

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

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Введение | 5 |
| 2. | Основа подготовки отчетности | 6 |
| 3. | Информация по сегментам | 7 |
| 4. | Убыток от первоначального признания финансовых инструментов | 10 |
| 5. | Недвижимость для продажи | 10 |
| 6. | Закладные | 10 |
| 7. | Стабилизационные займы | 12 |
| 8. | Займы выданные | 13 |
| 9. | Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14 |
| 10. | Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 14 |
| 11. | Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 15 |
| 12. | Облигации выпущенные | 15 |
| 13. | Кредиты банков | 19 |
| 14. | Прочие заемные средства | 19 |
| 15. | Акционерный капитал | 19 |
| 16. | Договорные и условные обязательства | 20 |
| 17. | Операции со связанными сторонами | 21 |
| 18. | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 23 |
| 19. | События, произошедшие после отчетной даты | 24 |

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности группы ОАО «АИЖК» и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2013 г., которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2013 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе за трех- и девятимесячный периоды, завершившиеся на указанную дату, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности.

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и 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 проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала Группы, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить уверенность в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО Эрнст энд Янг

28 ноября 2013 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

| Примечания | За три месяца, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные) | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные) | |
|--|--|--------------------|--|--------------------|
| | 2013 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2012 г. |
| Процентные доходы | | | | |
| - закладные | 5 625 806 | 4 702 738 | 16 170 456 | 13 719 002 |
| - средства в кредитных учреждениях | 1 055 351 | 1 078 825 | 3 029 698 | 3 997 857 |
| - стабилизационные займы выданные | 29 380 | 202 120 | 174 065 | 298 869 |
| - займы выданные | 853 596 | 638 539 | 2 264 866 | 1 382 046 |
| - торговые ценные бумаги | 3 626 | 7 133 | 13 361 | 22 950 |
| - инвестиционные ценные бумаги | 738 583 | 217 108 | 1 746 818 | 560 269 |
| | 8 306 342 | 6 846 463 | 23 399 264 | 19 980 993 |
| Процентные расходы | | | | |
| - облигации выпущенные | (3 196 461) | (2 584 204) | (9 426 873) | (7 246 565) |
| - кредиты банков | (51 675) | (30 164) | (138 478) | (91 549) |
| - прочие заемные средства | (761 802) | (751 427) | (2 254 204) | (2 232 000) |
| | (4 009 938) | (3 365 795) | (11 819 555) | (9 570 114) |
| Чистые процентные доходы | 4 296 404 | 3 480 668 | 11 579 709 | 10 410 879 |
| (Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных | 6 (40 657) | 686 767 | 271 787 | (540 307) |
| Создание резерва под обесценение стабилизационных займов | (227 850) | (74 779) | (321 315) | (68 437) |
| (Создание)/восстановление резерва по займам выданным, финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия | 979 | (6 311) | (3 278) | (11 693) |
| Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение | 4 028 876 | 4 086 345 | 11 526 903 | 9 790 442 |
| Комиссионные расходы | (582 675) | (538 607) | (1 648 264) | (1 595 098) |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами | (389) | 7 971 | 6 152 | 1 506 |
| Доход от признания государственной субсидии | 14 54 235 | 616 081 | 688 167 | 1 308 438 |
| Убыток от первоначального признания финансовых инструментов | 4 (543 774) | - | (543 774) | - |
| Прочие доходы/(расходы) | 33 740 | (36 018) | (689) | 31 514 |
| Операционные доходы | 2 990 013 | 4 135 772 | 10 028 495 | 9 536 802 |
| Общехозяйственные и административные расходы | (725 563) | (956 666) | (2 484 426) | (2 572 248) |
| Прибыль до налогообложения | 2 264 450 | 3 179 106 | 7 544 069 | 6 964 554 |
| Расход по налогу на прибыль | (315 953) | (619 077) | (1 416 213) | (1 411 017) |
| Чистая прибыль | 1 948 497 | 2 560 029 | 6 127 856 | 5 553 537 |
| Прочий совокупный доход | | | | |
| Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов | 2 524 | 45 655 | 3 084 | 66 280 |
| Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов | - | - | (70) | - |
| Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | 2 524 | 45 655 | 3 014 | 66 280 |
| Итого совокупный доход за отчетный период | 1 951 021 | 2 605 684 | 6 130 870 | 5 619 817 |
| Приходящийся на: | | | | |
| - акционеров Группы | 1 951 026 | 2 605 683 | 6 130 880 | 5 619 821 |
| - неконтрольные доли участия | (5) | 1 | (10) | (4) |

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 28 ноября 2013 г.

