

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

АО «АИЖК»

за шесть месяцев по 30 июня 2015 года

Август 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.....	17
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	19
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	32
19. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	35
20. События, произошедшие после отчетной даты	37

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 30 июня 2015 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный 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».

А.В. Сорокин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 августа 2015г.

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы		
- закладные и стабилизационные займы	11 864 603	11 609 793
- средства в кредитных учреждениях	3 955 261	2 054 424
- займы выданные	1 814 105	1 568 425
- инвестиционные ценные бумаги	1 978 858	1 504 694
	<u>19 612 827</u>	<u>16 737 336</u>
Процентные доходы по активам, учитываемым по справедливой стоимости, переоцениваемым через прибыль или убыток	21 447	5 390
	<u>19 634 274</u>	<u>16 742 726</u>
Процентные расходы		
- облигации выпущенные	(7 134 752)	(6 388 751)
- кредиты полученные	(1 739 226)	(244 546)
- прочие заемные средства	(1 536 497)	(1 511 323)
	<u>(10 410 475)</u>	<u>(8 144 620)</u>
Чистые процентные доходы	9 223 799	8 598 106
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных	5 (184 214)	(115 359)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение стабилизационных займов	6 45 247	(18 398)
(Создание)/восстановление резерва по займам выданным	71 806	(27 916)
(Создание)/восстановление резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия	(470 110)	22 892
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение	8 686 528	8 459 325
Комиссионные расходы	(934 193)	(1 053 058)
Чистые (убытки)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	2 248	(1 005)
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	(280 366)	(417 547)
Убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(644 578)	-
Прочие доходы	249 755	214 152
Операционные доходы	7 079 394	7 201 867
Общехозяйственные и административные расходы	(2 129 621)	(1 977 461)
Прибыль до налогообложения	4 949 773	5 224 406
Расход по налогу на прибыль	(1 438 374)	(981 767)
Чистая прибыль	3 511 399	4 242 639
Прочий совокупный доход		
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	2 332 277	(533 724)
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	(41 139)	(964)
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов	2 291 138	(534 688)
Итого совокупный доход за отчетный период	5 802 537	3 707 951
Приходящийся на:		
- акционеров Группы	5 802 526	3 707 948
- неконтрольные доли участия	11	3

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 28 августа 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 30 июня 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2015 г.	
	Примечания	(неаудированные данные)	31 декабря 2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		28 410 893	17 298 222
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	513 718	368 343
Средства в кредитных учреждениях		41 979 321	32 444 698
Закладные	5	208 173 966	219 378 095
Стабилизационные займы выданные	6	433 172	530 430
Займы выданные	7	17 158 573	37 752 338
<i>Инвестиционные ценные бумаги:</i>			
- имеющиеся в наличии для продажи	11	39 084 292	21 451 826
- удерживаемые до погашения	9	1 131 453	596 265
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	11	7 670 696	12 872 194
Недвижимость для продажи	4	2 480 931	2 452 902
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		290 066	120 500
Основные средства и нематериальные активы		406 219	377 343
Требования по текущему налогу на прибыль		132 053	54 360
Требования по отложенному налогу на прибыль		2 111 434	2 868 816
Прочие активы		792 595	927 470
Итого активы		350 769 382	349 493 802
Обязательства			
Облигации выпущенные	12	159 635 870	150 400 581
Кредиты полученные	13	18 864 978	31 792 455
Производные финансовые обязательства	8	1 326 510	2 401 168
Прочие заемные средства	14	37 023 933	36 783 874
Обязательства по текущему налогу на прибыль		79 737	43 569
Прочие обязательства		3 484 256	1 970 082
Итого обязательства		220 415 284	223 391 729
Собственные средства			
Акционерный капитал	15	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 285 977)	(3 577 115)
Нераспределенная прибыль		35 779 959	33 819 083
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		130 353 525	126 101 511
Неконтрольные доли участия		573	562
Итого собственные средства		130 354 098	126 102 073
Итого обязательства и собственные средства		350 769 382	349 493 802

