

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

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

*за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2011 года*

Содержание

Отчет по результатам обзора промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Основа подготовки отчетности	6
3	Информация по сегментам	7
4	Убыток от первоначального признания залладных и стабилизационных займов	9
5	Недвижимость для продажи	9
6	Залладные	9
7	Стабилизационные займы	12
8	Займы, выданные банкам	12
9	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13
10	Инвестиции, удерживаемые до погашения	13
11	Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	13
12	Облигации выпущенные	14
13	Кредиты банков	17
14	Прочие заемные средства	17
15	Акционерный капитал	18
16	Операции со связанными сторонами	18
17	Договорные и условные обязательства	20
18	События, произошедшие после отчетной даты	21

Отчет по результатам обзора промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Введение

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») по состоянию на 30 июня 2011 года, которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2011 года, а также соответствующий промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами обзора.

Объем проверки

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по оказанию услуг по обзору №2410 («Обзор промежуточной финансовой информации, осуществляемый независимым аудитором организации»). Обзор промежуточной финансовой информации в основном включает обсуждения с персоналом Группы, отвечающим за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и другие обзорные процедуры. Объем процедур, выполняемых в рамках обзора, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам с уверенностью утверждать, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

На основании проведенного нами обзора мы не обнаружили фактов, которые свидетельствовали бы о том, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.



30 августа 2011 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года (неаудированные данные)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
Процентные доходы			
- закладные		8 160 951	6 157 610
- средства в кредитных учреждениях		1 774 022	2 395 922
- ценные бумаги		222 043	287 331
- стабилизационные займы выданные		174 358	145 629
- займы, выданные банкам		137 776	11 355
		10 469 150	8 997 847
Процентные расходы			
- облигации выпущенные		(4 185 807)	(2 628 416)
- кредиты банков		(159 829)	(109 433)
		(4 345 636)	(2 737 849)
Чистые процентные доходы		6 123 514	6 259 998
(Создание) восстановление резерва под обесценение закладных		(90 025)	906 425
(Создание) восстановление резерва под обесценение стабилизационных займов		(124 638)	85 133
Создание резерва по займам, выданным банкам		(4 781)	—
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		5 904 070	7 251 556
Комиссионные расходы		(1 012 500)	(804 137)
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	4	(140 118)	(897 298)
Прочие обесценения и резервы		(6 986)	47
Прочие доходы		150 917	249 094
Операционные доходы		4 895 383	5 799 262
Общехозяйственные и административные расходы		(1 078 893)	(813 348)
Прибыль до налогообложения		3 816 490	4 985 914
Расход по налогу на прибыль		(395 236)	(860 891)
Чистая прибыль		3 421 254	4 125 023
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов		1 656	—
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		1 656	—
Итого совокупный доход за отчетный период		3 422 910	4 125 023
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		3 422 911	4 125 016
- неконтрольные доли участия		(1)	7

Консолидированная финансовая отчетность, представленная страницах с 5 по 21, была одобрена к выпуску 30 августа 2011 года.

Семенья А.Н.
Генеральный директор

Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2011 года
(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2011 года (неаудированные данные)	31 декабря 2010 года
	Примечания		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		12 087 863	9 464 820
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	11	338 019	—
Средства в кредитных учреждениях		48 171 812	44 219 712
Закладные	6	141 830 934	131 905 203
Стабилизационные займы выданные	7	1 187 977	1 197 678
Займы, выданные банкам	8	4 272 894	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	9	1 133 990	1 363 998
- удерживаемые до погашения	10	3 424 920	3 425 812
Недвижимость для продажи	5	968 504	602 296
Основные средства и нематериальные активы		190 594	223 090
Требования по текущему налогу на прибыль		49 272	—
Требования по отложенному налогу на прибыль		2 151 654	1 570 974
Прочие активы		310 462	189 119
Итого активы		216 118 895	197 458 328
Обязательства			
Облигации выпущенные	12	100 868 725	84 075 257
Кредиты банков	13	1 044 844	2 092 309
Прочие заемные средства	14	2 772 844	2 762 550
Обязательства по текущему налогу на прибыль		782	62 102
Прочие обязательства		1 150 918	1 608 238
Итого обязательства		105 838 113	90 600 456
Собственные средства			
Акционерный капитал	15	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(83)	(1 739)
Нераспределенная прибыль		14 420 757	10 999 502
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		110 280 217	106 857 306
Неконтрольные доли участия		565	566
Итого собственные средства		110 280 782	106 857 872
Итого обязательства и собственные средства		216 118 895	197 458 328

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года
(в тысячах российских рублей)