Семеняка А.Н.
Генеральный директор

Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

| | | 30 сентября 2013 г. | 31 декабря 2012 г. |
|---|-------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| | Примечания | (неаудированные данные) | |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 13 264 160 | 6 577 256 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 10 | 153 494 | 239 389 |
| Средства в кредитных учреждениях | | 50 864 162 | 38 594 717 |
| Закладные | 6 | 198 034 336 | 187 047 274 |
| Стабилизационные займы выданные | 7 | 552 563 | 914 757 |
| Займы выданные | 8 | 30 045 726 | 37 376 068 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 11 | 17 153 716 | 14 166 896 |
| - удерживаемые до погашения | 9 | 5 051 094 | 4 650 518 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | | - | 1 543 765 |
| Недвижимость для продажи | 5 | 2 486 604 | 2 387 644 |
| Основные средства и нематериальные активы | | 209 798 | 158 847 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | 132 785 | 8 011 |
| Требования по отложенному налогу на прибыль | | 1 734 609 | 1 728 641 |
| Прочие активы | | 718 261 | 449 187 |
| Итого активы | | 320 401 308 | 295 842 970 |
| Обязательства | | | |
| Облигации выпущенные | 12 | 151 573 891 | 128 523 783 |
| Кредиты банков | 13 | 5 395 676 | 7 965 665 |
| Прочие заемные средства | 14 | 36 206 096 | 35 903 595 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 69 293 | 71 874 |
| Прочие обязательства | | 1 752 789 | 2 361 899 |
| Итого обязательства | | 194 997 745 | 174 826 816 |
| Собственные средства | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 95 859 543 | 95 859 543 |
| Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | | (6 296) | (9 310) |
| Нераспределенная прибыль | | 29 549 763 | 25 165 358 |
| Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании | | 125 403 010 | 121 015 591 |
| Неконтрольные доли участия | | 553 | 563 |
| Итого собственные средства | | 125 403 563 | 121 016 154 |
| Итого обязательства и собственные средства | | 320 401 308 | 295 842 970 |

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

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

| | Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. Приме- (неаудированные чания данные) | Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) |
|--|---|--|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Проценты полученные | 22 286 816 | 19 064 716 |
| Проценты выплаченные | (10 331 282) | (9 436 849) |
| Комиссии выплаченные | (1 648 263) | (1 595 098) |
| Прочие доходы | 18 607 | 141 943 |
| Общехозяйственные и административные расходы уплаченные | (2 368 977) | (2 189 883) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | 7 956 901 | 5 984 829 |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i> | | |
| Средства в кредитных учреждениях | (11 829 370) | 5 000 718 |
| Закладные | (11 691 259) | (21 382 236) |
| Стабилизационные займы выданные | 140 588 | 198 154 |
| Займы выданные | 7 584 897 | (12 768 162) |
| Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 88 165 | 105 553 |
| Недвижимость для продажи | 687 710 | 457 065 |
| Прочие активы | (277 531) | (16 004) |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i> | | |
| Прочие обязательства | 166 653 | 403 694 |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль | (7 173 246) | (22 016 389) |
| Уплаченный налог на прибыль | (1 549 536) | (1 473 341) |
| Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности | (8 722 782) | (23 489 730) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи | (2 242 281) | (775 148) |
| Погашение номинала инвестиций, удерживаемых до погашения | 242 216 | - |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (137 222) | (69 813) |
| Продажа основных средств и нематериальных активов | 2 604 | 8 631 |
| Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности | (2 134 683) | (836 330) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Облигации выпущенные | 41 257 567 | 46 681 885 |
| Облигации погашенные | (19 386 748) | (38 451 142) |
| Кредиты банков | (2 582 989) | 1 483 765 |
| Дивиденды выплаченные | (1 743 461) | (1 293 081) |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности | 17 544 369 | 8 421 427 |
| Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов | 6 686 904 | (15 904 633) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 6 577 256 | 24 831 824 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 13 264 160 | 8 927 191 |

