


**Бухгалтерский баланс
на 31 Декабря 2011 г.**

Организация Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"		Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2011
Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие		по ОКПО	86586185		
Организационно-правовая форма Закрытое акционерное общество		ИНН	7704693354\774301001		
Единица измерения: тыс руб		по ОКВЭД	65.23		
Местонахождение (адрес) 125171, Москва г, Ленинградское ш, д. 16А, стр. 1, 8 этаж		по ОКФС / ОКФС	67	34	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	-	-	-
	Доходные вложения в материальные	1140	-	-	-
5302,5312	Финансовые вложения	1150	6250082	7849799	9483214
	в том числе:				
	Долговые ценные бумаги	11501	6250082	7849799	9483214
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	6250082	7849799	9483214
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	184013	217963	240997
	в том числе:				
5511,5531	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	2999	3120	3295
5512,5532, 5513,5533	Расчеты по закладным	12302	181014	214843	237702
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные	1250	589798	649280	553656
	в том числе:				
4410-4490	Расчетные счета	12501	589798	649280	553656
	Прочие оборотные активы	1260	-	4	4
	Итого по разделу II	1200	773811	867247	794657
	БАЛАНС	1600	7023893	8717046	10277871

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3100	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3100	Резервный капитал	1360	1	1	1
3321,3300	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	667734	742581	541065
	Итого по разделу III	1300	667745	742592	541076
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5552,5572	Заемные средства	1410	6301750	7907416	9646624
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	6301750	7907416	9646624
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	6301750	7907416	9646624
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5561,5581	Заемные средства	1510	34209	53152	73649
	в том числе:				
	Проценты по долгосрочным займам	15101	34209	53152	73649
	Кредиторская задолженность	1520	20189	13886	16522
	в том числе:				
5562,5582	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	20189	13886	16522
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	54398	67038	90171
	БАЛАНС	1700	7023893	8717046	10277871

Генеральный
директор ООО
"ТМФ РУС"-
управляющей
организации ЗАО
"Ипотечный агент
АИЖК 2008-1"


(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер
(ген. директор ООО
"РМА Сервис"-
организации,
осуществляющей
ведение бух.учета
ЗАО "Ипотечный
агент АИЖК 2008-1"


(подпись)

Медлок Александр
Уильям
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.



Отчет о прибылях и убытках
за период с 1 Января по 31 Декабря 2011 г.

Организация **Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"** Форма по ОКУД 0710002
Идентификационный номер налогоплательщика Дата (число, месяц, год) 31 12 2011
Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие** по ОКПО 86586185
Организационно-правовая форма форма собственности по ОКВЭД 65.23
Закрытое акционерное общество по ОКОПФ / ОКФС 67 34
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ 384

Коды		
0710002		
31	12	2011
86586185		
7704693354\774301001		
65.23		
67	34	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011 г.	За Январь - Декабрь 2010 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	857864	1047618
	Проценты к уплате	2330	(784430)	(660826)
	Прочие доходы	2340	1642959	2051064
	доходы, связанные с реализацией закладных	23401	1625955	1633415
	прочие доходы	23402	17004	417649
	Прочие расходы	2350	(1791240)	(2236340)
	расходы, связанные с реализацией закладных	23501	(1624960)	(1634314)
	прочие расходы	23502	(166280)	(602026)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(74847)	201516
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(74847)	201516

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011 г.	За Январь - Декабрь 2010 г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(74847)	201516
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС"-управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"


(подпись)
Головенко Ульяна
(расшифровка подписи)


Главный бухгалтер (ген. директор ООО "РМА Сервис"-организации, осуществляющей ведение бух.учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"


(подпись)
Медлок Александр
Уильям
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.

**Отчет об изменениях капитала
за 2011 г.**

Организация **Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие**
Организационно-правовая форма форма собственности
Закрытое акционерное общество **собственность иностранного юридического лица**
Единица измерения **тыс руб**

Форма по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по

ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

К О Д Ы		
0710003		
2011	12	31
86586185		
7704693354/774301001		
65.23		
67	34	
384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 Декабря 2009 г.	3100	10	-	-	1	541065	541076
За 2010 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	201516	201516
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	201516	201516
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 Декабря 2010 г.	3200	10	-	-	1	742581	742592
За 2011 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	74847	74847
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	74847	74847
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 Декабря 2011 г.	3300	10	-	-	1	667734	667745

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

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31 Декабря 2010 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего	3400	-	-	-	-
до корректировок					
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок					
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3401	-	-	-	-
исправлением ошибок	3411	-	-	-	-
после корректировок	3421	-	-	-	-
	3501	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
Чистые активы	3600	667745	742592	541076

Генеральный
директор
ООО "ТМФ РУС"-
управляющей
организации
ЗАО "Ипотечный
агент АИЖК 2008-1"

Головенко Ульяна
(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (ген.
директор ООО "РМА
Сервис"-организации,
осуществляющей
ведение бух.учета ЗАО
"Ипотечный агент АИЖК
2008-1"

Меддок Александр
(подпись)

Меддок Александр
Уильям
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.




