

**Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию»**

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Введение	5
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Информация по сегментам	7
4. Недвижимость для продажи	10
5. Закладные	10
6. Стабилизационные займы	12
7. Убыток при первоначальном признании финансовых инструментов	12
8. Займы выданные	12
9. Инвестиции, удерживаемые до погашения	13
10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13
11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	14
12. Облигации выпущенные.....	15
13. Кредиты банков.....	21
14. Прочие заемные средства	21
15. Акционерный капитал.....	21
16. Договорные и условные обязательства.....	22
17. Операции со связанными сторонами.....	24
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
19. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	28
20. События, произошедшие после отчетной даты	30



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2014 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе за трех- и девятимесячный периоды, завершившиеся на указанную дату, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за девятимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания к финансовой отчетности.

Руководство Группы несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). 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 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 Группы, 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.

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».

ООО «Эрнст энд Янг»

25 ноября 2014 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

Примечания	За три месяца, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы по финансовым инструментам				
- закладные и стабилизационные займы	5 814 526	5 655 186	17 424 319	16 344 521
- средства в кредитных учреждениях	1 112 906	1 055 351	3 167 330	3 029 698
- займы выданные	980 894	853 596	2 549 319	2 264 866
- инвестиционные ценные бумаги	804 413	738 583	2 309 107	1 746 818
	<u>8 712 739</u>	<u>8 302 716</u>	<u>25 450 075</u>	<u>23 385 903</u>
Процентные доходы по активам, учитываемым по справедливой стоимости, переоцениваемым через прибыль или убыток	1 925	3 626	7 315	13 361
Процентные доходы	<u>8 714 664</u>	<u>8 306 342</u>	<u>25 457 390</u>	<u>23 399 264</u>
Процентные расходы				
- облигации выпущенные	(3 357 450)	(3 196 461)	(9 746 201)	(9 426 873)
- кредиты банков	(376 696)	(51 675)	(621 242)	(138 478)
- прочие заемные средства	(763 679)	(761 802)	(2 275 002)	(2 254 204)
	<u>(4 497 825)</u>	<u>(4 009 938)</u>	<u>(12 642 445)</u>	<u>(11 819 555)</u>
Чистые процентные доходы	<u>4 216 839</u>	<u>4 296 404</u>	<u>12 814 945</u>	<u>11 579 709</u>
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных	5 (940 553)	(40 657)	(1 055 912)	271 787
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов	6 (1 531)	(227 850)	(19 929)	(321 315)
Создание резерва по займам выданным	9 825	979	(18 091)	(3 278)
Восстановление резерва под возможные потери по депозитам	23 130	-	46 022	-
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение	<u>3 307 710</u>	<u>4 028 876</u>	<u>11 767 035</u>	<u>11 526 903</u>
Комиссионные расходы	(557 868)	(582 675)	(1 610 926)	(1 648 264)
Чистые (убытки)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(6 767)	(389)	(7 772)	6 152
Доход от признания государственной субсидии	13 -	54 235	-	688 167
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов, стабилизационных займов	7 (1 089 609)	(543 774)	(1 507 156)	(543 774)
Прочие доходы/(расходы)	158 844	33 740	372 996	(689)
Операционные доходы	<u>1 812 310</u>	<u>2 990 013</u>	<u>9 014 177</u>	<u>10 028 495</u>
Общехозяйственные и административные расходы	(810 545)	(725 563)	(2 788 006)	(2 484 426)
Прибыль до налогообложения	<u>1 001 765</u>	<u>2 264 450</u>	<u>6 226 171</u>	<u>7 544 069</u>
Расход по налогу на прибыль	(188 245)	(315 953)	(1 170 012)	(1 416 213)
Чистая прибыль	<u>813 520</u>	<u>1 948 497</u>	<u>5 056 159</u>	<u>6 127 856</u>
Прочий совокупный доход				
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах				
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	145 568	2 524	(388 156)	3 084
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	(6)	-	(970)	(70)
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов	<u>145 562</u>	<u>2 524</u>	<u>(389 126)</u>	<u>3 014</u>
Итого совокупный доход за отчетный период	<u>959 082</u>	<u>1 951 021</u>	<u>4 667 033</u>	<u>6 130 870</u>
Приходящийся на:				
- акционеров Группы	959 090	1 951 026	4 667 038	6 130 880
- неконтрольные доли участия	(8)	(5)	(5)	(10)

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 25 ноября 2014г.