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	19 069 317	15 562 824
Проценты выплаченные	(9 463 332)	(7 894 234)
Комиссии выплаченные	(934 193)	(1 053 058)
Прочие доходы полученные	486 209	499 288
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные	(2 156 427)	(1 283 626)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	7 001 574	5 831 194
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(99 585)	60 669
Средства в кредитных учреждениях	(9 914 207)	4 787 037
Закладные	9 936 796	(6 732 732)
Стабилизационные займы выданные	239 937	130 823
Займы выданные	20 991 448	974 351
Недвижимость для продажи	424 334	286 171
Прочие активы	(411 835)	(158 256)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	532 674	296 082
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	28 701 136	5 475 339
Уплаченный налог на прибыль	(1 132 691)	(869 797)
Чистое поступление/расходование денежных средств от операционной деятельности	27 568 445	4 605 542
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(12 073 068)	(9 942 702)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	118 610	167 446
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(129 428)	(107 754)
Продажа основных средств и нематериальных активов	40 634	1 869
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(12 043 252)	(9 881 141)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Облигации выпущенные	18 030 718	20 864 256
Облигации погашенные	(9 561 596)	(19 465 466)
Кредиты привлеченные	33 895 905	42 770 452
Кредиты погашенные	(46 777 549)	(35 562 746)
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от финансовой деятельности	(4 412 522)	8 606 496
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	11 112 671	3 330 897
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17 298 222	5 836 392
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	28 410 893	9 167 289

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров Материнской компании</i>					
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого собственные средства</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	–	–	4 242 636	4 242 636	3	4 242 639
Прочий совокупный убыток	–	(534 688)	–	(534 688)	–	(534 688)
Совокупный доход за период	–	(534 688)	4 242 636	3 707 948	3	3 707 951
Дивиденды начисленные	–	–	(1 991 882)	(1 991 882)	–	(1 991 882)
Остаток по состоянию на 30 июня 2014 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(582 868)	33 463 764	128 740 439	561	128 741 000
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	–	–	3 511 388	3 511 388	11	3 511 399
Прочий совокупный доход	–	2 291 138	–	2 291 138	–	2 291 138
Совокупный доход за период	–	2 291 138	3 511 388	5 802 526	11	5 802 537
Дивиденды начисленные	–	–	(1 550 512)	(1 550 512)	–	(1 550 512)
Остаток по состоянию на 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(1 285 977)	35 779 959	130 353 525	573	130 354 098

(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 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., включает в себя финансовую отчетность АО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АФЖС», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчеты 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», 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 в консолидированную отчетность, т.к. обладает контролем над ним.

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 30 июня 2015 г. 67% 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.

(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 июня 2015 г. численность работников Группы составляет 947 человека (31 декабря 2014 г.: 976 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 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 шестимесячный период, завершившийся 30 июня 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 надления 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 надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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.

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. Либо Группа применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, и раскрыл информацию, требуемую поправками, в Примечании по сегментам к данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности. Группа раскрывала сверку активов сегментов с общими активами в предыдущих периодах и продолжает раскрывать ее в Примечании по сегментам к данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, так как такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения. Либо Группа более 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 незначителен. 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.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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.

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) 30 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 шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2015 и 2014 гг., соответственно:

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</i>	<i>АО АИЖК и ипотечные агенты, фонды</i>	<i>ОАО АФЖС</i>	<i>Страховая компания АИЖК</i>	<i>Не относящиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	18 263 107	1 188 543	182 624	–	–	19 634 274
Процентные доходы от других сегментов	595 080	61 261	–	–	(656 341)	–
Процентные расходы	(10 448 125)	37 696	(46)	–	–	(10 410 475)
Процентные расходы от других сегментов	(61 261)	(595 080)	–	–	656 341	–
Чистые процентные доходы	8 348 801	692 420	182 578	–	–	9 223 799
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов	(234 484)	95 517	–	–	–	(138 967)
Восстановление резерва по займам выданным	34 748	37 058	–	–	–	71 806
Создание резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия	(175 025)	(292 508)	(2 577)	–	–	(470 110)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение	7 974 040	532 487	180 001	–	–	8 686 528
Комиссионные расходы	(926 745)	(7 312)	(136)	–	–	(934 193)
Чистые (убытки)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(39 022)	–	41 270	–	–	2 248
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	(321 181)	40 815	–	–	–	(280 366)
Убыток по операциям с производными финансовым инструментам	(644 578)	–	–	–	–	(644 578)
Прочие доходы/(расходы)	242 778	(11 681)	(12 676)	–	31 334	249 755
Общехозяйственные и административные расходы	(1 465 497)	(504 522)	(128 268)	–	(31 334)	(2 129 621)
Прибыль сегмента до налогообложения	4 819 795	49 787	80 191	–	–	4 949 773
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(1 438 374)	–	(1 438 374)
Чистая прибыль	4 819 795	49 787	80 191	(1 438 374)	–	3 511 399

