

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

АО «АИЖК»

за три месяца по 31 марта 2015 г.

Октябрь 2015 года

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

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

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному Совету
Акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

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

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

Объем обзорной проверки

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

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

Вывод

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



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

29 октября 2015 г.

Сведения об организации

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

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Плутник А.А., Генеральный директор

Абросимова Ю.Г., Главный бухгалтер

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

1. Введение

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – АО «АИЖК» или «Агентство») является выкуп залковых по ипотечным кредитам (далее – «залковые»). Агентство приобретает пакеты залковых у первоначальных кредиторов/поставщиков залковых, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Обслуживанием залковых 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 залковых была зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос Агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В соответствии с решением общего собрания акционеров ОАО «АРИЖК» от 8 июля 2013 г. было изменено направление деятельности общества и фирменное наименование – ОАО «Агентство финансирования жилищного строительства» (далее – ОАО «АФЖС»). 16 июля 2013 г. в Единый государственный реестр юридических лиц за государственным номером 2137747941868 внесена запись о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов». В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» (далее – ОАО «СК АИЖК»), в уставный капитал которой Группа внесла 2 999 450 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности ОАО «СК АИЖК» является ипотечное страхование и перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

1. Введение (продолжение)

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

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

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

Изменения в учетной политике

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

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

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования 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.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)***МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

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

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

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

(в тысячах российских рублей)

4. Недвижимость для продажи

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

5. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

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

Обесценение закладных

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

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

Концентрация закладных

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

Закладные, обремененные залогом

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

6. Стабилизационные займы

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

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

7. Займы выданные

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

8. Производные финансовые инструменты

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

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

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

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные

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

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

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

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

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

13. Кредиты полученные

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

14. Прочие заемные средства

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

15. Акционерный капитал

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

Управление капиталом

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

16. Договорные и условные обязательства

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

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

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

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

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

*(в тысячах российских рублей)***16. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

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

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

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

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

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

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

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

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

17. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

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

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

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

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

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

В случае 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.

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

(в тысячах российских рублей)

19. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)

20. События, произошедшие после отчетной даты

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

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

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

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

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

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

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