<i>Примечания</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года (неаудированные данные)</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</i>
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	10 639 394	8 690 105
Проценты выплаченные	(4 529 558)	(3 793 115)
Комиссии выплаченные	(1 012 500)	(804 138)
Прочие доходы полученные	73 972	364 494
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные	(1 098 846)	(755 275)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	4 072 462	3 702 071
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Средства в кредитных учреждениях	(3 617 270)	6 535 802
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	(335 540)	—
Закладные	(10 920 212)	(17 561 481)
Стабилизационные займы выданные	(158 113)	(1 308 490)
Займы, выданные банкам	(976 655)	(359 906)
Недвижимость для продажи	77 027	—
Прочие активы	(106 502)	(129 300)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	(526 697)	742 406
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	(12 491 500)	(8 378 898)
Уплаченный налог на прибыль	(1 086 508)	(1 061 955)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(13 578 008)	(9 440 853)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Реализация/(приобретения) инвестиций, имеющих в наличии для продажи	230 926	(1 491 807)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(30 348)	(44 226)
Продажа основных средств и нематериальных активов	7 723	—
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности	208 301	(1 536 033)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Облигации выпущенные	18 533 686	10 774 148
Облигации погашенные	(1 506 604)	(1 686 789)
Кредиты банков погашенные	(1 034 332)	(520 000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	15 992 750	8 567 359
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 623 043	(2 409 527)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 464 820	14 951 472
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12 087 863	12 541 945

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года**
(в тысячах российских рублей)

	<i>Акционерный капитал тыс. рублей</i>	<i>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль тыс. рублей</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>	<i>Неконтрольные доли участия тыс. рублей</i>	<i>Итого собственные средства тыс. рублей</i>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	95 859 543	–	4 147 954	100 007 497	5	100 007 502
Совокупный доход за период	–	–	4 125 016	4 125 016	7	4 125 023
Создание дочерней компании	–	–	–	–	550	550
Остаток по состоянию на 30 июня 2010 года	95 859 543	–	8 272 970	104 132 513	562	104 133 075
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	95 859 543	(1 739)	10 999 502	106 857 306	566	106 857 872
Совокупный доход за период	–	1 656	3 421 255	3 422 911	(1)	3 422 910
Остаток по состоянию на 30 июня 2011 года	95 859 543	(83)	14 420 757	110 280 217	565	110 280 782

Прилагаемые примечания на стр. 5-21 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Основные виды деятельности

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

Агентство также осуществляет другие меры, направленные на развитие ипотечного рынка в Российской Федерации. Подобные меры включают в себя выдачу поручительств банкам, предоставляющим ипотечные кредиты, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование строительных компаний. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства, ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства ОАО «Страховая компания АИЖК» (далее – ОАО «СК АИЖК»), в уставный капитал которой Группа внесла 1 500 000 тыс. руб., Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. руб. и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности ОАО «СК АИЖК» является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

100% уставного капитала Агентства принадлежит Российской Федерации, в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, представляющего Правительство Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АРИЖК», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчеты ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение корпоративных и ипотечных облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 30 июня 2011 года 88% выпущенных Группой корпоративных и ипотечных облигаций обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации (31 декабря 2010 года: 83%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 года. Юридический адрес Агентства: 117418, Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69-Б.

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

По состоянию на 30 июня 2011 года численность работников Группы составляет 714 человек (31 декабря 2010 года: 689 человек).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, экономический спад оказал влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой, а также на стоимость обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2011 года, 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 2010 года.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2010 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2011 года:

Изменения в учетной политике

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

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года. Раскрытие сделок со связанными сторонами в соответствии с новой редакцией МСФО (IAS) 24 представлено в Примечании 16.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты классифицируются как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, оказали влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования будут учтены при подготовке годовой финансовой отчетности.

2 Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияли на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. В отчетном периоде Группа не производила переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости и изменения классификации финансовых активов. Изменения условных обязательств раскрыты в Примечании 17.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Изменения в учетных суждениях и оценках

По состоянию на 30 июня 2011 года Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 509 606 тыс. рублей в части дочерней компании Группы, ОАО АРИЖК. В соответствии с оценками Группы на отчетную дату существует убедительное свидетельство того, что дочерней компанией будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой компания сможет зачесть данный налоговый актив. В 2011 году Руководством Группы было принято решение об изменении стратегии и целей деятельности ОАО АРИЖК; был разработан пятилетний план развития ОАО АРИЖК на 2011 - 2015, в соответствии с которым налогооблагаемой прибыли за указанный период нарастающим будет достаточно для признания отложенного налогового актива. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не признавала отложенный налоговый актив в сумме 335 892 тыс. рублей (30 июня 2010 году – 290 580 тыс. руб.), в части дочерней компании Группы, ОАО АРИЖК, в силу отсутствия убедительного свидетельства того, что дочерней компанией будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой компания сможет зачесть данный налоговый актив.