**Отчет о движении денежных средств
за период с 1 Января по 31 Декабря 2011 г.**

Организация	Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"	Форма по ОКУД	0710004
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	2011 12 31
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие	по ОКПО	86586185
Организационно - правовая форма	Закрытое акционерное общество	ИНН	7704693354/774301001
форма собственности	собственность иностранного юридического лица	по ОКВЭД	65.23
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКОПФ /ОКФС	67 34
		по ОКЕИ	384

Наименование показателя	код	За ¹ Январь - Декабрь 2011 г.	За ² Январь - Декабрь 2010 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	27654	21256
прочие поступления	4119	27654	21256
Платежи - всего	4120	(963262)	(875781)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(158011)	(191115)
расчеты по налогам и сборам	4125	(1797)	(3304)
выплаты купонного дохода	4126	(803373)	(681323)
прочие платежи	4129	(81)	(39)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(935608)	(854525)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	2481792	2689356
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	2481792	2689356
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	2481792	2689356

Наименование показателя	код	За ¹ Январь - Декабрь 2011 г.	За ² Январь - Декабрь 2010 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Платежи - всего	4320	(1605666)	(1739207)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1605666)	(1739207)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1605666)	(1739207)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(59482)	95624
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного	4450	649280	553656
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного	4500	589798	649280
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Генеральный директор
ООО "ТМФ РУС"
управляющей организации
ЗАО "Ипотечный
агент АИЖК 2008-1"


(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (ген.
директор ООО "РМА Сервис"
организации, осуществляющей
ведение бух.учета ЗАО
"Ипотечный агент АИЖК 2008-1"


(подпись)

Медлок Александр
Уильям

(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.



3. Финансовые вложения

3.1 Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
			Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступило	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Наисписание процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
Долгосрочные - всего	5301	3а 2011 г.	7849799	-	632	1600349	-	-	-	6250082	-
в том числе:	5317	3а 2010 г.	10827990	-	2087	2980278	-	-	-	7849799	-
Долговые ценные бумаги	5302	3а 2011 г.	7849799	-	632	1600349	-	-	-	6250082	-
	5312	3а 2010 г.	10827990	-	2087	2980278	-	-	-	7849799	-
Краткосрочные - всего	5305	3а 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5315	3а 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовых вложений - итого	5300	3а 2011 г.	7849799	-	632	1600349	-	-	-	6250082	-
	5310	3а 2010 г.	10827990	-	2087	2980278	-	-	-	7849799	-

3.2 Иное использование финансовых вложений

0710005 с. 8

Наименование показателя	Код	На	На	На
Финансовые вложения, находящиеся в	5320	-	-	-
Финансовые вложения, переданные	5325	-	-	-
Иное использование финансовых	5329	-	-	-

Генеральный директор ООО "МФ РУС", управляющей организацией ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (ген. директор ООО "РМА Сервис", организация, осуществляющей ведение бух. учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" (подпись) _____ (расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.



5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1 Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода		
			Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	Поступление		Выбыло				Перевод из долго- в кратко- срочную задолженность	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам
					В результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операциям)	Причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	Погашение	Списание на финансовый результат	Восстановление резерва				
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	За 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5521		За 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	5510	За 2011 г.	217963	-	2485074	846791	3365815	-	-	-	-	184013	-
всего	5530	За 2010 г.	240997	-	2689510	1027571	3740115	-	-	-	-	217963	-
в том числе:													
авансы выданные поставщикам	5511	За 2011 г.	3120	-	4544	-	4665	-	-	-	-	2999	-
5531		За 2010 г.	3295	-	7900	-	8075	-	-	-	-	3120	-
проценты к получению по закладным	5512	За 2011 г.	19995	-	-	846791	853577	-	-	-	-	13209	-
5532		За 2010 г.	19916	-	-	1027571	1027492	-	-	-	-	19995	-
прочие расчеты по закладным	5513	За 2011 г.	194848	-	2480530	-	2507573	-	-	-	-	167805	-
5533		За 2010 г.	217786	-	2681610	-	2704548	-	-	-	-	194848	-
Итого	5500	За 2011 г.	217963	-	2485074	846791	3365815	-	-	-	-	184013	-
5520		За 2010 г.	240997	-	2689510	1027571	3740115	-	-	-	-	217963	-

5.2 Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На			
		Учтенная по	Балансовая стоимость	Учтенная по	Балансовая стоимость
Всего	5540	-	-	-	-

5.3 Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период							Остаток на конец периода	
			Остаток на начало года	Поступление			Выбыло			Перевод из долго- в кратко- срочную задолженность	Остаток на конец периода
				В результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Причитающиеся проценты штрафы и иные начисления	Погашение	Списание на финансовый результат	Восстановление резерва	Перевод из долго- в кратко- срочную задолженность		
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	3а 2011 г.	7907416	-	-	1605666	-	-	-	-	6301750
5571	3а 2010 г.	9646824	-	-	-	1739208	-	-	-	-	7907416
в том числе:	5552	3а 2011 г.	7907416	-	-	1605666	-	-	-	-	6301750
облигации	5572	3а 2010 г.	9646824	-	-	1739208	-	-	-	-	7907416
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	3а 2011 г.	67038	163108	784430	960178	-	-	-	-	54398
5580	3а 2010 г.	90171	187212	660826	871171	-	-	-	-	-	67038