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 г. (неаудированные данные)</i>	<i>АО АИЖК и ипотечные агенты, фонды</i>	<i>ОАО АФЖС</i>	<i>Страховая компания АИЖК</i>	<i>Не относящиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	16 398 037	198 121	146 568	-	-	16 742 726
Процентные доходы от других сегментов	-	54 701	-	-	(54 702)	-
Процентные расходы	(8 144 484)	-	(136)	-	-	(8 144 620)
Процентные расходы от других сегментов	(54 702)	-	-	-	54 702	-
Чистые процентные доходы	8 198 851	252 823	146 432	-	-	8 598 106
(Создание)/восстановление резерва под обесценение заложных / стабилизационных займов	(141 276)	7 519	-	-	-	(133 757)
Создание резерва по займам выданным	(27 916)	-	-	-	-	(27 916)
(Создание)/восстановление резерва под возможные потери по депозитам и ипотечным сертификатам участия	38 576	(4 134)	(11 550)	-	-	22 892
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	8 068 235	256 208	134 882	-	-	8 459 325
Комиссионные расходы	(1 030 894)	(22 129)	(35)	-	-	(1 053 058)
Чистые убытки по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	(1 005)	-	-	(1 005)
Прибыль/(убыток) от первоначального признания финансовых инструментов	(421 994)	4 447	-	-	-	(417 547)
Прочие доходы/(расходы)	212 027	(33 134)	35 273	-	(14)	214 152
Общехозяйственные и административные расходы	(1 520 580)	(359 475)	(97 420)	-	14	(1 977 461)
Прибыль сегмента до налогообложения	5 306 794	(154 083)	71 695	-	-	5 224 406
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(981 767)	-	(981 767)
Чистая прибыль	5 306 794	(154 083)	71 695	(981 767)	-	4 242 639

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 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	355 393 688	13 821 358	3 643 473	(22 089 137)	350 769 382
На 31 декабря 2014 г.	353 633 868	27 782 845	3 434 448	(35 357 359)	349 493 802
Обязательства сегмента					
На 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	(222 538 240)	(14 478 318)	(514 334)	17 115 608	(220 415 284)
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 30 июня 2015 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение шести 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 2 480 931 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 2 452 902 тыс. рублей). За шесть месяцев 2015 года Группа признала убыток от списания стоимости имущества до чистой стоимости реализации в составе административных расходов в сумме 14 275 тыс. рублей (за шесть месяцев 2014 года: убыток 156 287 тыс. рублей).

5. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Закладные	213 855 471	224 875 386
Резерв под обесценение	(5 681 505)	(5 497 291)
Чистая сумма закладных	208 173 966	219 378 095

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 июня 2015 г. и создала резерв под обесценение в размере 5 681 505 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 5 497 291 тыс. рублей).