3 Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп залладных	Выкуп пакетов залладных у первоначальных кредиторов, обслуживание залладных.
Реструктуризация залладных	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных залладных у кредитора и проведение вторичной реструктуризации.
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

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

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

3 Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2011 и 2010 годов, соответственно:

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2011 года (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструкту- ризация закладных тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Не относящиеся к сегментам тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсег- ментных операций</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	10 072 489	337 588	59 073	—	—	10 469 150
Процентные доходы от других сегментов	54 086	70 743	—	—	(124 829)	—
Процентные расходы от операций с внешними клиентами	(4 343 054)	(2 582)	—	—	—	(4 345 636)
Процентные расходы от других сегментов	(70 743)	(54 086)	—	—	124 829	—
Чистые процентные доходы	5 712 778	351 663	59 073	—	—	6 123 514
Создание резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	(27 865)	(191 579)	—	—	—	(219 444)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	5 684 913	160 084	59 073	—	—	5 904 070
Комиссионные расходы	(962 223)	(49 766)	(511)	—	—	(1 012 500)
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	—	(140 118)	—	—	—	(140 118)
Прочие обесценения и резервы	(6 986)	—	—	—	—	(6 986)
Прочие доходы	46 905	100 519	3 511	—	(18)	150 917
Операционные доходы	4 762 609	70 719	62 073	—	(18)	4 895 383
Общехозяйственные и административные расходы	(835 956)	(184 299)	(58 656)	—	18	(1 078 893)
Прибыль сегмента до налогообложения	3 926 653	(113 580)	3 417	—	—	3 816 490
Расходы по налогу на прибыль	—	—	—	(395 236)	—	(395 236)
Чистая прибыль	3 926 653	(113 580)	3 417	(395 236)	—	3 421 254
<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструкту- ризация закладных тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Не относящиеся к сегментам тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсегмен- тных операций</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	8 701 687	259 322	36 838	—	—	8 997 847
Процентные доходы от других сегментов	—	120 101	—	—	(120 101)	—
Процентные расходы	(2 735 849)	(2 000)	—	—	—	(2 737 849)
Процентные расходы от других сегментов	(120 101)	—	—	—	120 101	—
Чистые процентные доходы	5 845 737	377 423	36 838	—	—	6 259 998
Восстановление резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	860 507	131 051	—	—	—	991 558
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	6 706 244	508 474	36 838	—	—	7 251 556
Комиссионные расходы	(765 661)	(38 476)	—	—	—	(804 137)
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	—	(897 298)	—	—	—	(897 298)
Прочие обесценения и резервы	47	—	—	—	—	47
Прочие доходы	248 732	362	—	—	—	249 094
Операционные доходы	6 189 362	(426 938)	36 838	—	—	5 799 262
Общехозяйственные и административные расходы	(695 552)	(108 369)	(9 427)	—	—	(813 348)
Прибыль сегмента до налогообложения	5 493 810	(535 307)	27 411	—	—	4 985 914
Расходы по налогу на прибыль	—	—	—	(860 891)	—	(860 891)
Чистая прибыль	5 493 810	(535 307)	27 411	(860 891)	—	4 125 023

3 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы операционных сегментов Группы:

<i>Активы сегмента</i>	<i>Выкуп закладных тыс.рублей</i>	<i>Реструктури- зация закладных тыс.рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс.рублей</i>	<i>Исключение межсегмент- ных операций</i>	<i>Итого тыс.рублей</i>
На 30 июня 2011 года (неаудированные данные)	220 702 387	7 456 379	1 558 697	(13 598 568)	216 118 895
На 31 декабря 2010 года	200 095 690	6 445 982	1 543 724	(10 627 068)	197 458 328

4 Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов

По состоянию на 30 июня 2011 года убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных включал:

	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года (неаудированные данные)</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</i>
Убыток от первоначального признания закладных (Примечание 6)	79 432	315 693
Убыток от первоначального признания стабилизационных займов выданных (Примечание 7)	60 686	581 605
Итого	140 118	897 298

5 Недвижимость для продажи

Недвижимость для продажи, перешедшая в собственность Группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по закладным, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО 2 и оценивается на дату признания по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации по состоянию на 30 июня 2011 года. Первоначальная стоимость недвижимости для продажи составляет 977 808 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 602 296 тыс. руб.). По состоянию на 30 июня 2011 года Группа произвела списание первоначальной стоимости недвижимости для продажи в размере 9 304 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 0 тыс.руб.) в связи со снижением чистой стоимости реализации, оцененной на отчетную дату.