Семенья А.Н., 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 30 сентября 2014 г.**

(в тысячах российских рублей)

		30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2013 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		6 876 761	5 836 392
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	73 647	150 286
Средства в кредитных учреждениях		37 665 263	45 787 095
Закладные	5	212 625 388	205 024 869
Стабилизационные займы выданные	6	575 153	750 092
Займы выданные	7	35 674 062	33 199 405
<i>Инвестиционные ценные бумаги:</i>			
- имеющиеся в наличии для продажи	10	28 956 836	23 065 070
- удерживаемые до погашения	8	4 714 308	4 948 186
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	10	1 453 400	—
Недвижимость для продажи	4	2 270 062	2 332 604
Основные средства и нематериальные активы		316 412	387 790
Требования по текущему налогу на прибыль		14 161	104 839
Требования по отложенному налогу на прибыль		2 341 470	1 870 341
Прочие активы		526 270	521 962
Итого активы		334 083 193	323 978 931
Обязательства			
Облигации выпущенные	11	151 310 587	153 577 095
Кредиты банков	12	14 468 854	5 378 476
Прочие заемные средства	13	36 643 681	36 321 979
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4 432	51 221
Прочие обязательства		1 955 562	1 625 229
Итого обязательства		204 383 116	196 954 000
Собственные средства			
Акционерный капитал	14	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(437 306)	(48 180)
Нераспределенная прибыль		34 277 287	31 213 010
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		129 699 524	127 024 373
Неконтрольные доли участия		553	558
Итого собственные средства		129 700 077	127 024 931
Итого обязательства и собственные средства		334 083 193	323 978 931

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.
Примечания	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	24 948 986	22 286 816
Проценты выплаченные	(12 495 191)	(10 331 282)
Комиссии выплаченные	(1 610 926)	(1 648 263)
Прочие доходы/(расходы)	313 022	18 607
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные	(2 214 113)	(2 368 977)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	8 941 778	7 956 901
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	74 113	88 165
Средства в кредитных учреждениях	8 336 031	(11 829 370)
Закладные	(10 125 737)	(11 691 259)
Стабилизационные займы выданные	186 277	140 588
Займы выданные	(2 829 874)	7 584 897
Недвижимость для продажи	465 034	687 710
Прочие активы	10 093	(277 531)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	93 035	166 653
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	5 150 750	(7 173 246)
Уплаченный налог на прибыль	(1 573 472)	(1 549 536)
Чистое поступление/расходование денежных средств от операционной деятельности	3 577 278	(8 722 782)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(7 636 560)	(2 242 281)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	233 603	242 216
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(129 415)	(137 222)
Продажа основных средств и нематериальных активов	2 278	2 604
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(7 530 094)	(2 134 683)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Облигации выпущенные	20 780 687	41 257 567
Облигации погашенные	(22 853 056)	(19 386 748)
Кредиты банков	9 057 441	(2 582 989)
Дивиденды выплаченные	(1 991 887)	(1 743 461)
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от финансовой деятельности	4 993 185	17 544 369
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	1 040 369	6 686 904
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 836 392	6 577 256
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6 876 761	13 264 160

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 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 2012 г.	95 859 543	(9 310)	25 165 358	121 015 591	563	121 016 154
Чистая прибыль	—	—	6 127 866	6 127 866	(10)	6 127 856
Прочий совокупный доход	—	3 014	—	3 014	—	3 014
Совокупный доход за период	—	3 014	6 127 866	6 130 880	(10)	6 130 870
Дивиденды выплаченные	—	—	(1 743 461)	(1 743 461)	—	(1 743 461)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(6 296)	29 549 763	125 403 010	553	125 403 563
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	—	—	5 056 164	5 056 164	(5)	5 056 159
Прочий совокупный убыток	—	(389 126)	—	(389 126)	—	(389 126)
Совокупный доход за период	—	(389 126)	5 056 164	4 667 038	(5)	4 667 033
Дивиденды выплаченные	—	—	(1 991 887)	(1 991 887)	—	(1 991 887)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(437 306)	34 277 287	129 699 524	553	129 700 077

(в тысячах российских рублей)

1. Введение

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «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»). Внос 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 перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г., включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АФЖС», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчеты Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого 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 2014-3», Закрытого акционерного общества «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012», ANML Finance Ltd (далее совместно – «Группа»), Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Доступное жилье в рассрочку».

В рамках стратегии по развитию инфраструктуры рынка ипотечных ценных бумаг в 2013 году Агентство и не связанные с Агентством компании-оригинаторы продали портфели ипотечных закладных ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012». Поскольку риски и выгоды по проданным портфелям сохраняются у Агентства и компаний-оригинаторов, для целей МСФО отчетности каждый из продавцов закладных продолжает учитывать проданные закладные на собственном балансе. В силу наличия у Агентства фактического контроля над ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012», в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», данная компания консолидируется для целей МСФО отчетности Агентства.

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, т.к. обладает контролем над ним.

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 30 сентября 2014 г. 66% выпущенных Группой облигаций обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации (31 декабря 2013 г.: 65%).

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

(в тысячах российских рублей)

1. Введение (продолжение)

Основные виды деятельности (продолжение)

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 30 сентября 2014 г. численность работников Группы составляет 963 человека (31 декабря 2013 г.: 971 человек).