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	30 июня 2014 г. (неаудированные данные) тыс. рублей
Общая сумма резерва на 1 января	(5 497 291)	(4 992 583)
(Создание)/восстановление за период	(184 214)	(115 359)
Общая сумма резерва на 30 июня	(5 681 505)	(5 107 942)

Концентрация закладных

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 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 44 634 778 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 58 470 789 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в общей сумме 188 497 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 30 июня 2015 г.			
	(неаудированные данные)			
	30-90 дней	91-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	2 870 809	1 927 358	7 758 678	12 556 845
Стабилизационные займы	48 670	49 767	736 193	834 630
Итого	2 919 479	1 977 125	8 494 871	13 391 475

	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 30 июня 2015 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 433 172 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 530 430 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. общая сумма стабилизационных займов составила 1 158 878 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 1 308 800 тыс. рублей). Величина резерва, созданного по состоянию на 30 июня 2015 г., отражена в сумме 725 706 тыс. рублей (за шесть месяцев 2014 года: 866 880 тыс. рублей). За шесть месяцев 2015 года Группа отразила восстановление резерва под обесценение стабилизационных займов в размере 45 247 тыс. рублей (за шесть месяцев 2014 года: создание резерва в сумме 18 398 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

(в тысячах российских рублей)

7. Займы выданные

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	119 942	120 517
Финансирование банков по программе «Стимул»	10 182 858	25 234 080
Финансирование банков под залог закладных	36 469	61 439
Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье»	808 502	615 632
Финансирование в рамках реализации программы АО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	5 667 784	11 246 283
Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием	618 915	728 116
Финансирование в рамках программы синдицированного кредитования	293 718	286 693
Итого займов выданных до вычета резерва под обесценение	17 728 188	38 292 760
Резерв под обесценение	(569 615)	(540 422)
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение	17 158 573	37 752 338

Обесценение займов выданных

Группа провела анализ портфеля займов выданных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 июня 2015 г. и создала резерв под обесценение в размере 569 615 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 540 422 тыс. рублей).

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Общая сумма резерва на начало года	(540 422)	(572 392)
Резерв под обесценение займов по программе «Стимул»	(40 365)	41 453
Резерв под обесценение займов в рамках реализации программы АО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	9 065	8 755
Резерв под обесценение займов под залог закладных	5 968	(5 085)
Резерв под обесценение займов по программе «Арендное жилье»	(4 123)	(13 463)
Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия	262	310
Восстановление/(создание) резерва по займам выданным	(29 193)	31 970
Общая сумма резерва на конец года	(569 615)	(540 422)

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» девятнадцать банков на общую сумму 10 182 858 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 25 234 080 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 540 010 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 30 июня 2015 г. Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 36 469 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. За 6 месяцев 2015 года по облигациям с ипотечным покрытием, отраженным в составе займов выданных, был признан процентный доход в сумме 506 878 тыс. рублей (за 6 месяцев 2014 года: 195 688 тыс. рублей). 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 июня 2015 г. амортизированная стоимость займов составляет 5 667 784 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 11 246 283 тыс. рублей), сроком до двух с половиной лет, под ставки от 8,53% до 14,85%. В отношении займов был создан резерв под обесценение в размере 8 093 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2014 г.: 17 158 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

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

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 30 июня 2015 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 618 915 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 728 116 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ-1» составил 1 817 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 30 июня 2015 г. Группа профинансировала юридические лица по программе «Арендное жилье» на сумму 808 502 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 615 632 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. резерв под обесценение составил 19 076 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 30 июня 2015 г. балансовая стоимость займа составляет 293 718 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 286 693 тыс. 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.

	30 июня 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	44 155 000	–	1 326 510	62 310 000	–	2 401 168
Итого производные активы/обязательства	44 155 000	–	1 326 510	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

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «Юникредит Банк»	687 164	32 985
Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1»	444 289	563 280
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1 131 453	596 265
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «Юникредит Банк»	–	652 581
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договору «репо»	–	652 581

(в тысячах российских рублей)

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения (продолжение)

По состоянию на 30 июня 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 полугодии 2015 года по облигациям с ипотечным покрытием, отраженным в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, был признан процентный доход в сумме 73 622 тыс. рублей (в первом полугодии 2014 года: 240 549 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

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Облигации российских банков	118 580	109 750
Облигации российских компаний	395 138	258 593
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	513 718	368 343

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

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	38 746 745	21 039 104
Прочие облигации	337 547	412 722
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	39 084 292	21 451 826
Облигации с ипотечным покрытием	7 670 696	12 219 613
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	7 670 696	12 219 613

Облигации с ипотечным покрытием рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12, как вложения в неконсолидированные структурированные компании. В первом полугодии 2015 года по облигациям с ипотечным покрытием, отраженным в составе ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, был признан процентный доход в сумме 1 905 235 тыс. рублей (в первом полугодии 2014 года: 1 264 145 тыс. рублей). Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных облигаций.