6 Закладные

Закладные включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2011 года (неаудированные данные) тыс. рублей</i>	<i>31 декабря 2010 года тыс. рублей</i>
Реструктуризированные закладные	2 360 591	2 276 391
Закладные	145 344 430	135 454 570
Общая сумма закладных	147 705 021	137 730 961
Резерв под обесценение	(5 874 087)	(5 825 758)
Чистая сумма закладных	141 830 934	131 905 203

Реструктуризированные закладные состоят из собственных реструктуризированных закладных Группы и реструктуризированных закладных, выкупленных Группой.

6 Закладные (продолжение)**Обесценение закладных**

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 июня 2011 года и создала резерв под обесценение в размере 5 874 087 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 825 758 тыс. руб.).

	<i>Закладные тыс. рублей</i>	<i>Реструктуризи- рованные закладные тыс. рублей</i>	<i>Общая сумма тыс. рублей</i>
Общая сумма резерва на 1 января 2010 года	(7 290 360)	(272 752)	(7 563 112)
Восстановление за период	860 507	45 918	906 425
Общая сумма резерва на 30 июня 2010 года	(6 429 853)	(226 834)	(6 656 687)
Общая сумма резерва на 1 января 2011 года	(5 710 218)	(115 540)	(5 825 758)
Создание за период	44 084	(134 109)	(90 025)
Списанные суммы	41 696	—	41 696
Общая сумма резерва на 30 июня 2011 года	(5 624 438)	(249 649)	(5 874 087)

Концентрация закладных

По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Собственные реструктуризированные закладные Группы

По состоянию на 30 июня 2011 года общая сумма закладных, реструктуризированных Группой, составила 1 162 767 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 423 542 тыс. руб.), в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 189 682 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 49 362 тыс. руб.).

Реструктуризированные закладные, выкупленные Группой

С конца 2009 года Группа в рамках государственной поддержки заемщиков начала выкупать реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты у кредитора в целях повторной реструктуризации с дисконтом в обмен на собственные выпущенные Группой облигации или по номиналу с рассрочкой платежа.

По состоянию на 30 июня 2011 года Группа выкупила реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты на сумму 1 197 824 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 852 849 тыс. руб.), которые были признаны по справедливой стоимости на дату признания финансовых активов. По состоянию на 30 июня 2011 года в отношении указанных закладных на сумму 1 002 520 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 481 486 тыс. руб.) Группа создала резерв под обесценение в размере 59 967 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 66 178 тыс. руб.).

Со второго полугодия 2010 года Группа начала выкупать реструктуризированные закладные по номиналу с рассрочкой платежа. В соответствии с договором рассрочки Группа обязуется погасить сумму вознаграждения согласно обговоренному графику с окончательным сроком погашения в июле 2016 года. По состоянию на 30 июня 2011 года Группа не завершила расчеты по выкупленным реструктуризированным проблемным ипотечным кредитам на сумму 335 659 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 131 403 тыс. руб.), и в отношении которых Группа признала по справедливой стоимости обязательство к оплате по договору рассрочки в сумме 378 152 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 771 117 тыс. руб.).

Разница между справедливой стоимостью выкупленных в 2011 году реструктуризированных проблемных закладных и справедливой стоимостью вознаграждения по сделкам покупки данных закладных составила 79 432 тыс. руб. и была признана как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года (30 июня 2010 года: 315 693 тыс. рублей).

6 Закладные (продолжение)**Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом**

Проданные зкладные, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 30 июня 2011 года общая сумма проданных Агентством зкладных, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО, по условиям продажи которых Агентство имеет обязательство выкупать дефолтные, просроченные более 90 дней, зкладные у приобретателей, составляет 1 824 497 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 050 056 тыс. руб.). По состоянию на 30 июня 2011 года Группа признала резерв по обратному выкупу проданных дефолтных зкладных в размере 3 417 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 581 тыс. руб.).

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 30 июня 2011 года общая стоимость зкладных, обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 12), составляет 980 606 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 148 884 тыс. руб.). Группой был создан резерв под обесценение указанных зкладных в размере 1 223 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 549 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2011 года общая стоимость зкладных, обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 12), составляет 2 947 629 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 427 045 тыс. руб.). Группой был создан резерв под обесценение указанных зкладных в размере 7 612 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 11 119 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2011 года общая стоимость зкладных, обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в ноябре 2008 года (Примечание 12), составляет 3 643 090 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 485 856 тыс. руб.). Группой был создан резерв под обесценение указанных зкладных в размере 28 782 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 32 503 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2011 года общая стоимость зкладных, обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 12), составляет 3 642 801 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 767 304 тыс. руб.). Группой был создан резерв под обесценение указанных зкладных в размере 24 969 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 31 768 тыс. руб.).

