541 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 1 220 541 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

В декабре 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ООО «Ипотечный агент СБ-2014». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ООО «Ипотечный агент СБ-2014», обеспеченных поручительством Группы, составляет 9 056 133 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 193 667 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 8 904 221 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 026 849 тыс. рублей).

В декабре 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент «Абсолют». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент «Абсолют», обеспеченных поручительством Группы, составляет 41 077 080 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 42 094 278 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 40 403 574 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 41 420 416 тыс. рублей).

В декабре 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ПАО «ВТБ 24». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ПАО «ВТБ 24», обеспеченных поручительством Группы, составляет 5 537 018 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 5 794 031 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 5 467 114 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 5 722 956 тыс. рублей).

В декабре 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ОАО «Газпромбанк». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ОАО «Газпромбанк», обеспеченных поручительством Группы, составляет 6 837 087 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 7 103 390 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 6 766 200 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 7 028 192 тыс. рублей).

В январе 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент СОЮЗ-1». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент СОЮЗ-1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 2 989 326 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 2 911 320 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: эмиссии не было).

В январе 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ТФБ1». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ТФБ1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 2 127 582 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 2 073 299 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: эмиссии не было).

В марте 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ДВИЦ-1». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ДВИЦ-1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 2 176 183 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

В марте 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ИНТЕХ». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ИНТЕХ», обеспеченных поручительством Группы, составляет 891 691 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

В марте 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Мультиоригинаторный ипотечный агент 1». По состоянию на 31 марта 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Мультиоригинаторный ипотечный агент 1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 2 351 878 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

| | 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2014 г. тыс. рублей |
|---|---|---|
| Договорные и условные финансовые обязательства | | |
| Поручительства | 67 039 709 | 64 770 391 |
| Форвардные контракты | 17 275 000 | 19 550 000 |
| Соглашение о фондировании и рефинансировании | 6 229 980 | 10 798 198 |
| Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием | 34 330 000 | 42 760 000 |
| Обязательства по выкупу залладных | 6 973 549 | 2 781 844 |
| Итого договорные и условные финансовые обязательства | 131 848 238 | 140 660 433 |

Соглашение о фондировании и рефинансировании представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 7).

Начиная с сентября 2010 года Группой были утверждены четыре Программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием. С октября 2012 года действует «Программа АО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием (базовые условия)», в рамках которой Группа не реже двух раз в год объявляет рынку «Условия контрактования» в соответствии с которыми обязуется выкупать неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. По состоянию на 31 марта 2015 г. объем принятых и не исполненных в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 34 330 000 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 42 760 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2015 и 2016 годов.

Обязательства по выкупу залладных представляют собой объем законтрактованных обязательств по выкупу залладных, действующих на отчетную дату.

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы:

| | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|---|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| 31 марта 2015 г. (неаудированные данные) | 287 496 | 34 471 704 | 30 049 329 | 67 039 709 | 131 848 238 |
| 31 декабря 2014 г. | 17 121 139 | 28 230 269 | 30 538 634 | 64 770 391 | 140 660 433 |

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства (продолжение)**

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Начиная с 1 января 2012 г. в России действуют правила трансфертного ценообразования, которые позволяют налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена сделки отличается от рынка. Список «контролируемых» сделок включает сделки за рубежом и в России, которые проводятся между связанными сторонами и в отношении конкретных сделок за рубежом. Для внутренних сделок правила трансфертного ценообразования применяются, только если сумма всех сделок (доходов и расходов) со связанными сторонами превышает 1 миллиард рублей в 2014 году. В случае если внутренние сделки привели к дополнительному начислению налога у одной стороны, другая сторона должна также провести соответствующую корректировку. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Текущие правила в отношении трансфертного ценообразования увеличили налоговое бремя на налогоплательщиков по сравнению с правилами, действовавшими до 2012 года, в частности, перенес бремя доказывания с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила применяются не только в отношении сделок, осуществлявшихся в 2012 году, но также в отношении сделок до 2012 года со связанными сторонами, когда соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году.

17. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, контролирует деятельность Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями следующие операции: предоставление займов, размещение вкладов, привлечение кредитов, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий, операции с ценными бумагами. Операции с данными организациями, которые, как и Агентство, находятся под контролем или значительным влиянием государства, представлены в отчетности как операции со связанными сторонами.

| | 31 марта 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|--|--|
| | Всего операций с компаниями, находящимися под государственным контролем (неаудированные данные) | Всего операций с компаниями, находящимися под государственным контролем |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 555 370 | 8 862 663 |
| Средства в кредитных учреждениях | 4 908 149 | 6 027 878 |
| Займы выданные | 2 255 872 | 2 786 783 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 282 950 | 331 641 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 324 365 | 248 745 |
| Кредиты полученные | 9 203 704 | 15 335 688 |
| Прочие заемные средства | 36 901 942 | 36 783 874 |
| Сделки РЕПО | 12 926 124 | 3 123 441 |
| Прочие обязательства | 28 074 | 63 978 |
| Прочие активы | 195 879 | 29 661 |

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | <i>Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i> | <i>Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i> |
|---|---|---|
| Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях | 742 749 | 88 310 |
| Процентные доходы по займам выданным | 1 130 566 | 29 870 |
| Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения | – | 72 763 |
| Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | 6 216 | 2 162 |
| Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 7 827 | 644 |
| Процентные расходы по кредитам от банков | (234 877) | (119 823) |
| Процентные расходы по прочим заемным средствам от банков | (759 163) | (749 842) |
| Комиссионные расходы | (17 305) | (16 912) |

Облигации, выпущенные Группой общей номинальной стоимостью 105 619 253 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 96 619 253 тыс. рублей) обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации.

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 14 191 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (за три месяца 2014 года: 12 865 тыс. рублей).

За три месяца 2015 года Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы на сумму 6 656 тыс. рублей (за три месяца 2014 года: 340 тыс. рублей) и за расчетно-кассовое обслуживание на сумму 10 649 тыс. рублей (за три месяца 2014 года: 13 265 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений Руководству Группы, включая членов Правления, признанный в отчетности за три месяца 2015 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 36 990 тыс. рублей (за три месяца 2014 года: 40 884 тыс. рублей).

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

| 31 марта 2015 г. | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 333 184 | 28 532 574 | – | 28 865 758 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо» | – | 11 668 459 | – | 11 668 459 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 491 284 | – | – | 491 284 |
| Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 824 468 | 40 201 033 | – | 41 025 501 |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые обязательства | – | 1 397 132 | – | 1 397 132 |
| Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | – | 1 397 132 | – | 1 397 132 |
| 31 декабря 2014 г. | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 412 722 | 21 039 104 | – | 21 451 826 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо» | – | 12 219 613 | – | 12 219 613 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 368 343 | – | – | 368 343 |
| Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 781 065 | 33 258 717 | – | 34 039 782 |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые обязательства | – | 2 401 168 | – | 2 401 168 |
| Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | – | 2 401 168 | – | 2 401 168 |

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом бумагами, по которым отсутствуют активные торги. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

| | 31 марта 2015 г. | | | 2014 год | | |
|---|----------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/(расход) | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/(расход) |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 29 149 667 | 29 149 667 | – | 17 298 222 | 17 298 222 | – |
| Средства в кредитных учреждениях | 25 964 824 | 25 964 824 | – | 32 444 698 | 32 444 698 | – |
| Закладные | 214 051 223 | 203 752 385 | (10 298 838) | 219 378 095 | 208 703 554 | (10 674 541) |
| Стабилизационные займы выданные | 483 298 | 483 298 | – | 530 430 | 530 430 | – |
| Займы выданные | 26 979 894 | 26 969 849 | (10 045) | 37 752 338 | 37 735 172 | (17 166) |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 1 179 803 | 1 072 343 | (107 460) | 596 265 | 543 050 | (53 215) |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо» | – | – | – | 652 581 | 560 594 | (91 987) |
| Итого активы | 297 808 709 | 287 392 366 | (10 416 343) | 308 652 629 | 297 815 720 | (10 836 909) |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Облигации выпущенные | 155 429 727 | 148 990 868 | 6 438 859 | 150 400 581 | 143 221 349 | 7 179 232 |
| Кредиты полученные | 22 129 828 | 22 362 314 | (232 486) | 31 792 455 | 31 792 455 | – |
| Прочие заемные средства | 36 901 942 | 28 946 829 | 7 955 113 | 36 783 874 | 25 595 152 | 11 188 722 |
| Итого обязательства | 214 461 497 | 200 300 011 | 14 161 486 | 218 976 910 | 200 608 956 | 18 367 954 |