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

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
об изменениях в составе собственных средств**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 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 2011 г. | 95 859 543 | (23 168) | 18 133 129 | 113 969 504 | 561 | 113 970 065 |
| Совокупный доход за период | – | 66 280 | 5 553 541 | 5 619 821 | (4) | 5 619 817 |
| Дивиденды объявленные | – | – | (1 293 081) | (1 293 081) | – | (1 293 081) |
| Остаток по состоянию на 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) | 95 859 543 | 43 112 | 22 393 589 | 118 296 244 | 557 | 118 296 801 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г. | 95 859 543 | (9 310) | 25 165 358 | 121 015 591 | 563 | 121 016 154 |
| Совокупный доход за период | – | 3 014 | 6 127 866 | 6 130 880 | (10) | 6 130 870 |
| Дивиденды объявленные | – | – | (1 743 461) | (1 743 461) | – | (1 743 461) |
| Остаток по состоянию на 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | 95 859 543 | (6 296) | 29 549 763 | 125 403 010 | 553 | 125 403 563 |

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

(в тысячах российских рублей)

1. Введение

Основные виды деятельности

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

Агентство также осуществляет приобретение ипотечных ценных бумаг и выдачу поручительств по ипотечным ценным бумагам, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование строительных компаний. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства» (далее – ОАО «АФЖС»). Внос агентства в уставный капитал ОАО «АФЖС» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» (далее – ОАО «СК АИЖК»), в уставный капитал которой Группа внесла 2 999 450 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности ОАО «СК АИЖК» является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АФЖС», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчеты Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2013-1», Закрытого акционерного общества «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» и AHML Finance Ltd (далее совместно – «Группа»).

В рамках стратегии по развитию инфраструктуры рынка ипотечных ценных бумаг в 3 квартале 2013 г. Агентство и не связанные с Агентством компании-оригинаторы продали портфели ипотечных закладных ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012». В силу выполнения критериев консолидации в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» включено в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы по МСФО. При этом, поскольку не происходит выполнение критериев признания активов в отношении портфелей закладных, приобретенных ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» у сторонних компаний-оригинаторов, эти портфели не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 30 сентября 2013 г. 71% выпущенных Группой облигаций обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации (31 декабря 2012 г.: 81%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 г. Юридический адрес 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 30 сентября 2013 г. численность работников Группы составляет 947 человек (31 декабря 2012 г.: 884 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2013 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 2012 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 2012 г., за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2013 г.

Изменения в учетной политике

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований к раскрытию в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j) применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (Примечание 18 «Справедливая стоимость финансовых инструментов»).

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправка разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия налоговых последствий денежных и неденежных выплат.

Поправки к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет требования МСФО (IAS) 34 относительно информации по сегментам в части общих сумм активов и обязательств для каждого отчетного сегмента с целью приведения требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Информация об общих суммах активов и обязательств для отчетного сегмента раскрывается только в том случае, если суммы регулярно предоставляются лицу, ответственному за принятие операционных решений, и при наличии существенных изменений общих сумм, раскрытых в предыдущей годовой консолидированной финансовой отчетности компании по этому отчетному сегменту. Группа раскрывала такую информацию в части активов, поскольку общие суммы активов сегмента сообщались лицу, ответственному за принятие операционных решений. В результате применения данной поправки, начиная с данной промежуточной отчетности Группа также раскрывает общие суммы обязательств сегмента, поскольку такая информация предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений (Примечание 3 «Информация по сегментам»).

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

| | |
|-------------------------------------|--|
| Выкуп залладных | Выкуп пакетов залладных у первоначальных кредиторов, обслуживание залладных, финансирование по программе «Стимул», предоставление промежуточного финансирования и выкуп ипотечных сертификатов участия |
| Реструктуризация ипотечных кредитов | Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных кредитов у кредитора и проведение вторичной реструктуризации |
| Ипотечное страхование | Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками |

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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 таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за девятимесячные периоды, завершившиеся 30 сентября 2013 и 2012 гг., соответственно:

| Девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | Выкуп закладных и финансирование программ по выкупу закладных | Реструктуризация ипотечных кредитов | Ипотечное страхование | Не относящиеся к сегментам | Исключение межсегментных операций | Итого |
|--|--|--|------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------|
| Выручка от операций с внешними клиентами | | | | | | |
| Процентные доходы | 22 759 943 | 482 698 | 156 623 | – | – | 23 399 264 |
| Процентные доходы от других сегментов | 76 519 | 105 878 | – | – | (182 397) | – |
| Процентные расходы | (11 819 555) | – | – | – | – | (11 819 555) |
| Процентные расходы от других сегментов | (105 878) | (76 519) | – | – | 182 397 | – |
| Чистые процентные доходы | 10 911 029 | 512 057 | 156 623 | – | – | 11 579 709 |
| (Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов | 160 746 | (210 274) | – | – | – | (49 528) |
| Создание резерва по займам выданным, финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия | (3 278) | – | – | – | – | (3 278) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение | 11 068 497 | 301 783 | 156 623 | – | – | 11 526 903 |
| Комиссионные расходы | (1 593 481) | (54 727) | (56) | – | – | (1 648 264) |
| Чистые доходы по операциям с ценными бумагами | – | – | 6 152 | – | – | 6 152 |
| Доход от признания государственной субсидии | 688 167 | – | – | – | – | 688 167 |
| Убыток от первоначального признания финансовых инструментов | (658 537) | 114 763 | – | – | – | (543 774) |
| Прочие доходы/(расходы) | (153 990) | 269 946 | 29 714 | – | (146 359) | (689) |
| Общехозяйственные и административные расходы | (1 914 390) | (573 622) | (142 773) | – | 146 359 | (2 484 426) |
| Прибыль/(Убыток) сегмента до налогообложения | 7 436 266 | 58 143 | 49 660 | – | – | 7 544 069 |
| Расходы по налогу на прибыль | – | – | – | (1 416 213) | – | (1 416 213) |
| Чистая прибыль | 7 436 266 | 58 143 | 49 660 | (1 416 213) | – | 6 127 856 |

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

| Десятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) | Выкуп закладных и финансирова ние программ по выкупу закладных | Реструкту- ризация ипотечных кредитов | Ипотечное страхование | Не относя- щиеся к сегментам | Исключение межсег- ментных операций | Итого |
|---|---|--|--------------------------|------------------------------------|--|-------------------|
| Выручка от операций с внешними клиентами | | | | | | |
| Процентные доходы | 19 263 268 | 617 899 | 99 826 | - | - | 19 980 993 |
| Процентные доходы от других сегментов | 188 326 | 273 111 | - | - | (461 437) | - |
| Процентные расходы | (9 563 472) | (6 642) | - | - | - | (9 570 114) |
| Процентные расходы от других сегментов | (273 111) | (188 326) | - | - | 461 437 | - |
| Чистые процентные доходы | 9 615 011 | 696 042 | 99 826 | - | - | 10 410 879 |
| Создание резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов | (176 304) | (432 440) | - | - | - | (608 744) |
| Создание резерва по займам выданным, финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия | (11 693) | - | - | - | - | (11 693) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение | 9 427 014 | 263 602 | 99 826 | - | - | 9 790 442 |
| Комиссионные расходы | (1 535 589) | (58 679) | (830) | - | - | (1 595 098) |
| Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами | - | - | 1 506 | - | - | 1 506 |
| Доход от признания государственной субсидии | 1 308 438 | - | - | - | - | 1 308 438 |
| Прочие доходы/(расходы) | (306 437) | 327 738 | 20 084 | - | (9 871) | 31 514 |
| Общехозяйственные и административные расходы | (2 090 749) | (377 432) | (113 938) | - | 9 871 | (2 572 248) |
| Прибыль сегмента до налогообложения | 6 802 677 | 155 229 | 6 648 | - | - | 6 964 554 |
| Расходы по налогу на прибыль | - | - | - | (1 411 017) | - | (1 411 017) |
| Чистая прибыль | 6 802 677 | 155 229 | 6 648 | (1 411 017) | - | 5 553 537 |