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

	По состоянию на 30 июня 2011 года			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Реструктуризированные зкладные	59 482	65 983	1 441 754	1 567 219
Зкладные	1 617 478	926 834	9 838 630	12 382 942
Стабилизационные займы	124 546	116 396	264 975	505 917
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 801 506	1 109 213	11 545 359	14 456 078
	По состоянию на 31 декабря 2010 года			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Реструктуризированные зкладные	46 086	12 047	1 883 413	1 941 546
Зкладные	1 432 181	840 321	9 534 531	11 807 033
Стабилизационные займы	118 898	99 639	61 601	280 138
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 597 165	952 007	11 479 545	14 028 717

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

6 Закладные (продолжение)**Закладные, обремененные залогом (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2011 года проблемные ипотечные кредиты, выкупленные у прочих кредиторов для последующей реструктуризации, были включены в группу «просроченные на срок более 180 дней» в сумме 1 197 824 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 852 849 тыс. рублей) для целей анализа по срокам задолженности просроченных закладных. Собственные закладные Группы в сумме 1 162 767 тыс. рублей, которые были реструктуризированы, раскрываются по фактическим срокам, прошедшим с момента задержки платежа, произошедшей после реструктуризации (31 декабря 2010 года 423 542 тыс. руб.).

7 Стабилизационные займы

В 2009 году Группой введена в действие программа, нацеленная на поддержку временно испытывающих финансовые затруднения заемщиков, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставляются 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 после требований кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 30 июня 2011 года балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 1 187 977 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 197 678 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2011 года общая сумма стабилизационных займов составила 2 478 788 тыс. рублей (31 декабря 2010 года 2 538 178 тыс. рублей), при этом в отношении стабилизационных займов был признан убыток от первоначального признания займов, выданных Группой по нерыночным процентным ставкам в 2011 году, в сумме 60 686 тыс. рублей (30 июня 2010 года: 581 605 тыс. рублей) (Примечание 4) и был создан резерв под обесценение в размере 771 480 тыс. рублей (30 июня 2010 года: 387 870 тыс. рублей). При определении размера резерва под выдаваемые стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

8 Займы, выданные банкам

	30 июня 2011 года (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2010 года тыс. рублей
Финансирование банков по государственной программе «Стимул»	4 003 301	2 948 735
Финансирование банков под залог закладных	274 374	346 891
Общая сумма займов выданных	4 277 675	3 295 626
Резерв под обесценение займов	(4 781)	—
	4 272 894	3 295 626

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» как антикризисную меру, направленную на поддержку рынка строительства доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта. Финансирование осуществляется для банков на срок до двух лет и под ставку от 7,25% до 8,75% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года Группа профинансировала по программе «Стимул» девятнадцать банков на общую сумму 4 003 301 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 948 735 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 4 781 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2010 года: 0 тыс. рублей). Займы, выданные по программе «Стимул», были признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания. Государственные субсидии (Примечание 14) были признаны в составе дохода в отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, и в сумме 11 379 тыс. рублей (30 июня 2010: 0 тыс. рублей), равной убытку от первоначального признания по справедливой стоимости от финансирования банков по государственной программе «Стимул», выданных в 2011 году по нерыночной ставке. Договорные обязательства по предоставлению займов в рамках программы «Стимул» раскрыты в Примечании 17.

В 2010 году Группа разработала альтернативный выкупу механизм рефинансирования закладных путем предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 30 июня 2011 года Группа профинансировала пять банков под залог закладных на общую сумму 274 374 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 346 891 тыс. рублей).

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2011 года (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2010 года тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	1 089 180	1 292 994
Корпоративные облигации	22 084	48 093
Муниципальные облигации	22 726	22 911
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 133 990	1 363 998

По состоянию на 30 июня 2011 года и по состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включали в себя облигации с ипотечным покрытием ЗАО «Ипотечный агент Московского Банка Реконструкции и Развития» (96% от общей суммы ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи) со сроком погашения 20 декабря 2038 года и ставкой купонного дохода 8,0% годовых.

10 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	30 июня 2011 года (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2010 года тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 424 920	3 425 812

По состоянию на 30 июня 2011 года по состоянию на 31 декабря 2010 года удерживаемые до срока погашения инвестиции имеют срок погашения 10 декабря 2014 года и ставку купонного дохода 9,7% годовых.

11 Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток

	30 июня 2011 года (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2010 года тыс. рублей
Облигации российских банков	154 336	—
Облигации российских компаний	183 683	—
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	338 019	—

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 стратегией и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости.