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

19. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ балансовых активов и обязательств по остаточным договорным срокам до погашения с отчетной даты. В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

| | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | От 5 до 10 лет | От 10 до 15 лет | Свыше 15 лет | Просрочен- ные | Без срока погашения | Итого |
|--|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Активы | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 963 647 | 13 186 020 | – | – | – | – | – | – | – | 29 149 667 |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 6 761 | 10 958 | 109 042 | 158 375 | 181 732 | 24 416 | – | – | – | 491 284 |
| Средства в кредитных учреждениях | 507 516 | 7 198 521 | 17 773 478 | 485 309 | – | – | – | – | – | 25 964 824 |
| Закладные | 1 578 751 | 1 778 539 | 8 533 995 | 58 499 742 | 74 035 592 | 40 726 396 | 19 700 050 | 9 198 158 | – | 214 051 223 |
| Стабилизационные займы выданные | 1 340 | 2 705 | 14 030 | 80 927 | 141 277 | 47 564 | 38 | 195 417 | – | 483 298 |
| Займы выданные | 1 513 131 | 6 678 494 | 13 805 543 | 4 386 205 | 176 061 | 165 785 | 254 675 | – | – | 26 979 894 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | | | | | | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 755 618 | 657 934 | 3 714 778 | 15 768 226 | 6 551 131 | 1 367 045 | 51 026 | – | – | 28 865 758 |
| - удерживаемые до погашения | – | 47 409 | 120 941 | 1 011 453 | – | – | – | – | – | 1 179 803 |
| Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 202 143 | 335 774 | 1 268 005 | 5 336 360 | 4 052 376 | 405 266 | 68 535 | – | – | 11 668 459 |
| Недвижимость для продажи | – | – | – | – | – | – | – | – | 2 408 072 | 2 408 072 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 1 074 | 1 074 | 9 664 | 51 527 | 56 077 | 47 280 | – | – | – | 166 696 |
| Основные средства и нематериальные активы | – | – | – | – | – | – | – | – | 423 842 | 423 842 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | 69 675 | 69 675 |
| Требования по отложенному налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | 2 127 489 | 2 127 489 |
| Прочие активы | 954 511 | – | – | – | – | – | – | – | – | 954 511 |
| Итого активов | 21 484 492 | 29 897 428 | 45 349 476 | 85 778 124 | 85 194 246 | 42 783 752 | 20 074 324 | 9 393 575 | 5 029 078 | 344 984 495 |
| Обязательства | | | | | | | | | | |
| Облигации выпущенные | 633 102 | 2 306 761 | 11 780 959 | 73 000 698 | 37 308 488 | 17 426 838 | 12 972 881 | – | – | 155 429 727 |
| Кредиты полученные | 138 292 | 2 999 910 | – | 9 192 290 | 9 799 336 | – | – | – | – | 22 129 828 |
| Производные финансовые обязательства | – | – | 973 389 | 423 743 | – | – | – | – | – | 1 397 132 |
| Прочие заемные средства | 28 493 | – | – | – | 36 873 449 | – | – | – | – | 36 901 942 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | 171 712 | 171 712 |
| Прочие обязательства | 304 606 | 518 459 | 1 006 895 | 247 666 | – | – | – | – | – | 2 077 626 |
| Итого обязательств | 1 104 493 | 5 825 130 | 13 761 243 | 82 864 397 | 83 981 273 | 17 426 838 | 12 972 881 | – | 171 712 | 218 107 967 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2015 г. | 20 379 999 | 24 072 298 | 31 588 233 | 2 913 727 | 1 212 973 | 25 356 914 | 7 101 443 | 9 393 575 | 4 857 366 | 126 876 528 |

(в тысячах российских рублей)

19. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

| | <i>Менее 1 месяца</i> | <i>От 1 до 3 месяцев</i> | <i>От 3 месяцев до 1 года</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>От 5 до 10 лет</i> | <i>От 10 до 15 лет</i> | <i>Свыше 15 лет</i> | <i>Просрочен- ные</i> | <i>Без срока погашения</i> | <i>Итого</i> |
|--|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Активы | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 827 959 | 7 470 263 | – | – | – | – | – | – | – | 17 298 222 |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 1 350 | 779 | 25 202 | 160 781 | 167 069 | 13 162 | – | – | – | 368 343 |
| Средства в кредитных учреждениях | 89 951 | 18 881 739 | 12 999 247 | 473 761 | – | – | – | – | – | 32 444 698 |
| Закладные | 1 677 742 | 1 931 592 | 8 349 333 | 58 804 792 | 77 990 944 | 42 018 060 | 20 835 533 | 7 770 099 | – | 219 378 095 |
| Стабилизационные займы выданные | 1 480 | 2 987 | 15 515 | 89 753 | 158 095 | 63 907 | 8 | 198 685 | – | 530 430 |
| Займы выданные | 3 653 469 | 9 028 355 | 20 180 446 | 4 306 902 | 154 704 | 156 382 | 272 080 | – | – | 37 752 338 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | | | | | | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 809 152 | 669 747 | 3 412 894 | 9 433 879 | 5 996 298 | 1 078 232 | 51 624 | – | – | 21 451 826 |
| - удерживаемые до погашения | – | 76 765 | 130 654 | 388 846 | – | – | – | – | – | 596 265 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 174 645 | 407 671 | 1 418 825 | 6 845 202 | 3 606 991 | 418 860 | – | – | – | 12 872 194 |
| Недвижимость для продажи | – | – | – | – | – | – | – | – | 2 452 902 | 2 452 902 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | – | 2 366 | 7 097 | 37 063 | 40 341 | 33 633 | – | – | – | 120 500 |
| Основные средства и нематериальные активы | – | – | – | – | – | – | – | – | 377 343 | 377 343 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | 54 360 | 54 360 |
| Требования по отложенному налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | 2 868 816 | 2 868 816 |
| Прочие активы | 927 470 | – | – | – | – | – | – | – | – | 927 470 |
| Итого активов | 17 163 218 | 38 472 264 | 46 539 213 | 80 540 979 | 88 114 442 | 43 782 236 | 21 159 245 | 7 968 784 | 5 753 421 | 349 493 802 |
| Обязательства | | | | | | | | | | |
| Облигации выпущенные | 849 858 | 8 768 511 | 8 441 929 | 74 902 530 | 39 965 823 | 11 424 386 | 6 047 544 | – | – | 150 400 581 |
| Кредиты полученные | 141 020 | 17 325 355 | 2 999 721 | – | 11 326 359 | – | – | – | – | 31 792 455 |
| Производные финансовые обязательства | – | 1 347 083 | 816 661 | 237 424 | – | – | – | – | – | 2 401 168 |
| Прочие заемные средства | 28 493 | – | – | – | 36 755 381 | – | – | – | – | 36 783 874 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | 43 569 | – | – | – | – | – | – | – | – | 43 569 |
| Прочие обязательства | 393 795 | 682 908 | 650 613 | 242 766 | – | – | – | – | – | 1 970 082 |
| Итого обязательств | 1 456 735 | 28 123 857 | 12 908 924 | 75 382 720 | 88 047 563 | 11 424 386 | 6 047 544 | – | – | 223 391 729 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 г. | 15 706 483 | 10 348 407 | 33 630 289 | 5 158 259 | 66 879 | 32 357 850 | 15 111 701 | 7 968 784 | 5 753 421 | 126 102 073 |

(в тысячах российских рублей)

20. События, произошедшие после отчетной даты

В апреле 2015 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-03 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. с переменной купонной ставкой: с 1 по 6 купонный период ставка составляет 12,5% годовых, с 7 по 12 купонный период – определяется эмитентом в соответствии с эмиссионными документами.

В июле 2015 года АО «АИЖК» были приобретены облигации с ипотечным покрытием ООО «Ипотечный агент Эклипс-1» в количестве 4 951 768 штук на сумму 4 951 768 тыс. рублей.

В июле 2015 года Группа осуществила погашение 25% номинальной стоимости серии А7 на сумму 1 000 000 тыс. рублей.

В июле 2015 года Группа выплатила дивиденды в размере 1 550 512 тыс. рублей.

В августе 2015 года досрочно погашена кредитная линия банка-резидента в сумме 9 200 000 тыс. рублей.

4 августа 2015 г. Банком России зарегистрировано решение Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 16 июля 2015 г., выпущенное на основании распоряжения Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 10 июля 2015 года № 569-р и решения внеочередного общего собрания акционеров от 10 июля 2015 года, о дополнительном выпуске обыкновенных бездокументарных акций ОАО «АИЖК» на общую сумму 4 500 000 тыс. рублей.

В сентябре 2015 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-04 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей с переменной купонной ставкой: с 1 по 8 купонный период ставка составляет 11,5% годовых, с 9 по 12 купонный период – определяется эмитентом в соответствии с эмиссионными документами.