в том числе:	5561	3а 2011 г.	53152	-	784430	803373	-	34209
	5581	3а 2010 г.	73649	-	660826	681323	-	53152
	5562	3а 2011 г.	13886	163108	-	156805	-	20189
	5582	3а 2010 г.	16522	187212	-	189848	-	13886
	5550	3а 2011 г.	7974454	163108	784430	2565844	X	6356148
Итого	5570	3а 2010 г.	9736795	187212	660826	2610379	X	7974454

0710005 с. 12

5.4 Просроченная кредиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На	На	На
Всего	5590	-	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС"-управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"

Головенко Ульяна Теодоровна

(подпись)

Главный бухгалтер (ген. директор ООО "РМА Сервис"-организаций, осуществляющей ведение бухгалтерского учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"

Медлок Александр Уильям

(подпись)

(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по бухгалтерской (финансовой)
отчетности

ЗАО «Ипотечный агент АИЖК
2008-1»

за 2011 год

ЗАО «Интерком-Аудит»

125124, Москва
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

Акционерам ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», генеральному директору
Управляющей компании ООО «ТМФ РУС» и иным пользователям

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»
Сокращенное наименование: ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»
Наименование на иностранном языке: Closed Joint Stock Company «Mortgage Agent of ANML 2008-1»
Место нахождения: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, стр. 1, этаж 8
Государственный регистрационный номер: Свидетельство о государственной регистрации юридических лиц серия 77 № 010683418. Зарегистрировано за основным государственным регистрационным номером 1087746771441 от 23.06.2008

Аудиторская организация:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» (ЗАО «Интерком-Аудит»)
Наименование на иностранном языке: Intercom-Audit JSC
Место нахождения: 119501, г. Москва, ул. Лобачевского д. 126 стр. 6
Адрес нахождения структурного подразделения: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
Государственный регистрационный номер: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серии 77 № 010904109 от 08.08.2002 (основной регистрационный номер (ОГРН) 1027700114639), выдано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по г. Москве
Лицензии: Лицензия № 16866 от 16.04.2010 на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выданная Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области сроком действия до 02.11.2014
Является членом: Член СРО НП «Аудиторская Палата России»; Независимый член Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций: ЗАО «Интерком-Аудит» включено 28 декабря 2009 г. в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Аудиторская Палата России» за основным регистрационным номером 10201007608

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчета о прибылях и убытках, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, состоящих из отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2011 год, и пояснений к годовой бухгалтерской отчетности.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица лице Управляющей компании ООО «ТМФ РУС» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, за исключением формирования отдельных показателей в соответствии с правилами международных стандартов и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, за

исключением формирования отдельных показателей в соответствии с правилами международных стандартов.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в разделе 3 «Бухгалтерская отчетность» пояснений к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

«Общество допускает отступление от правил бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности (ПБУ 4/99, ПБУ 23/2011, Приказ 66н) в части отражения поступления денежных потоков по инвестиционным операциям (погашения по закладным) в Форме 4 бухгалтерской отчетности «Отчет о движении денежных средств».

Из-за трудоемкости разделения потоков денежных средств по закладным «Отчет о движении денежных средств» за период с 1 января по 31 декабря 2011 г. не содержит данных по строке 4214 «Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях».

Поскольку поступления денежных средств на расчетные счета Общества в части закладных отражаются в бухгалтерском учете общей суммой (основной долг, проценты и пени), то в составе денежных потоков от инвестиционных операций поступления денежных средств в виде возврата займов, предоставленных другим лицам, и поступления процентов по предоставленным займам, отражены совокупно по строке 4213 «Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)».

26 марта 2012 г.

Руководитель аудиторской организации:

Генеральный директор

ЗАО «Интерком-Аудит»

(квалификационный аттестат № K010761

от 19.12.1994 без ограничения срока действия;

квалификационный аттестат в области аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов

№ K017290 от 29.03.2001 без ограничения срока действия)



Ю.Л. Фадеев

Руководитель департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций

(квалификационный аттестат аудитора №02-000030 от
15.11.2011, срок действия не ограничен)

Е.В. Коротких

Ведущий аудитор

(квалификационный аттестат на право осуществления
аудиторской деятельности в области общего аудита
№ К 021085, выдан 23.12.2004 на неограниченный срок,
квалификационный аттестат на право осуществления
аудиторской деятельности в области аудита бирж,
внебюджетных фондов и инвестиционных институтов №
К 027588 выдан 20.07.2007 г. на неограниченный срок)