12 Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 июня 2011 года состоят из следующих выпусков:

<i>Номер выпуска</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона и период купона</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>Номинал тыс. рублей</i>	<i>Балансовая стоимость тыс. рублей</i>
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	912 639
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 234 230
A6	15 июля 2011 года – 20% выпуска; 15 июля 2013 года – 40% выпуска; 15 июля 2014 года – 40% выпуска	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	2 500 000	2 539 056
A7	15 октября 2013 года – 50% выпуска; 15 июля 2015 года – 25% выпуска; 15 июля 2016 года – 25% выпуска	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 064 998
A8	15 июня 2012 года – 40% выпуска; 15 марта 2014 года – 30% выпуска; 15 июня 2017 года – 15% выпуска; 15 июня 2018 года – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 года	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	5 000 000	5 018 385
A9	15 февраля 2013 года – 40% выпуска; 15 февраля 2015 года – 20% выпуска; 15 февраля 2016 года – 20% выпуска; 15 февраля 2017 года – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 года	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 047 934
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 060 508
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 года или 15 сентября 2018 года	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 034 283
A12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	7 012 165
A13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 930 619
A14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 900 239
A15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	4 930 308
A16	15 сентября 2017 года – 40% выпуска; 15 сентября 2019 года – 35% выпуска; 15 сентября 2020 года – 15% выпуска; 15 сентября 2021 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 60% номинальной стоимости Облигаций 15 сентября 2013 года и 40% номинальной стоимости Облигаций 15 сентября 2014 года.	8,25% выплачиваемый ежеквартально	8,51%	8 725 000	8 755 599
A17	15 апреля 2019 года – 40% выпуска; 15 апреля 2020 года – 25% выпуска; 15 апреля 2021 года – 20% выпуска; 15 апреля 2022 года – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить 30% номинальной стоимости облигаций 15 апреля 2014 года и 70% номинальной стоимости облигаций 15 апреля 2015 года	9,05%, выплачиваемый ежеквартально	9,23%	8 000 000	8 145 950
A18	15 июля 2020 года – 30% выпуска; 15 июля 2021 года – 20% выпуска; 15 июля 2022 года – 20% выпуска; 15 июля 2023 года – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить 70% номинальной стоимости облигаций 15 июля 2016 года и 30% номинальной стоимости облигаций 15 июля 2017 года	8,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,16%	7 000 000	7 114 875

12 Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A19	15 ноября 2021 года – 20% выпуска; 15 ноября 2022 года – 20% выпуска; 15 ноября 2023 года – 20% выпуска; 15 ноября 2024 года – 40% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить 40% номинальной стоимости облигаций 15 ноября 2017 года и 60% номинальной стоимости облигаций 15 ноября 2018 года	7,70%, выплачиваемый ежеквартально	7,88%	6 000 000	6 057 014
A 20	15 декабря 2025 года – 40% выпуска; 15 декабря 2026 года – 30% выпуска; 15 декабря 2027 года – 30% выпуска; Группа имеет право досрочно погасить 60% номинальной стоимости облигаций 15 декабря 2019 года и 40% номинальной стоимости облигаций 15 декабря 2020 года	8,60%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	3 510 000	3 503 346
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	688 228	723 151
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	269 793
ВИА АИЖК - А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,50%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	2 825 991	2 928 631
ИА 2008- 1- А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 года	10,5%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	3 653 748	3 767 908
ИА 2010- 1- А1	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 года	9,0%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	3 843 284	3 917 094
				99 719 504	100 868 725

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2010 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	912 523
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 234 451
A6	15 июля 2011 года – 20% выпуска; 15 июля 2013 года – 40% выпуска; 15 июля 2014 года – 40% выпуска	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	2 500 000	2 539 418
A7	15 октября 2013 года – 50% выпуска; 15 июля 2015 года – 25% выпуска; 15 июля 2016 года – 25% выпуска	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 065 806
A8	15 июня 2012 года – 40% выпуска; 15 марта 2014 года – 30% выпуска; 15 июня 2017 года – 15% выпуска; 15 июня 2018 года – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 года	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	5 000 000	5 019 118
A9	15 февраля 2013 года – 40% выпуска; 15 февраля 2015 года – 20% выпуска; 15 февраля 2016 года – 20% выпуска; 15 февраля 2017 года – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 года	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 047 711
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 061 785

12 Облигации выпущенные (продолжение)

<i>Номер выпуска</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона и период купона</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>Номинал тыс. рублей</i>	<i>Балансовая стоимость тыс. рублей</i>
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 года или 15 сентября 2018 года	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 036 386
A12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	6 976 938
A13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 924 507
A14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 895 780
A15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 968 430	5 047 907
A16	15 сентября 2017 года – 40% выпуска; 15 сентября 2019 года – 35% выпуска; 15 сентября 2020 года – 15% выпуска; 15 сентября 2021 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 60% номинальной стоимости Облигаций 15 сентября 2013 года и 40% номинальной стоимости Облигаций 15 сентября 2014 года.	8,25% выплачиваемый ежеквартально	8,51%	8 725 000	9 088 896
A 20	15 декабря 2025 года – 40% выпуска; 15 декабря 2026 года – 30% выпуска; 15 декабря 2027 года – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить 60% номинальной стоимости облигаций 15 декабря 2019 года и 40% номинальной стоимости облигаций 15 декабря 2020 года	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	5 000 000	5 003 524
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	852 310	850 844
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	270 148
ВИА АИЖК - А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,5%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	3 348 364	3 401 419
ИА 2008- 1- А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 года	10,5%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	4 505 588	4 607 183
ИА 2010- 1- А1	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 года	9,0%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	4 997 379	5 090 913
				83 011 073	84 075 257