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 привел 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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2014 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 2013 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 2013 г., за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2014 г.

Изменения в учетной политике

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Поправки не оказали влияния на Группу.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Интерпретация IFRIC 21 не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп закладных и финансирование программ по выкупу закладных	Выкуп пакетов закладных у поставщиков, обслуживание закладных, финансирование по программе Стимул, обеспечение финансирования по программе выкупа ипотечных ценных бумаг и выкупа ипотечных сертификатов участия.
Реструктуризация ипотечных кредитов	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных кредитов у кредитора и проведение вторичной реструктуризации.
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

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 девятимесячные периоды, завершившиеся 30 сентября 2014 и 2013 гг., соответственно:

<i>Девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструкту- ризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относя- щиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегмен- тарных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	24 881 469	351 003	224 918	—	—	25 457 390
Процентные доходы от других сегментов	—	89 969	—	—	(89 969)	—
Процентные расходы	(12 642 260)	—	(185)	—	—	(12 642 445)
Процентные расходы от других сегментов	(89 969)	—	—	—	89 969	—
Чистые процентные доходы	12 149 240	440 972	224 733	—	—	12 814 945
Создание резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов	(779 928)	(295 913)	—	—	—	(1 075 841)
Создание резерва по займам выданным	(18 091)	—	—	—	—	(18 091)
Восстановление/(создание) резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия	65 221	(8 409)	(10 790)	—	—	46 022
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение	11 416 442	136 650	213 943	—	—	11 767 035
Комиссионные расходы	(1 577 419)	(33 452)	(55)	—	—	(1 610 926)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	—	—	(7 772)	—	—	(7 772)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	(1 533 516)	26 360	—	—	—	(1 507 156)
Прочие доходы/(расходы)	374 114	(35 501)	43 652	—	(9 269)	372 996
Общехозяйственные и административные расходы	(2 193 581)	(477 885)	(125 809)	—	9 269	(2 788 006)
Прибыль сегмента до налогообложения	6 486 040	(383 828)	123 959	—	—	6 226 171
Расходы по налогу на прибыль	—	—	—	(1 170 012)	—	(1 170 012)
Чистая прибыль	6 486 040	(383 828)	123 959	(1 170 012)	—	5 056 159

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

<i>Девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструкту- ризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относя- щиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсег- ментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	22 759 943	482 698	156 623	—	—	23 399 264
Процентные доходы от других сегментов	—	105 878	—	—	(105 878)	—
Процентные расходы	(11 819 555)	—	—	—	—	(11 819 555)
Процентные расходы от других сегментов	(105 878)	—	—	—	105 878	—
Чистые процентные доходы	10 834 510	588 576	156 623	—	—	11 579 709
Создание резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов	160 746	(210 274)	—	—	—	(49 528)
Создание резерва по займам выданным	(3 278)	—	—	—	—	(3 278)
Восстановление/(создание) резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия	—	—	—	—	—	—
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	11 991 978	378 302	156 623	—	—	11 526 903
Комиссионные расходы	(1 593 481)	(54 727)	(56)	—	—	(1 648 264)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	—	—	6 152	—	—	6 152
Доход от признания государственной субсидии	688 167	—	—	—	—	688 167
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	(658 537)	114 763	—	—	—	(543 774)
Прочие доходы/(расходы)	(153 990)	269 946	29 714	—	(146 359)	(689)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 914 390)	(573 622)	(142 773)	—	146 359	(2 484 426)
Прибыль сегмента до налогообложения	7 359 747	134 662	49 660	—	—	7 544 069
Расходы по налогу на прибыль	—	—	—	(1 416 213)	—	(1 416 213)
Чистая прибыль	7 359 747	134 662	49 660	(1 416 213)	—	6 127 856

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

	Выкуп закладных и финансирова- ние программ по выкупу закладных	Реструкту- ризация ипотечных кредитов	Ипотечное страхование	Исключение межсегмен- тарных операций	Итого
Активы сегмента					
На 30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)	337 447 274	6 867 416	3 416 516	(13 648 013)	334 083 193
На 31 декабря 2013 г.	326 595 724	6 962 134	3 367 708	(12 946 635)	323 978 931
	Выкуп закладных и финансирова- ние программ по выкупу закладных	Реструкту- ризация ипотечных кредитов	Ипотечное страхование	Исключение межсегмен- тарных операций	Итого
Обязательства сегмента					
На 30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)	(204 908 042)	(4 907 108)	(308 055)	5 740 089	(204 383 116)
На 31 декабря 2013 г.	(197 465 386)	(4 183 162)	(333 243)	5 027 791	(196 954 000)

4. Недвижимость для продажи

По состоянию на 30 сентября 2014 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение девяти месяцев 2014 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 2 270 062 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 2 332 604 тыс. рублей). За девять месяцев 2014 года Группа признала убыток от списания стоимости имущества до чистой стоимости реализации в составе административных расходов в сумме 213 058 тыс. рублей (за девять месяцев 2013 года: убыток 4 288 тыс. рублей).

5. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Закладные	218 673 883	210 017 452
Резерв под обесценение	(6 048 495)	(4 992 583)
Чистая сумма закладных	212 625 388	205 024 869

Обесценение закладных

Начиная с отчетности за 9 месяцев 2014 года, Группа приняла решение о применении более консервативной оценки в отношении формирования резерва под обесценение закладных с большим объемом просроченных платежей и низкой вероятностью реализации предмета залога. Увеличение резерва по закладным, связанное с изменением оценки резервов под обесценение, составило 1 216 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

5. Закладные (продолжение)

Обесценение закладных (продолжение)

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 сентября 2014 г. и создала резерв под обесценение в размере 6 048 495 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 4 992 583 тыс. рублей).

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей
Общая сумма резерва на 1 января	(4 992 583)	(5 353 452)
(Создание)/восстановление за период	(1 055 912)	271 787
Общая сумма резерва на 30 сентября	<u>(6 048 495)</u>	<u>(5 081 665)</u>

Концентрация закладных

По состоянию на 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 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 30 сентября 2014 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК, ЗАО «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 «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» составила 48 301 299 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 48 707 643 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в общей сумме 157 885 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 136 467 тыс. рублей). (Примечание 11).

Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

По состоянию на 30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)				
	30-90 дней	91-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	2 842 150	1 417 385	8 645 581	12 905 116
Стабилизационные займы	72 171	79 132	933 670	1 084 973
Итого	<u>2 914 321</u>	<u>1 496 517</u>	<u>9 579 251</u>	<u>13 990 089</u>
По состоянию на 31 декабря 2013 г.				
	30-90 дней	91-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	1 540 415	985 082	9 134 596	11 660 093
Стабилизационные займы	51 378	82 531	744 374	878 283
Итого	<u>1 591 793</u>	<u>1 067 613</u>	<u>9 878 970</u>	<u>12 538 376</u>

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

(в тысячах российских рублей)

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 30 сентября 2014 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 575 153 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 750 092 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. общая сумма стабилизационных займов составила 1 439 271 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 1 608 017 тыс. рублей), и было отражено создание резерва под обесценение в сумме 19 929 тыс. рублей за девять месяцев 2014 года (за девять месяцев 2013 года: 321 315 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

7. Убыток при первоначальном признании финансовых инструментов

Убыток от первоначального признания финансовых инструментов и стабилизационных займов, выданных по ставкам ниже рыночных за 9 месяцев 2014 года, составил 1 507 156 тыс. рублей (9 месяцев 2013 года: 543 774 тыс. рублей). Убыток, признанный за 9 месяцев 2014 года включает в себя убыток от первоначального признания залковых по программе «Молодые учителя» в сумме 928 325 тыс. рублей (9 месяцев 2013 года: 0 тыс. рублей).

8. Займы выданные

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	772 382	731 947
Финансирование банков по программе «Стимул»	26 996 703	26 861 895
Финансирование банков под залог залковых	74 775	126 038
Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье»	278 724	132 051
Финансирование в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	7 053 523	4 882 516
Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием	787 361	989 669
Дисконтные векселя	—	47 681
Финансирование в рамках программы синдицированного кредитования	283 197	—
Итого займов выданных до вычета резерва под обесценение	36 246 665	33 771 797
Резерв под обесценение займов по программе «Стимул»	(552 056)	(541 098)
Резерв под обесценение займов в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	(10 578)	(25 913)
Резерв под обесценение займов под залог залковых	(664)	(1 501)
Резерв под обесценение займов по программе «Арендное жилье»	(6 699)	(1 490)
Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия	(2 606)	(2 390)
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение	35 674 062	33 199 405

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. По состоянию на 30 сентября 2014 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» сорок банков на общую сумму 26 996 703 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 26 861 895 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 552 056 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 541 098 тыс. рублей).

В 2010 году Группа разработала механизм предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей залковых по новым кредитным продуктам. По состоянию на 30 сентября 2014 г. Группа профинансировала банки под залог залковых на общую сумму 74 775 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 126 038 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные (продолжение)

В 2011 году Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием, эмитированные банком-резидентом, со сроком погашения 2 ноября 2016 г. и ставкой купонного дохода 8,33% годовых. 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 участникам предоставляется возможность привлечь промежуточное финансирование на цели накопления пула ипотечных кредитов для включения в состав ипотечного покрытия. По состоянию на 30 сентября 2014 г. амортизированная стоимость займов составляет 7 053 523 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 4 882 516 тыс. рублей), сроком до 15 месяцев, под ставки от 8,78% до 10,30%. В отношении займов был создан резерв под обесценение в размере 10 578 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2013 г.: 25 913 рублей).