О.В. Карякина

**Бухгалтерский баланс
на 31 Декабря 2011 г.**

Организация	Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"	Форма по ОКУД	Коды 0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2011
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие	по ОКПО	86586185		
Организационно-правовая форма	Закрытое акционерное общество	ИНН	7704693354\774301001		
Единица измерения:	тыс руб	по ОКВЭД	65.23		
Местонахождение (адрес)	125171, Москва г, Ленинградское ш, д. 16А, стр. 1, 8 этаж	по ОКФС / ОКФС	67	34	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	-	-	-
	Доходные вложения в материальные	1140	-	-	-
5302,5312	Финансовые вложения	1150	6250082	7849799	9483214
	в том числе:				
	Долговые ценные бумаги	11501	6250082	7849799	9483214
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	6250082	7849799	9483214
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	184013	217963	240997
	в том числе:				
5511,5531	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	2999	3120	3295
5512,5532, 5513,5533	Расчеты по закладным	12302	181014	214843	237702
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные	1250	589798	649280	553656
	в том числе:				
4410-4490	Расчетные счета	12501	589798	649280	553656
	Прочие оборотные активы	1260	-	4	4
	Итого по разделу II	1200	773811	867247	794657
	БАЛАНС	1600	7023893	8717046	10277871

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3100	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3100	Резервный капитал	1360	1	1	1
3321,3300	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	667734	742581	541065
	Итого по разделу III	1300	667745	742592	541076
5552,5572	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	6301750	7907416	9646624
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	6301750	7907416	9646624
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	6301750	7907416	9646624
5561,5581	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	34209	53152	73649
	в том числе:				
	Проценты по долгосрочным займам	15101	34209	53152	73649
	Кредиторская задолженность	1520	20189	13886	16522
5562,5582	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	20189	13886	16522
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	54398	67038	90171
	БАЛАНС	1700	7023893	8717046	10277871

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС"-управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"

Головенко Ульяна
(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (ген. директор ООО "РМА Сервис"-организации, осуществляющей ведение бух. учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"

Медлок Александр
(подпись)

Медлок Александр
Уильям
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.



Отчет о прибылях и убытках
за период с 1 Января по 31 Декабря 2011 г.

Организация **Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"**
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие**
Организационно-правовая форма **форма собственности**
Закрытое акционерное общество
Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКОПФ / ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2011
86586185		
7704693354\774301001		
65.23		
67		34
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011 г.	За Январь - Декабрь 2010 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	857864	1047618
	Проценты к уплате	2330	(784430)	(660826)
	Прочие доходы	2340	1642959	2051064
	доходы, связанные с реализацией закладных	23401	1625955	1633415
	прочие доходы	23402	17004	417649
	Прочие расходы	2350	(1791240)	(2236340)
	расходы, связанные с реализацией закладных	23501	(1624960)	(1634314)
	прочие расходы	23502	(166280)	(602026)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(74847)	201516
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(74847)	201516

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011 г.	За Январь - Декабрь 2010 г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(74847)	201516
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"

Головенко Ульяна
(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер
директор ООО "РМА Сервис"- организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"

Медлок Александр
(подпись)

Медлок Александр
Уильям
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.

**Отчет об изменениях капитала
за 2011 г.**

Форма по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация **Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие**

Организационно-правовая форма **форма собственности**

Закрытое акционерное общество **собственность иностранного юридического лица**

Единица измерения **тыс руб**

по ОКЮ

ИНН

по ОКВЭД

по

ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2011	12	31
86586185		
7704693354/774301001		
65.23		
67	34	
384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2009 г.	3100	10	-	-	1	541065	541076
За 2010 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	201516	201516
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	201516	201516
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3200	10	-	-	1	742581	742592
За 2011 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	74847	74847
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	74847	74847
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	3300	10	-	-	1	667734	667745

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

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31 Декабря 2010 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего	3400	-	-	-	-
до корректировок					
корректировка в связи с:	3410	-	-	-	-
изменением учетной политики	3420	-	-	-	-
исправлением ошибок	3500	-	-	-	-
после корректировок					
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:	3411	-	-	-	-
изменением учетной политики	3421	-	-	-	-
исправлением ошибок	3501	-	-	-	-
после корректировок					

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
Чистые активы	3600	667745	742592	541076

Генеральный
директор
ООО "ТМФ РУС"
управляющей
организации
ЗАО "Ипотечный
агент АИЖК 2008-1"

Головенко Ульяна
(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (ген.
директор ООО "РМА
Сервис"-организации,
осуществляющей
ведение бух. учета ЗАО
"Ипотечный агент АИЖК
2008-1"

Медлюк Александр
(подпись)

Медлюк Александр
Ульямович
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.