Все выпущенные облигации, за исключением выпусков A12, A13, A14 и A15, имеют фиксированную купонную ставку. Облигации выпусков A12, A13, A14 и A15 имеют плавающую купонную ставку, привязанную к ставке рефинансирования, устанавливаемой Центральным Банком России.

Облигации выпусков A4, A5, A6, A7, A8, A9, A10, A11, A12, A13, A14, A15, A16, A17, A18, A19, A20 обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга.

12 Облигации выпущенные (продолжение)

В мае 2007 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 294 794 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были проданы третьим сторонам, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 130 794 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2039 года. По состоянию на 30 июня 2011 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 952 228 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 116 310 тыс. рублей) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 980 606 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 148 884 тыс. рублей).

В феврале 2008 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 10 727 617 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Транши Б и В указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательный срок погашения облигаций с ипотечным покрытием наступает в марте 2040 года. По состоянию на 30 июня 2011 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 2 825 992 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 348 364 тыс. рублей) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 2 947 629 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 427 045 тыс. рублей).

В конце декабря 2008 года Группа выпустила два транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11 331 828 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и фиксированную ставку купона. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и плавающую ставку купона. Транш Б, указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 3 653 748 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 505 588 тыс. рублей) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 3 643 090 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 485 856 тыс. рублей).

В конце июня 2010 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 546 706 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1 и А2, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года и фиксированную ставку купона 9,0% и 6,5% соответственно. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года и плавающую ставку купона. Транши А2 и Б, указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 30 июня 2011 года облигации с ипотечным покрытием в сумме 3 843 284 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 4 997 379 тыс. рублей) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 3 642 801 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 767 304 тыс. рублей).

13 Кредиты банков

По состоянию на 30 июня 2011 года кредиты банков представляют собой кредит, привлеченный от крупного российского банка, отраженного по амортизированной стоимости в сумме 1 044 844 тыс. рублей (31 декабря 2010 года – 2 092 309 тыс. рублей). Кредит был предоставлен сроком до ноября 2011 года под фиксированную процентную ставку 8,5% годовых.

14 Прочие заемные средства

В декабре 2010 года Группа привлекла кредит от Внешэкономбанка в размере 3 000 000 тыс. руб. для целей финансирования программы «Стимул» (Примечание 8). Финансирование банков по программе «Стимул» осуществляется на условиях, согласованных с Внешэкономбанком. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года амортизированная стоимость кредита составила 2 772 844 тыс. руб. (31 декабря 2010 года – 2 762 550 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 206 254 тыс. руб. (31 декабря 2010 года – 221 209 тыс. рублей).

15 Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 30 июня 2011 года состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2010 года: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 30 июня 2011 совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 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.

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

	30 июня 2011 года (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2010 года тыс. рублей
Акционерный капитал, тыс. рублей	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль, тыс. рублей	14 420 757	10 999 502
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(83)	(1 739)
Неконтрольные доли участия	565	566
Итого собственных средств, тыс. рублей	110 280 782	106 857 872
Итого активов, тыс. рублей	216 118 895	197 458 328
Итого собственных средств в процентах от активов, %	51%	54%

16 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 контролирует деятельность Группы через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую или 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 депозитов, 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.

16 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	<i>30 июня 2011 года</i>	<i>31 декабря 2010 года</i>
	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. Лицами, находящимися под его контролем или значительным влиянием тыс. рублей</i>	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. Лицами, находящимися под его контролем или значительным влиянием тыс. рублей</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 019 613	3 605 458
Средства в кредитных учреждениях	3 864 167	4 346 730
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 424 920	3 425 812
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 810	63 800
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	25 931	—
Прочие заемные средства на 30 июня	2 772 844	2 760 550
Прочие обязательства	206 254	221 209

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. рублей</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года тыс. рублей</i>
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	221 640	842 218
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживающим до погашения	164 083	164 046
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	3 477	—
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	448	—
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(96 699)	—
Прочие доходы	113 718	—
Убыток от первоначального признания закладных	(63 739)	(233 540)

Облигации, выпущенные Группой, общей балансовой стоимостью 89 262 149 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 69 854 723 тыс. рублей) обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

В первом полугодии 2011 года Группа выкупила на нерыночных условиях у банка ЗАО «ВТБ 24», контролируемого государством, проблемные ипотечные кредиты на общую сумму 164 130 тыс. рублей для целей проведения реструктуризации данных кредитов. На дату покупки данные кредиты были признаны по справедливой стоимости в сумме 100 391 тыс. рублей. Разница между справедливой стоимостью выкупленных реструктурированных проблемных ипотечных кредитов и справедливой стоимостью обязательств по поставке ипотечных облигаций (Примечание 6) была признана в сумме 63 739 тыс. рублей как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года.