В декабре 2012 года Группа приобрела у ЗАО «Образование» ценные бумаги – ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием «ИСУ-1». Управляющим ипотечным покрытием является ЗАО «Управляющая компания ГФТ КАПИТАЛ». Эффективная процентная ставка составляет 8,49% годовых. По состоянию на 30 сентября 2014 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 787 361 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 989 669 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ-1» составил 2 606 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 2 390 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 30 сентября 2014 г. балансовая стоимость займа составляет 283 197 тыс. рублей.

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 424 232	3 412 789
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	670 836	682 102
Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1»	619 240	853 295
	4 714 308	4 948 186

По состоянию на 30 сентября 2014 г. облигации ОАО «ВТБ-24» имеют срок погашения 10 декабря 2014 г. и ставку купонного дохода 8,65% годовых, облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» – 7 сентября 2016 г. и 8,20%, соответственно. 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.

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

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Облигации российских банков	–	59 992
Облигации российских компаний	73 647	90 294
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	73 647	150 286

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.

(в тысячах российских рублей)

11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	28 178 096	22 381 690
Прочие облигации	778 740	683 380
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	28 956 836	23 065 070
Облигации с ипотечным покрытием	1 453 400	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 453 400	—

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 тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 г. состояли из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2014 г.				31 декабря 2013 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
A6	15 июля 2014 г. – 40% выпуска.	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	–	–	–	–	1 000 000	1 015 147	–	–
A7	15 июля 2015 г. – 25% выпуска; 15 июля 2016 г. – 25% выпуска.	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	2 000 000	2 031 220	–	–	2 000 000	2 030 611	–	–
A8	15 июня 2017 г. – 15% выпуска; 15 июня 2018 г. – 15% выпуска.	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	1 500 000	1 502 496	–	–	3 000 000	3 007 199	–	–
A9	15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 г.	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	3 000 000	3 026 075	–	–	3 000 000	3 025 006	–	–
A10	15 ноября 2014 г. – 50% выпуска; 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%	6 000 000	6 057 282	–	–	6 000 000	6 055 822	–	–
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	10 023 896	–	–	10 000 000	10 023 794	–	–
A13	15 апреля 2018 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	4 086 730	–	–	3 900 001	3 980 313	–	–

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2014 г.				31 декабря 2013 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	4 056 195	—	—	3 850 001	3 954 544	—	—
A15	15 сентября 2028 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	4 923 313	—	—	4 859 251	5 054 361	—	—
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	10 032 729	—	—	10 000 000	10 034 853	—	—
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.	9,05%, выплачиваемый ежеквартально	9,23%	8 000 000	8 099 518	—	—	8 000 000	8 109 922	—	—
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	7 085 530	—	—	7 000 000	7 091 257	—	—
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	6 037 627	—	—	6 000 000	6 040 730	—	—

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2014 г.				31 декабря 2013 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	3 502 549	–	–	3 510 000	3 502 696	–	–
A21	15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 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%	12 000 000	12 131 928	–	–	15 000 000	15 164 935	–	–
A24	1 ноября 2021 г. – 50% выпуска; 1 ноября 2022 г. – 50% выпуска.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,80%	6 000 000	6 117 859	–	–	6 000 000	6 103 679	–	–
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	6 181 781	–	–	6 000 000	6 184 685	–	–
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	6 092 587	–	–	–	–	–	–
БО-01	21 сентября 2016 г. – 100% выпуска.	7,6%, выплачиваемый ежеквартально	7,82%	5 000 000	5 004 756	–	–	5 000 000	5 005 640	–	–
БО-02	23 мая 2017 г. – 100% выпуска.	9,65%, выплачиваемый ежеквартально	10,06%	5 000 000	5 039 072	–	–	–	–	–	–

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2014 г.				31 декабря 2013 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	15 086 105	–	–	15 000 000	15 370 852	–	–
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	–	–	–	–	103 849	106 908	474 162	1 239
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%	257 640	260 042	32 319	60	264 000	259 274	43 165	113
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%	774 835	778 142	2 077 351	6 492	1 272 323	1 281 387	2 522 039	6 369
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	592 126	129 900	406	590 300	596 472	157 708	398
ИА 2008-1-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 г.	10,50%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	–	–	–	–	442 177	447 098	3 899 699	13 469
ИА 2010–1–А2	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,30%	3 591 196	3 682 300	4 810 280	32 441	4 653 138	4 777 561	5 774 341	23 230
ИА 2011-1-А1/11	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,32%	1 122 678	1 135 166	1 590 135	3 246	1 395 602	1 411 142	1 838 668	2 423

ОАО «АИЖК»