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. состояли из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 июня 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	2 031 445	–	–	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	1 502 954	–	–	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	2 017 610	–	–	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	3 027 829	–	–	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	10 026 353	–	–	10 000 000	10 026 939	–	–
A13	15 апреля 2018 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 981 176	–	–	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	30 июня 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	3 949 015	–	–	3 850 001	3 950 971	–	–
A15	15 сентября 2028 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	5 053 631	–	–	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	10 032 835	–	–	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	8 086 413	–	–	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	7 077 994	–	–	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	6 034 344	–	–	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	30 июня 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	3 503 259	–	–	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	9 098 920	–	–	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	6 132 964	–	–	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	6 177 436	–	–	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	6 144 210	–	–	–	–	–	–
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	6 094 793	–	–	6 000 000	6 094 884	–	–
A31	1 февраля 2034 г. – 100% выпуска.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	18,59%	7 000 000	7 568 937	–	–	–	–	–	–
БО-01	21 сентября 2016 г. – 100% выпуска.	7,6% выплачиваемый ежеквартально	7,82%	5 000 000	5 004 905	–	–	5 000 000	5 005 838	–	–
БО-02	23 мая 2017 г. – 100% выпуска.	9,65% выплачиваемый ежеквартально	10,06%	5 000 000	5 040 499	–	–	5 000 000	5 039 557	–	–
БО-03	18 апреля 2018 г. – 100% выпуска.	12,5% выплачиваемый ежеквартально	13,6%	5 000 000	5 112 399	–	–	–	–	–	–

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 июня 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	15 386 913	–	–	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%	2 714 106	2 788 143	4 034 003	20 234	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%	927 993	938 211	1 391 545	4 259	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	30 июня 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%	463 996	402 086	695 773	2 130	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%	1 803 146	1 818 976	1 956 668	5 989	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%	901 289	776 829	978 026	2 993	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%	2 299 828	2 304 330	2 010 900	6 155	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%	1 149 561	1 005 373	1 005 142	3 076	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%	2 388 595	2 416 030	3 238 417	24 121	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	30 июня 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%	4 864 031	4 886 835	10 877 382	70 989	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%	215 795	216 740	14 330 944	40 079	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%	4 149	3 733	60 175	168	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%	2 683 046	2 692 224	2 643 012	5 081	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%	1 341 078	1 146 538	1 321 068	2 540	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%	152 989	152 988	91 723	683	152 987	154 809	97 402	572
				157 528 855	159 635 870	44 634 778	188 497	149 090 303	150 400 581	58 470 789	205 377

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

По состоянию на 30 июня 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 апреле 2015 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-03 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей с переменной купонной ставкой: с 1 по 6 купонный период ставка составляет 12,5% годовых, с 6 по 12 купонный период – определяется эмитентом в соответствии с эмиссионными документами. Облигации не обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации.

В январе 2015 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 20 061 780 тыс. рублей, обеспеченные пакетом залковых. 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 залковым. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является июнь 2047 года.

13. Кредиты полученные

По состоянию на 30 июня 2015 г. кредиты полученные включают в себя кредитную линию от банка-резидента в сумме 9 203 720 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 9 661 258 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 16 456 767 тыс. рублей), под переменную процентную ставку. По состоянию на 30 июня 2015 г. ценные бумаги в сумме 7 670 696 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 30 июня 2015 г. амортизированная стоимость кредита составила 37 023 933 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 30 июня 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 30 июня 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:

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Акционерный капитал	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль	35 779 959	33 819 083
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(1 285 977)	(3 577 115)
Неконтрольные доли участия	573	562
Итого собственных средств	130 354 098	126 102 073
Итого активов	350 769 382	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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 329 524 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 435 499 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 40,82%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 193 372 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 441 496 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 509 861 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 58,97%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 178 307 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: объем эмиссии 58,62%, сумма поручительств – 207 799 тыс. рублей). Данным 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 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 449 590 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 1 603 494 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,47%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 79 876 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 685 305 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 808 785 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 98,75%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 8 480 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Санрайз-2» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 652 019 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 797 535 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 99,11%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 5 740 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент «Фора 2014», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 128 618 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 1 220 541 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ООО «Ипотечный агент СБ-2014», обеспеченных поручительством Группы, составляет 8 573 333 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 193 667 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 8 427 931 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 026 849 тыс. рублей).