**Отчет о движении денежных средств
за период с 1 Января по 31 Декабря 2011 г.**

Организация	Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"	Форма по ОКУД	0710004
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	2011 12 31
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие	по ОКПО	86586185
Организационно - правовая форма	форма собственности	ИНН	7704693354/774301001
Закрытое акционерное общество	собственность иностранного юридического лица	по ОКВЭД	65.23
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКОПФ /ОКОФС	67 34
		по ОКЕИ	384

Наименование показателя	код	За <input type="checkbox"/> Январь - Декабрь 2011 г.	За <input type="checkbox"/> Январь - Декабрь 2010 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	27654	21256
прочие поступления	4119	27654	21256
Платежи - всего	4120	(963262)	(875781)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(158011)	(191115)
расчеты по налогам и сборам	4125	(1797)	(3304)
выплаты купонного дохода	4126	(803373)	(681323)
прочие платежи	4129	(81)	(39)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(935608)	(854525)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	2481792	2689356
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	2481792	2689356
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	2481792	2689356

Наименование показателя	код	За <input type="checkbox"/> Январь - Декабрь 2011 г.	За <input type="checkbox"/> Январь - Декабрь 2010 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Платежи - всего	4320	(1605666)	(1739207)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1605666)	(1739207)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1605666)	(1739207)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(59482)	95624
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного	4450	649280	553656
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного	4500	589798	649280
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Генеральный директор
ООО "ТМФ РУС"
управляющей организации
ЗАО "Ипотечный
агент АИЖК 2008-1"


Головенко Ульяна
Теодоровна
(подпись)

Главный бухгалтер (ген.
директор ООО "РМА Сервис"
организации, осуществляющей
ведение бух. учета ЗАО
"Ипотечный агент АИЖК 2008-1"


Медник Александр
Уильям
(расшифровка подписи)

26 Марта 2012 г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.



3. Финансовые вложения

3.1 Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
			Гарант-начальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступило	Выбыло (погашено)	Накопленная корректировка	Начисление процентов (исключая добавление первоначальной стоимости до номинальной)	Текущая рыночная стоимость (убыток от обесценения)	Гарант-начальная стоимость
Долгосрочные - всего	5301	3-я 2011 г.	7849799	-	632	1600349	-	-	-	6250082
в том числе:	5311	3-я 2010 г.	10827990	-	2087	2980278	-	-	-	7849799
Долговые ценные бумаги	5302	3-я 2011 г.	7849799	-	632	1600349	-	-	-	6250082
	5312	3-я 2010 г.	10827990	-	2087	2980278	-	-	-	7849799
Краткосрочные - всего	5305	3-я 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	5315	3-я 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовых вложений - итого	5300	3-я 2011 г.	7849799	-	632	1600349	-	-	-	6250082
	5310	3-я 2010 г.	10827990	-	2087	2980278	-	-	-	7849799

0710005-8-8

3.2 Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	Код	На	На
Финансовые вложения, находящиеся в	5320	-	-
Финансовые вложения, переданные	5325	-	-
Иное использование финансовых	5329	-	-

Генеральный директор ООО "ТМО РУС" - управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2005-1"

Главный бухгалтер (ген. директор ООО "ТМО Сервис" - организации, осуществляющей ведение бух. учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2005-1")

Толстоенко Ульяна
Теофоровна
(подпись)
(развернутая подпись)

Медведок Александр
Уильям
(подпись)
(развернутая подпись)

26 Марта 2012 г.



5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1 Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода		
			Учтенная по условиям договора	Высвобождаемая резерва по сомнительным долгам	Поступления		Выбыло						
					в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделкам, операциям)	Гашение процентов за проценты, штрафы и иные начисления	Погашение	Списание на финансовый результат	Восстановление резерва	Перевод из долго в кредиторскую задолженность	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего:	5501	За 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5521	За 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего:	5510	За 2011 г.	217963	-	2485074	846791	3365815	-	-	-	-	184013	-
5530	За 2010 г.	240997	-	-	2689510	1027571	3740115	-	-	-	-	217963	-
в том числе:													
авансы выданные поставщикам	5511	За 2011 г.	3120	-	4544	-	4665	-	-	-	-	2969	-
5531	За 2010 г.	3295	-	-	7950	-	9075	-	-	-	-	3120	-
проценты к получению по закладным	5512	За 2011 г.	19995	-	-	646781	853677	-	-	-	-	13209	-
5532	За 2010 г.	19916	-	-	-	1027571	1037492	-	-	-	-	16995	-
прочие расчеты по закладным	5513	За 2011 г.	194848	-	2480530	-	2507573	-	-	-	-	167805	-
5533	За 2010 г.	217786	-	-	2681810	-	2704548	-	-	-	-	194848	-
Итого:	5500	За 2011 г.	217963	-	2485074	846791	3365815	-	-	-	-	184013	-
5520	За 2010 г.	240997	-	-	2689510	1027571	3740115	-	-	-	-	217963	-

0710005 з. 11

5.2 Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На			
		Учтенная по	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Всего	5540	-	-	-	-

5.3 Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период					Остаток на конец периода
				Поступления		Выбыло			
				в результате хозяйственной операции (сумма долга по сделкам, операциям)	Гашение процентов, штрафов и иных начислений	Погашение	Списание на финансовый результат	Перевод из долго- в кредиторскую задолженность	
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551 5571	За 2011 г. За 2010 г.	7907416 9646624	- -	- -	1605008 1739208	- -	- -	6301750 7907416
в том числе:									
облигация	5552	За 2011 г.	7907416	-	-	1605008	-	-	6301750
	5572	За 2010 г.	9646624	-	-	1739208	-	-	7907416
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560 5580	За 2011 г. За 2010 г.	67038 90171	183108 187212	764430 660820	960178 871171	- -	- -	34398 67038

ПОЯСНЕНИЕ
к годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 23 июня 2008 г. (Основной государственный регистрационный номер-1087746771441 код ОКПО 86586185. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7704693354/774301001).