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2014 г.				31 декабря 2013 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%	561 339	487 595	795 067	1 623	697 801	616 434	919 334	1 211
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%	2 157 920	2 176 973	2 235 907	4 565	2 569 591	2 592 217	2 585 373	3 406
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%	1 078 620	939 136	1 117 601	2 282	1 284 391	1 123 399	1 292 279	1 703
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%	2 714 620	2 719 884	2 297 878	4 691	3 263 000	3 278 152	2 657 030	3 501
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%	1 356 894	1 194 777	1 148 587	2 345	1 631 000	1 447 630	1 328 108	1 750
ИА 2011-2-A1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,64%	–	–	–	–	478 963	480 591	3 454 318	13 976
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%	2 964 162	2 996 540	3 752 542	18 129	3 523 370	3 563 835	3 454 318	13 976
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%	910 501	926 170	3 840 350	14 445	2 665 318	2 711 167	4 587 123	13 783

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2014 г.				31 декабря 2013 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%	6 486 745	6 517 240	12 282 059	49 535	8 085 684	8 127 782	13 719 978	35 920
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%	627 700	630 441	12 076 644	16 988	–	–	–	–
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%	152 987	154 807	114 679	627	–	–	–	–
				149 967 390	151 310 587	48 301 299	157 885	152 039 760	153 577 095	48 707 643	136 467

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2014 г. облигации выпусков А22 номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. рублей, А23 номинальной стоимостью 14 000 000 тыс. рублей, А26 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей, А27 номинальной стоимостью 4 000 000 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 апреле 2014 года Группа выпустила корпоративные облигации серии А30 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации. По облигациям этого выпуска установлена переменная ставка: с 1 по 7 купонный период ставка составляет 9,6% годовых, с 8 по 76 купонный период – определяется эмитентом в соответствии с эмиссионными документами.

В мае 2014 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей с переменной купонной ставкой: с 1 по 8 купонный период ставка составляет 9,65% годовых, с 9 по 12 купонный период – определяется эмитентом в соответствии с эмиссионными документами. Облигации не обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации.

В марте 2014 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 19 638 571 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент 2014-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Один транш указанных облигаций был продан третьим сторонам, второй, третий и четвертый транши общей номинальной стоимостью 13 315 571 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 30 сентября 2014 г. общая номинальная стоимость облигаций с ипотечным покрытием составила 17 365 516 тыс. рублей, из которых Группой выкуплены облигации на сумму 16 737 816 тыс. рублей. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является июнь 2046 года.

13. Кредиты банков

По состоянию на 30 сентября 2014 г. кредиты банков включают в себя кредитную линию от банка-резидента в сумме 11 453 970 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 5 378 476 тыс. рублей), сроком до февраля 2015 года под фиксированную процентную ставку и краткосрочные кредиты по договору «репо» от банков-резидентов в общей сумме 3 014 884 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 0 рублей), под переменную процентную ставку.

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 30 сентября 2014 г. амортизированная стоимость кредита составила 36 643 681 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 36 321 979 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20.

15. Акционерный капитал

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 30 сентября 2014 г. состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2013 г.: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 30 сентября 2014 г. совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2013 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:

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Акционерный капитал	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль	34 277 287	31 213 010
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(437 306)	(48 180)
Неконтрольные доли участия	553	558
Итого собственных средств	129 700 077	127 024 931
Итого активов	334 083 193	323 978 931
Итого собственных средств в процентах от активов, %	39%	39%

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 30 сентября 2014 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 483 858 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 675 733 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 41,16%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 282 304 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: объем эмиссии 41,46%, сумма поручительств – 392 265 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 30 сентября 2014 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 542 644 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 677 550 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 58,63%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 221 024 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: объем эмиссии 54,83%, сумма поручительств – 301 468 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 30 сентября 2014 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 690 621 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 1 927 951 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,57%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 91 463 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: объем эмиссии 94,68%, сумма поручительств – 100 163 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 30 сентября 2014 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 908 545 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 98,84%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 10 457 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: эмиссии не было). 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 30 сентября 2014 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-2» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 877 494 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2014 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 98,90%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 9 561 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: эмиссии не было). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

	30 сентября 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2013 г. тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Поручительства	614 810	811 037
Соглашение о фондировании и рефинансировании	14 414 151	13 540 700
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	35 130 000	34 155 000
Обязательства по выкупу залладных	22 706 025	21 954 243
Итого договорные и условные финансовые обязательства	72 864 986	70 460 980

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 (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 30 сентября 2014 г. объем принятых и не исполненных в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 35 130 000 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 34 155 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2014 и 2015 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
30 сентября 2014 г. (неаудированные данные)	38 677 105	26 022 490	7 550 580	614 811	72 864 986
31 декабря 2013 г.	16 322 663	40 043 081	13 284 199	811 037	70 460 980

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 новые 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.