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

| | Выкуп закладных | Реструкту- ризация ипотечных кредитов | Ипотечное страхование | Исключение межсег- ментных операций | Итого |
|---|--------------------|--|--------------------------|--|---------------|
| Активы сегмента | | | | | |
| На 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | 331 060 526 | 7 078 660 | 3 312 093 | (21 049 971) | 320 401 308 |
| На 31 декабря 2012 г. | 301 021 088 | 7 110 880 | 1 741 746 | (14 030 744) | 295 842 970 |
| Обязательства сегмента | | | | | |
| На 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | (195 595 791) | (12 189 078) | (260 110) | 13 047 234 | (194 997 745) |
| На 31 декабря 2012 г. | (176 849 138) | (5 279 785) | (225 410) | 7 527 517 | (174 826 816) |

(в тысячах российских рублей)

4. Убыток от первоначального признания финансовых инструментов

По состоянию на 30 сентября 2013 г. убыток от первоначального признания финансовых инструментов включал:

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей |
|---|--|--|
| Убыток от первоначального признания закладных | (449 580) | - |
| Убыток от первоначального признания займов выданных по программе «Стимул» | (94 194) | - |
| Чистая сумма закладных | (543 774) | - |

5. Недвижимость для продажи

По состоянию на 30 сентября 2013 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение девяти месяцев 2013 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 2 486 604 тыс. рублей (2012 г.: 2 387 644 тыс. рублей).

6. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей |
|-------------------------------|--|---|
| Закладные | 203 116 001 | 192 400 726 |
| Резерв под обесценение | (5 081 665) | (5 353 452) |
| Чистая сумма закладных | 198 034 336 | 187 047 274 |

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 сентября 2013 г. и создала резерв под обесценение в размере 5 081 665 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 353 452 тыс. рублей).

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей |
|---|--|--|
| Общая сумма резерва на 1 января | (5 353 452) | (5 364 167) |
| (Создание)/восстановление за период | 271 787 | (540 307) |
| Общая сумма резерва на 30 сентября | (5 081 665) | (5 904 474) |

(в тысячах российских рублей)

6. Закладные (продолжение)

Концентрация закладных

По состоянию на 30 сентября 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 30 сентября 2013 г. и 31 декабря 2012 г. ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 12), составляет 566 255 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 697 363 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 610 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 372 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 12), составляет 2 889 030 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 2 975 853 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 7 728 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 817 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в декабре 2008 года (Примечание 12), составляет 4 164 942 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 931 944 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 15 447 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 19 407 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 12), составляет 6 165 918 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 6 292 710 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 24 180 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 28 266 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в декабре 2011 года (Примечание 12), составляет 11 176 288 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 889 271 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 16 604 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 11 463 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в июле 2011 года (Примечание 12), составляет 6 731 932 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 867 847 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 29 696 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 34 761 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в июле 2012 года (Примечание 12), составляет 4 897 008 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 776 449 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 14 286 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 10 962 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

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

| | По состоянию на 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | | | |
|------------------------|--|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 30-90 дней | 90-180 дней | более 180 дней | Итого |
| Закладные | | | | |
| Закладные | 2 094 377 | 1 078 719 | 8 730 321 | 11 903 417 |
| Стабилизационные займы | 176 704 | 245 024 | 744 820 | 1 166 548 |
| Итого | 2 271 081 | 1 323 743 | 9 475 141 | 13 069 965 |

| | По состоянию на 31 декабря 2012 г. | | | |
|------------------------|---|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 30-90 дней | 90-180 дней | более 180 дней | Итого |
| Закладные | | | | |
| Закладные | 1 395 240 | 932 416 | 9 746 444 | 12 074 100 |
| Стабилизационные займы | 72 580 | 49 565 | 557 342 | 679 487 |
| Итого | 1 467 820 | 981 981 | 10 303 786 | 12 753 587 |