Общество является ипотечным агентом на основании Федерального Закона "Об ипотечных ценных бумагах".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ипотечный агент, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.
Единоличным исполнительным органом Ипотечного агента является ООО "ТМФ РУС".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО "РМА Сервис".

Общим собранием акционеров решено утвердить ЗАО "Интерком-Аудит" в качестве аудитора Общества.

В соответствии с Уставом предметом деятельности ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" является приобретение залоговых для осуществления эмиссий выпуска облигаций с ипотечным покрытием, обслуживания этих выпусков облигаций и осуществления действий, связанных с выпуском, обращением и погашением облигаций с ипотечным покрытием.

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом № 152-ФЗ от 11.11.2003г.

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественных прав, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием владельцам или номинальным держателям данных облигаций
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с условиями выпуска данных облигаций
- расходов, связанных с обслуживанием ипотечного портфеля и облигаций
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем.

В рамках уставной деятельности Ипотечный агент выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение Портфеля залоговых у Ипотечного агентства;
- эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием;

- начисление процентов по закладным в конце каждого отчетного периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по закладным в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по закладным;
- начисление процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием в соответствии с отчетами платежного агента и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;
- реализация предмета залога по закладным в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием ипотечного покрытия, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся непогашенными закладных после погашения всех облигаций.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Ипотечного агента прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ-9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Приобретаемые закладные (Портфель закладных) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального закона №102-ФЗ) и включаются в состав долгосрочных финансовых вложений.

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Ипотечный Агент не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Ипотечного Агента.

Фактическими затратами на приобретение закладных признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по закладной и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью закладных, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью закладной понимается стоимость равная сумме обеспеченного ипотекой основного обязательства по договору займа, возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

При приобретении финансовых вложений за счет заемных средств затраты по полученным кредитам или займам в случае незначительности таких затрат по сравнению с суммой приобретаемых ценных бумаг по договору признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором приняты к учету ценные бумаги (закладные).

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

2. Резерв под обесценение финансовых вложений

Общий объем портфеля закладных Общества на 31 декабря 2011 составил 11 069 штук.

По состоянию на 31 декабря 2011 на балансе Общества находилось 108 закладных с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней.

Расчет отношения общей задолженности по дефолтным кредитам (основная сумма долга) по состоянию на 31 декабря 2011 к общей задолженности по портфелю закладных в целом по состоянию на 31 декабря 2011 представлен следующим образом:

- дефолтные кредиты (основной долг и начисленные проценты по ним, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней): 95 685 тыс. рублей;
- размер портфеля закладных: 6 250 082 тыс. рублей;
- доля, приходящаяся на дефолтные кредиты – 1.5%.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать закладную третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение закладных, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02. В связи с этим было принято решение не создавать резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2011 года.

3. Резерв по сомнительным долгам

Согласно п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 года №34Н (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н), организация создает резерв сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

На основании анализа, проведенного в соответствии с Методикой создания и использования резервов по сомнительным долгам, такой дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2011г.

Изменение способа ведения бухгалтерского учета закладных.

В 2010 году Обществом был изменен порядок учета сумм поступлений от частичного планового и досрочного погашения задолженности по закладным.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 39, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по закладной и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Ипотечного агента в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость закладной подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета закладных отражает экономическую суть проводимых операций. При получении аннуитетного платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по закладной. Таким образом, полученные аннуитетные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по закладной, частично уменьшают сумму задолженности по закладной. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных ФЗ «О бухгалтерском учете» от 21.11.96, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и другими соответствующими нормативными актами.

Общество допускает отступление от правил бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности (ПБУ 4/99, ПБУ 23/2011, Приказ 66н) в части отражения поступления денежных потоков по инвестиционным операциям (погашения по закладным) в Форме 4 бухгалтерской отчетности «Отчет о движении денежных средств».

Из-за трудоемкости разделения потоков денежных средств по закладным «Отчет о движении денежных средств» за период с 1 января по 31 декабря 2011 г. не содержит данных по строке 4214 «Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях».

Поскольку поступления денежных средств на расчетные счета Общества в части закладных отражаются в бухгалтерском учете общей суммой (основной долг, проценты и пени), то в составе денежных потоков от инвестиционных операций поступления денежных средств в виде возврата займов, предоставленных другим лицам, и поступления процентов по предоставленным займам, отражены совокупно по строке 4213 «Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)».