В декабре 2014 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ПАО «ВТБ 24». По состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ПАО «ВТБ 24», обеспеченных поручительством Группы, составляет 5 319 088 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 5 794 031 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 5 250 935 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ОАО «Газпромбанк», обеспеченных поручительством Группы, составляет 6 580 583 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 7 103 390 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 6 511 117 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент СОЮЗ-1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 2 773 082 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 2 699 886 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 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ТФБ1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 2 024 692 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 1 972 452 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: эмиссии не было).

В апреле 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций АО «Ипотечный агент ВТБ 2014». По состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций АО «Ипотечный агент ВТБ 2014», обеспеченных поручительством Группы, составляет 39 358 980 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 0%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 38 704 135 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 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В марте 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Мультиоригинаторный ипотечный агент 1». По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

В июне 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Пульсар-1». По состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Пульсар-1», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 786 884 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

В июне 2015 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Пульсар-2». По состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент Пульсар-2», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 372 007 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 0 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 100%.

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

	30 июня 2015 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2014 г. тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Поручительства	64 032 230	64 770 391
Форвардные контракты	16 425 000	19 550 000
Соглашение о фондировании и рефинансировании	4 353 117	10 798 198
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	27 730 000	42 760 000
Обязательства по выкупу залладных	13 300 500	2 781 844
Итого договорные и условные финансовые обязательства	125 840 847	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 30 июня 2015 г. объем принятых и не исполненных в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 27 730 000 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
30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	18 130 708	43 011 021	666 888	64 032 230	125 840 847
31 декабря 2014 г.	17 121 139	28 230 269	30 538 634	64 770 391	140 660 433

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

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

	<u>30 июня 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
	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	22 591 564	8 862 663
Средства в кредитных учреждениях	24 831 283	6 027 878
Займы выданные	1 774 373	2 786 783
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	287 404	331 641
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	333 925	248 745
Кредиты полученные	9 258 385	15 335 688
Прочие заемные средства	37 023 933	36 783 874
Сделки РЕПО	9 661 258	3 123 441
Прочие обязательства	37 228	63 978
Прочие активы	2 341	29 661

	<u>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</u>	<u>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</u>
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	1 715 344	229 357
Процентные доходы по займам, выданным компаниям, находящимся в государственной собственности	655 173	43 331
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	—	146 345
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	11 671	3 465
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19 595	895
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(587 287)	(263 661)
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(1 536 497)	(1 511 323)
Комиссионные расходы	(37 790)	(41 118)

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.

По состоянию на 30 июня 2015 г. амортизированная стоимость кредита, полученного от Внешэкономбанка, составила 37 023 933 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 36 783 874 тыс. рублей).

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 28 650 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (за шесть месяцев 2014 года: 25 739 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За шесть месяцев 2015 года Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы на сумму 12 828 тыс. рублей (за шесть месяцев 2014 года: 6 885 тыс. рублей) и за расчетно-кассовое обслуживание на сумму 17 576 тыс. рублей (за шесть месяцев 2014 года: 25 796 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений Руководству Группы, включая членов Правления, признанный в отчетности за шесть месяцев 2015 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 95 618 тыс. рублей (за шесть месяцев 2014 года: 87 591 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 следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

<i>30 июня 2015 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	337 547	38 746 745	–	39 084 292
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	7 670 696	–	7 670 696
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	513 718	–	–	513 718
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	851 265	46 417 441	–	47 268 706
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	1 326 510	–	1 326 510
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	–	1 326 510	–	1 326 510

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
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.

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.