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем (неаудированные данные)		Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем
Денежные средства и их эквиваленты	4 248 274	3 243 035
Средства в кредитных учреждениях	5 909 466	3 015 348
Займы выданные	1 853 843	1 848 736
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	582 143	539 414
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 424 232	3 412 789
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	25 263	25 852
Кредиты банков	14 468 854	5 378 476
Прочие заемные средства	36 643 681	36 321 979

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i>	<i>Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i>
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	510 822	667 825
Процентные доходы по займам, выданным компаниям, находящимся в государственной собственности	82 874	200 728
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	220 746	216 396
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	33 908	1 750
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	524	1 608
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(450 098)	(145 918)
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(2 275 002)	(2 254 204)
Комиссионные расходы	(58 679)	(64 446)
Доходы от признания государственной субсидии	—	688 167

Облигации, выпущенные Группой общей номинальной стоимостью 99 619 253 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 99 119 253 тыс. рублей) обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации.

По состоянию на 30 сентября 2014 г. амортизированная стоимость кредита, полученного от Внешэкономбанка, составила 36 643 681 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 36 321 979 тыс. рублей). Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за девять месяцев 2014 года в размере 0 тыс. рублей (за девять месяцев 2013 года: 688 167 тыс. рублей).

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 38 697 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (за девять месяцев 2013 года: 36 696 тыс. рублей).

За девять месяцев 2014 года Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы на сумму 8 125 тыс. рублей (за девять месяцев 2013 года: 10 748 тыс. рублей) и за расчетно-кассовое обслуживание на сумму 37 813 тыс. рублей (за девять месяцев 2013 года: 44 582 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанный в отчетности за девять месяцев 2014 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 75 410 тыс. рублей (за девять месяцев 2013 года: 118 645 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:

30 сентября 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	778 740	28 178 096	—	28 956 836
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	1 453 400	—	1 453 400
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	73 647	—	—	73 647
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	6 876 761	6 876 761
Средства в кредитных учреждениях	—	—	37 665 263	37 665 263
Закладные	—	—	209 484 355	209 484 355
Стабилизационные займы выданные	—	—	575 153	575 153
Займы выданные	—	—	35 666 653	35 666 653
Инвестиционные ценные бумаги удерживаемые до погашения	—	4 676 766	—	4 676 766
Итого активы	852 387	34 308 262	290 268 185	325 428 834
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Облигации выпущенные	140 210 785	—	10 152 515	150 363 300
Кредиты банков	—	—	14 468 854	14 468 854
Прочие заемные средства	—	—	36 643 681	36 643 681
Итого обязательства	140 210 785	—	61 265 050	201 475 835
31 декабря 2013 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	683 380	22 381 690	—	23 065 070
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	150 286	—	—	150 286
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	5 836 392	5 836 392
Средства в кредитных учреждениях	—	—	45 787 095	45 787 095
Закладные	—	—	207 993 378	207 993 378
Стабилизационные займы выданные	—	—	750 092	750 092
Займы выданные	—	—	33 188 919	33 188 919
Инвестиционные ценные бумаги: - удерживаемые до погашения	—	4 977 292	—	4 977 292
Итого активы	833 666	27 358 982	293 555 876	321 748 524
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Облигации выпущенные	144 287 884	—	12 384 604	156 672 488
Кредиты банков	—	—	5 378 476	5 378 476
Прочие заемные средства	—	—	36 321 979	36 321 979
Итого обязательства	144 287 884	—	54 085 059	198 372 943

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**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.

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.

	30 сентября 2014 г.			2013 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 876 761	6 876 761	—	5 836 392	5 836 392	—
Средства в кредитных учреждениях	37 665 263	37 665 263	—	45 787 095	45 787 095	—
Закладные	212 625 388	209 484 355	(3 141 033)	205 024 869	207 993 378	2 968 509
Стабилизационные займы выданные	575 153	575 153	—	750 092	750 092	—
Займы выданные	35 674 062	35 666 653	(7 409)	33 199 405	33 188 919	(10 486)
Инвестиционные ценные бумаги - удерживаемые до погашения	4 714 308	4 676 766	(37 542)	4 948 186	4 977 292	29 106
Итого активы	298 130 935	294 944 951	(3 185 984)	295 546 039	298 533 168	2 987 129
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	151 310 587	150 363 300	947 287	153 577 095	156 672 488	(3 095 393)
Кредиты банков	14 468 854	14 468 854	—	5 378 476	5 378 476	—
Прочие заемные средства	36 643 681	36 643 681	—	36 321 979	36 321 979	—
Итого обязательства	202 423 122	201 475 835	947 287	195 277 550	198 372 943	(3 095 393)