В 2010 году Группа выкупила на нерыночных условиях у банка ОАО АБ «ГПБ-Ипотека», находящегося под значительным влиянием государства, проблемные ипотечные кредиты на сумму 1 233 057 тыс.руб. для целей проведения реструктуризации данных кредитов. На дату покупки данные кредиты были признаны по справедливой стоимости в сумме 982 720 тыс. рублей. Разница между справедливой стоимостью выкупленных реструктуризированных проблемных ипотечных кредитов и справедливой стоимостью обязательств по поставке облигаций была признана в сумме 250 337 тыс. руб. как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2010 года. В июне 2011 года в связи с отказом заемщиков участвовать в реструктуризации Группа продала обратно часть данного портфеля в сумме 728 539 тыс.руб. ОАО АБ «ГПБ-Ипотека» на нерыночных условиях и признала убыток в размере 113 718 тыс. рублей в отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 30 июня 2011 года.

16 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В июне 2010 года Группа выкупила у связанной стороны, ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк», реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты на общую сумму 984 667 тыс. рублей в обмен на выпущенные Группой облигации. На дату покупки данные кредиты были признаны по справедливой стоимости в сумме 834 134 тыс. рублей. Разница между справедливой стоимостью выкупленных реструктуризированных проблемных ипотечных кредитов и справедливой стоимостью обязательств по поставке ипотечных облигаций (Примечание 6) была признана в сумме 233 540 тыс. рублей как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года. На 30 июня 2010 года Группа не завершила расчеты со связанной стороной по сделке выкупа данных реструктуризированных проблемных ипотечных кредитов и соответственно Группа признала обязательство по поставке ипотечных облигаций, выпущенные Группой в сумме 1 067 674 тыс. рублей.

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанной в отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 18 945 тыс. рублей (30 июня 2010 года: 18 129 тыс. рублей).

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, на сумму 18 122 тыс. рублей (30 июня 2010 года: 21 714 тыс. рублей) за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы. Данные платежи были признаны как отложенные расходы и амортизируются в течение срока до погашения облигаций.

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 19 416 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (30 июня 2010 года: 19 381 тыс. рублей).

17 Договорные и условные обязательства**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к ее деятельности. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении старшего транша ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 30 июня 2011 стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 174 538 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 811 338 тыс. руб.). Данное поручительство является дополнительным обеспечением обязательств ЗАО «Ипотечный агент МБРР» по ипотечным облигациям класса «А» и может быть предъявлено Группе только в случае дефолта по облигациям. Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью. По состоянию на 30 июня 2011 года 93% старшего транша (31 декабря 2010 года: 71%) ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А» принадлежит Группе.

	30 июня 2011 года тыс. рублей	31 декабря 2010 года тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Предоставленные поручительства	1 174 538	1 811 338
Соглашения о предоставлении займов	25 194 600	25 932 144
Соглашения о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	16 580 000	—
Обязательства по выкупу закладных	58 668 372	51 251 211
	101 617 510	78 994 693

Соглашения о предоставлении займов представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание №8).

17 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Страхование (продолжение)

В сентябре 2010 года Группой была утверждена программа по приобретению облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с которой Группа обязуется выкупить старшие транши облигаций с ипотечным покрытием у банков, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. По состоянию на 30 июня 2011 года Группа заключила соглашения с банками о приобретении облигаций на общую сумму 16 580 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 тыс.руб.). Выкуп будет происходить в течение IV квартала 2011 года и в 2012 году.

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

Указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

18 События, произошедшие после отчетной даты

В июле 2011 года выпущены ипотечные облигации ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в количестве 16 571 195 штук номинальной стоимостью 1000 рублей с датой погашения 15 сентября 2043 года, в том числе: облигации класса «А1» 7 457 000 шт., ставка 1 купона – 8,25%; класса «А2» 7 457 000 шт., ставка купона с 1 по 9 купон – 6%, с 10 купона – 9%; класса «Б» 1 657 195 шт. без фиксированной ставки по купону.

В июле 2011 года Агентство продало залковые на общую сумму 3 902 868 тыс. рублей ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1».