	<i>30 июня 2015 г.</i>			<i>2014 год</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	28 410 893	28 410 893	–	17 298 222	17 298 222	–
Средства в кредитных учреждениях	41 979 321	41 979 321	–	32 444 698	32 444 698	–
Закладные	208 173 966	202 642 100	(5 531 866)	219 378 095	208 703 554	(10 674 541)
Стабилизационные займы выданные	433 172	433 172	–	530 430	530 430	–
Займы выданные	17 158 573	17 154 113	(4 460)	37 752 338	37 735 172	(17 166)
Инвестиционные ценные бумаги удерживаемые до погашения	1 131 453	1 073 658	(57 795)	596 265	543 050	(53 215)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	652 581	560 594	(91 987)
Итого активы	297 287 378	291 693 257	(5 594 121)	308 652 629	297 815 720	(10 836 909)
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	159 635 870	156 938 306	2 697 564	150 400 581	143 221 349	7 179 232
Кредиты полученные	18 864 978	19 633 051	(768 073)	31 792 455	31 792 455	–
Прочие заемные средства	37 023 933	32 802 424	4 221 509	36 783 874	25 595 152	11 188 722
Итого обязательства	215 524 781	209 373 781	6 151 000	218 976 910	200 608 956	18 367 954

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (продолжение)

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 котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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.

	<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	20 136 479	8 274 414	–	–	–	–	–	–	–	28 410 893
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	513 718	–	–	–	–	–	–	–	–	513 718
Средства в кредитных учреждениях	3 303 169	16 857 593	21 818 559	–	–	–	–	–	–	41 979 321
Закладные	1 659 490	1 741 172	9 115 092	58 566 454	71 288 109	39 045 798	17 543 283	9 214 568	–	208 173 966
Стабилизационные займы выданные	1 295	2 614	13 570	78 291	137 239	40 096	–	160 067	–	433 172
Займы выданные	1 664 949	2 811 982	11 400 929	612 951	203 762	193 858	270 142	–	–	17 158 573
<i>Инвестиционные ценные бумаги</i>										
- имеющиеся в наличии для продажи	751 975	1 179 944	6 054 665	18 129 304	10 260 901	2 099 286	608 217	–	–	39 084 292
- удерживаемые до погашения	–	56 434	98 999	910 620	65 400	–	–	–	–	1 131 453
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	142 388	310 123	1 202 163	3 726 031	1 649 668	568 676	71 647	–	–	7 670 696
Недвижимость для продажи	–	–	–	–	–	–	–	–	2 480 931	2 480 931
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	3 911	17 107	91 553	99 294	78 201	–	–	–	290 066
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	406 219	406 219
Требования по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	132 053	132 053
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	2 111 434	2 111 434
Прочие активы	792 595	–	–	–	–	–	–	–	–	792 595
Итого активов	28 966 058	31 238 187	49 721 084	82 115 204	83 704 373	42 025 915	18 493 289	9 374 635	5 130 637	350 769 382
Обязательства										
Облигации выпущенные	1 531 873	6 452 588	7 275 325	79 210 544	34 705 017	17 416 083	13 044 440	–	–	159 635 870
Кредиты полученные	93 405	–	–	9 196 058	9 575 515	–	–	–	–	18 864 978
Производные финансовые обязательства	–	746 108	370 927	209 475	–	–	–	–	–	1 326 510
Прочие заемные средства	21 370	–	–	37 002 563	–	–	–	–	–	37 023 933
Обязательства по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	79 737	79 737
Прочие обязательства	881 859	1 624 583	749 485	228 329	–	–	–	–	–	3 484 256
Итого обязательств	2 528 507	8 823 279	8 395 737	125 846 969	44 280 532	17 416 083	13 044 440	–	79 737	220 415 284
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2015 г.	26 437 551	22 414 908	41 325 347	(43 731 765)	39 423 841	24 609 832	5 448 849	9 374 635	5 050 900	130 354 098

(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
<i>Инвестиционные ценные бумаги</i>										
- 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 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 августе 2015 года досрочно погашена кредитная линия банка-резидента в сумме 9 200 000 тыс. рублей.

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

04 августа 2015 года Банком России зарегистрировано решение Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 16 июля 2015 года, 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.