Форма 1 «Бухгалтерский баланс» на 31.12.2011 г. содержит следующие показатели:

Активы баланса

По строке 1150 «Финансовые вложения» отражена стоимость закладных в размере 6 250 082 тыс. рублей, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному

кредитованию». Данная сумма отражает стоимость не погашенных (не реализованных) залладных, по которым продолжают поступать частичные плановые и досрочные суммы погашения задолженности до момента реализации (полного погашения).

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» отражены:

- авансы поставщикам на сумму 2 999 тыс. рублей, в т.ч.:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ЗАО НКО НРД	2817
Кузбасская торгово-промышленная палата	3
Citibank N.A. London branch	179

- сумма денежных средств, в размере 181 014 тыс. руб., подлежащих получению по залладным, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» по состоянию на 31 декабря 2011 года отражена сумма на расчетном счете в банке в размере 589 798 тыс. рублей.

Пассивы баланса

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" является компанией с иностранными инвестициями. Уставный капитал Общества составляет 10 200 рублей и разделен на 100 обыкновенных именных акций с номинальной стоимостью 100 рублей каждая и 2 привилегированных акции номинальной стоимостью 100 руб.

99 штук указанных акций принадлежат Учредителю I «Штихтинг Москоу Мортгейджиз I» (Stichting Moscow Mortgages I), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Нидерландов (регистрационный номер 34259472), 1 указанная акция принадлежат Учредителю II «Штихтинг Москоу Мортгейджиз II» (Stichting Moscow Mortgages II) (фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Нидерландов (регистрационный номер 34259474). 2 привилегированных акций стоимостью 100 рублей каждая, принадлежат Учредителю III, АИЖК ОАО. Все акции полностью оплачены в денежной форме.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. по данным бухгалтерского учета нераспределенная прибыль Общества составила 667 734 тыс. рублей. В соответствии с требованиями Федерального Закона «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 24 ноября 1995 года в обществе создается резервный капитал в размере, предусмотренном уставом общества, но не менее 5 процентов от его уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2011г по строке 1360 «Резервный капитал» отражена сумма резервного капитала, полностью сформированного в 2009 году, в размере 5 процентов от Уставного капитала Общества на сумму 500 рублей. Нераспределенная прибыль Общества отражена по строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в размере 667 734 тыс. рублей.

По строке 1410 «Заемные средства» отражена сумма долга по реализованным облигациям в сумме 6 301 750 тыс. рублей

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб	Срок погашения облигаций
-----------	--------------------------	---	-------------------------------------	--------------------------

Облигации класса А	7 930 000	365,69	2 899 922	20 февраля 2041
Облигации класса Б	3 401 828	1 000.00	3 401 828	20 февраля 2041

- По строке 1510 «Заемные средства» отражена сумма начисленных процентов по облигациям (купонов) к выплате 34 209 тыс. рублей. Данный купонный доход будет выплачен в следующем отчетном периоде.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. рублей	Дата следующей выплаты купонного дохода
Класса А	10,50	34 209	20 февраля 2011
Класса Б	-	-	20 февраля 2011

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» отражена сумма задолженности в отношении поставщиков услуг в размере 20 189 тыс. руб., в т.ч.:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	18 097
АБ ГПБ (ОАО)	2 078
ООО «РМА Сервис»	6
ООО «ТМФ РУС»	4
ЗАО «КОМПЬЮТЕРШЕР РЕГИСТРАТОР»	4

Форма 2 «Отчет о прибылях и убытках»⁴ за 2011 год содержит следующие показатели:

В строке 2320 «Проценты к получению» отражены:

- сумма доходов 831 746 тыс. рублей, полученная в результате начисления процентного дохода, поступающего в сумме аннуитетных платежей в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги.
- сумма дохода 26 118 тыс. рублей, которая была получена в результате начисления процентов на остатки по счетам в Банке.

в строке 2330 «Проценты к уплате» отражена сумма расходов 784 430 тыс. рублей, возникших в результате начисления купонов к выплате по облигациям.

В строке 2340 «Прочие доходы» отражены:

- сумма доходов 1 625 955 тыс. руб., которая была получена в результате погашения закладных.
- сумма доходов в сумме 17 004 тыс. рублей состоящая из следующих доходов:

наименование

тыс. рублей

Госпошлина	1 492
Комиссия банка	1
Курсовые разницы	13
Начисление пени	15 505
Прибыли/убытки прошлых лет	-7

В строке «Прочие расходы» отражены:

- сумма расходов 1 624 960 тыс. руб., которые были понесены в результате погашения залладных.