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 банковских 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	6 868 722	8 039	—	—	—	—	—	—	—	6 876 761
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	73 647	—	—	—	—	—	—	—	—	73 647
Средства в кредитных учреждениях	3 300 329	11 442 021	19 666 337	3 256 576	—	—	—	—	—	37 665 263
Закладные	1 613 303	1 679 032	9 209 606	57 318 256	75 269 142	39 166 731	19 629 268	8 740 050	—	212 625 388
Стабилизационные займы выданные	1 422	2 870	14 899	85 999	150 890	71 106	2	247 965	—	575 153
Займы выданные	2 603 293	2 620 039	20 756 168	9 336 565	55 191	88 922	213 884	—	—	35 674 062
Инвестиционные ценные бумаги - имеющиеся в наличии для продажи	552 960	1 197 698	3 879 461	18 195 382	5 038 980	92 355	—	—	—	28 956 836
- удерживаемые до погашения	—	3 425 583	3 031	667 805	—	—	617 889	—	—	4 714 308
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	43 496	46 936	204 416	970 117	188 435	—	—	—	—	1 453 400
Недвижимость для продажи	—	—	—	—	—	—	—	—	2 270 062	2 270 062
Основные средства и нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	—	—	316 412	316 412
Требования по текущему налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	14 161	14 161
Требования по отложенному налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	2 341 470	2 341 470
Прочие активы	526 270	—	—	—	—	—	—	—	—	526 270
Итого активов	15 583 442	20 422 218	53 733 918	89 830 700	80 702 638	39 419 114	20 461 043	8 988 015	4 942 105	334 083 193
Обязательства										
Облигации выпущенные	885 531	5 674 147	14 973 005	74 143 760	33 950 883	15 636 454	6 046 807	—	—	151 310 587
Кредиты банков	5 149	—	14 463 705	—	—	—	—	—	—	14 468 854
Прочие заемные средства	21 370	—	—	—	36 622 311	—	—	—	—	36 643 681
Обязательства по текущему налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	4 432	4 432
Прочие обязательства	305 258	489 299	967 072	193 933	—	—	—	—	—	1 955 562
Итого обязательств	1 217 308	6 163 446	30 403 782	74 337 693	70 573 194	15 636 454	6 046 807	—	4 432	204 383 116
Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2014 г.	14 366 134	14 258 772	23 330 136	15 493 007	10 129 444	23 782 660	14 414 236	8 988 015	4 937 673	129 700 077

(в тысячах российских рублей)

19. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	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	5 833 589	2 803	—	—	—	—	—	—	—	5 836 392
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	150 286	—	—	—	—	—	—	—	—	150 286
Средства в кредитных учреждениях	1 603 556	17 548 873	25 830 798	803 868	—	—	—	—	—	45 787 095
Закладные	876 179	1 829 419	8 265 522	54 715 607	75 953 960	35 767 910	19 372 651	8 243 621	—	205 024 869
Стабилизационные займы выданные	2 096	4 232	21 979	127 272	224 464	132 435	47	237 567	—	750 092
Займы выданные	1 728 968	6 672 337	14 109 279	10 575 792	27 192	41 702	44 135	—	—	33 199 405
Инвестиционные ценные бумаги - имеющиеся в наличии для продажи	115 005	677 340	2 977 496	14 220 525	4 670 256	392 800	11 648	—	—	23 065 070
- удерживаемые до погашения	—	104 042	3 558 970	971 374	235 547	78 253	—	—	—	4 948 186
Недвижимость для продажи	—	—	—	—	—	—	—	—	2 332 604	2 332 604
Основные средства и нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	—	—	387 790	387 790
Требования по текущему налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	104 839	104 839
Требования по отложенному налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	1 870 341	1 870 341
Прочие активы	521 962	—	—	—	—	—	—	—	—	521 962
Итого активов	10 831 641	26 839 046	54 764 044	81 414 438	81 111 419	36 413 100	19 428 481	8 481 188	4 695 574	323 978 931
Обязательства										
Облигации выпущенные	1 032 773	8 386 172	12 180 397	72 310 637	44 028 383	15 638 733	—	—	—	153 577 095
Кредиты банков	3 639	—	—	5 374 837	—	—	—	—	—	5 378 476
Прочие заемные средства	28 493	—	—	—	36 293 486	—	—	—	—	36 321 979
Обязательства по текущему налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	51 221	51 221
Прочие обязательства	185 157	278 952	904 954	256 166	—	—	—	—	—	1 625 229
Итого обязательств	1 250 062	8 665 124	13 085 351	77 941 640	80 321 869	15 638 733	—	—	51 221	196 954 000
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 г.	9 581 579	18 173 922	41 678 693	3 472 798	789 550	20 774 367	19 428 481	8 481 188	4 644 353	127 024 931

(в тысячах российских рублей)

20. События, произошедшие после отчетной даты

В октябре 2014 года ОАО «АИЖК» были приобретены облигации с ипотечным покрытием на общую сумму 8 249 996 тыс. рублей.