- сумма 166 280 тыс. рублей, состоящая из следующих расходов:

наименование	тыс. рублей
Госпошлина	1 563
Комиссия банка	35
Курсовые разницы	4
Прибыли/убытки прошлых лет	-7
Расходы на аудит	153
Расходы на бухгалтерское и налоговое сопровождение	1 986
Расходы на вознаграждение сервисному агенту	131 114
Расходы на обслуживание в Н/Ц	665
Расходы на обслуживание в спец.депозитарии	27 503
Расходы на раскрытие информации	40
Расходы на рейтинговое агентство	525
Расходы на управление	1 634
Расходы на услуги расчетного агента	1 018
Расходы на услуги регистратора	44
Услуги по оценке	3

В строке **2300** «Прибыль (убыток) до налогообложения» отражен убыток в сумме 74 847 тыс. рублей. В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены Ипотечным агентом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль. В результате сумма в строке **2400** «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме отраженной в строке **2300**

Общество является специализированной коммерческой организацией, и возникновение убытка на данном этапе объясняется структурой сделки. Все поступления по залладным, в том числе в виде процентов и основного долга распределяются за минусом расходов третьих лиц на выплату купонов по облигациям, а также погашение (амортизацию) облигаций.

Результирующий денежный поток по поступлениям и выплатам равен нулю, то есть поступления равны выплатам. Балансирующей величиной в уравнивании поступлений по процентам по кредитному пулу и выплатой купонов по старшим классам облигаций является переменная (плавающая) ставка по младшему классу (класс Б), которая рассчитывается расчетным агентом таким образом, чтобы выплатить по младшему классу Оригинатору весь остаток процентных поступлений (так называемая избыточная доходность) после выплаты купонов по старшим классам облигаций и расходов сторон, сопровождающих сделку. Денежный поток не может быть отрицательным.

Таким образом, чистые активы Общества должны в конечном итоге сравняться с денежными потоками и достигнуть нулевой величины.

4. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Обеспечения, полученные при покупке залладных, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями договора купли-продажи залладных между Обществом и ипотечным банком. Полученные обеспечения не подлежат переоценке. По состоянию на 31.12.2011г. полученные обеспечения составляют 18 791 181 тыс. руб.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на залложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав ипотечного покрытия.

Согласно Справки о размере ипотечного покрытия на 31 декабря 2011 года, размер ипотечного покрытия облигаций Общества составляет 11 468 932 тыс. рублей.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

На счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность по операциям с аффилированными лицами:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ООО «ТМФ РУС»	4
Итого	4

Данная задолженность отражена по строке 1520 Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность».

ООО «ТМФ РУС» является единоличным исполнительным органом Общества на основании договора с Обществом о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества от 23 июля 2008года.

Общая сумма услуг ООО «ТМФ РУС», оказанных Обществу за период с 1 января по 31 декабря 2011 года, составила 1 634 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке 2350 «Прочие расходы» Отчета о прибылях и убытках.

ООО «РМА Сервис» является специализированной организацией по оказанию услуг ведения бухгалтерского и налогового учета, а также иных административных услуг на основании договора с Обществом об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета и административных услуг от 23 июля 2008года.

Общая сумма услуг ООО «РМА Сервис», оказанных Обществу за период с 1 января по 31 декабря 2011 года, составила 1 986 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке 2350 «Прочие расходы» Отчета о прибылях и убытках.

6. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В последнее время рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты российским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и российских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Общества, так и для его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Общества может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Общества.

Политика Общества в области управления рисками:

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг рынка ипотечного кредитования и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

Развивающиеся рынки, в частности, рынки Российской Федерации характеризуются более высоким уровнем рисков, чем более развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что развивающиеся экономики, такие, как экономика Российской Федерации, подвержены быстрым изменениям, и что приведенная в настоящем документе информация может достаточно быстро устареть. Соответственно, инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. На практике, осуществление инвестиций на развивающихся рынках подходит для квалифицированных инвесторов, полностью осознающих уровень текущих рисков, при этом инвесторам рекомендуется проконсультироваться с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в Облигации.

Риск неоплаты по закладным или кредитный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием Заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным Ипотечкой обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Неисполнение обязательств (дефолт) по Закладным может быть вызван как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы Заемщиков или поручителей и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики и др.).

Путем заключения соответствующих Договоров страхования Заемщики страхуют свою жизнь и здоровье от риска причинения вреда в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания), а также Предмет ипотеки от риска утраты и/или повреждения. Выгодоприобретателем по таким договорам выступает Общество. Страховая сумма по

каждому договору равняется остатку основного долга по закладной, увеличенному на значение годовой процентной ставки по соответствующему кредитному договору на каждую конкретную дату в течение срока действия соответствующего кредитного договора.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

20 Февраля 2012г. ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" выплатил держателям облигаций купонный доход в общей сумме 196 370 609,48 руб., в том числе по Облигациям класса «А» купонный доход по в сумме 76 762 337,00 руб., по Облигациям класса «Б» купонный доход в сумме 119 608 272,48 руб., и погашение части номинальной стоимости Облигаций класса «А» в сумме 417 276 600,00 руб.

Подпись:



Ф.И.О.:

У.Т. Головенко

Должность:

Генеральный директор ООО
"ТМФ РУС", управляющей
организации Общества

Подпись:



Ф.И.О.:

А.У. Медлюк

Должность:

Генеральный директор ООО
"РМА Сервис",
специализированной
организации ведущей
бухгалтерский учет Общества



26 Марта 2012 г.