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

7. Стабилизационные займы

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

По состоянию на 30 сентября 2013 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 552 563 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 914 757 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая сумма стабилизационных займов составила 2 024 187 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. 2 164 774 тыс. рублей), и было отражено создание резерва под обесценение в сумме 321 315 тыс. рублей за девять месяцев 2013 года (за девять месяцев 2012 г.: 68 437 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. тыс. рублей |
|---|---|--------------------------------------|
| Облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит» | 746 826 | 548 783 |
| Финансирование банков по государственной программе «Стимул» | 24 020 067 | 25 487 910 |
| Финансирование банков под залог закладных | 142 639 | 184 627 |
| Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье» | 142 809 | 143 828 |
| Финансирование в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием | 3 866 866 | 9 669 426 |
| Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием | 1 071 803 | 1 300 093 |
| Дисконтные векселя | 96 592 | 79 999 |
| Общая сумма займов выданных | 30 087 602 | 37 414 666 |
| Резерв под обесценение займов по программе «Стимул» | (35 177) | (34 187) |
| Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия | (2 774) | (4 411) |
| Резерв под обесценение займов в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием | (3 925) | – |
| | 30 045 726 | 37 376 068 |
| Облигации с ипотечным покрытием | – | 210 328 |
| Ценные бумаги, отнесенные в категорию «займы и дебиторская задолженность, заложенные по договорам «репо» | – | 210 328 |

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта или рефинансирования закладных по нему. Финансирование осуществляется сроком до трех лет и под ставки от 6,90% до 10,50% годовых в зависимости от срока, категории банка и залогового обеспечения. По состоянию на 30 сентября 2013 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» пятьдесят банков на общую сумму 24 020 067 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 25 487 910 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 35 177 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2012 г.: 34 187 тыс. рублей). Займы, выданные по программе, были первоначально признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания.

В 2010 году Группа разработала механизм предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 30 сентября 2013 г. Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 142 639 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 184 627 тыс. рублей).

В 2011 году Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием, эмитированные банком-резидентом, со сроком погашения 2 ноября 2016 г. и ставкой купонного дохода 8,33% годовых.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг Агентством утверждены четыре Программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, на 30 сентября 2013 г. действуют три Программы.

В рамках Программ участникам предоставляется возможность привлечь промежуточное финансирование на цели накопления пула ипотечных кредитов для включения в состав ипотечного покрытия. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость займов составляет 3 866 866 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 9 669 426 тыс. рублей), сроком до 18 месяцев, под ставки от 9,00% до 10,1%. В отношении займов был создан резерв под обесценение в размере 3 925 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2012 г.: 0 рублей).

В июле 2012 года Группа осуществила финансирование в рамках программы «Арендное жилье», целью которой является приобретение заемщиком на первичном рынке жилых помещений для дальнейшей сдачи их в коммерческую аренду.

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные (продолжение)

В декабре 2012 года Группа приобрела у ЗАО «Образование» ценные бумаги – ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием «ИСУ-1». Управляющим ипотечным покрытием является ЗАО «Управляющая компания ГФТ КАПИТАЛ». Эффективная процентная ставка составляет 8,49% годовых. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 1 071 803 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 300 093 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ-1» составил 2 774 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 411 тыс. рублей).

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. тыс. рублей |
|---|--|---|
| Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24» | 3 408 301 | 2 808 284 |
| Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк» | 667 447 | 666 523 |
| Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» | 975 346 | 1 175 711 |
| | 5 051 094 | 4 650 518 |
| Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24» | – | 589 563 |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо» | – | 589 563 |

По состоянию на 30 сентября 2013 г. облигации ОАО «ВТБ-24» имеют срок погашения 10 декабря 2014 г. и ставку купонного дохода 8,65% годовых, облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» – 7 сентября 2016 г. и 8,20%, соответственно. В декабре 2012 года Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» со сроком погашения 20 декабря 2043 г. и ставкой купонного дохода 8,00% годовых.

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

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. тыс. рублей |
|--|--|---|
| Облигации российских банков | 59 743 | 95 589 |
| Облигации российских компаний | 93 751 | 143 800 |
| Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток | 153 494 | 239 389 |

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

(в тысячах российских рублей)

11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. тыс. рублей |
|---|--|---|
| Облигации с ипотечным покрытием | 16 965 300 | 14 121 583 |
| Прочие облигации | 188 416 | 45 313 |
| Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | 17 153 716 | 14 166 896 |
| Облигации с ипотечным покрытием | – | 743 874 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо» | – | 743 874 |

12. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 сентября 2013 г. и 31 декабря 2012 г. состояли из следующих выпусков:

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Перво- начальная эффектив- ная процентная ставка | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | | 31 декабря 2012 г. | |
|------------------|--|--|---|--|--|------------------------|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей |
| A6 | 15 июля 2014 г. – 40% выпуска. | 7,40%, выплачиваемый ежеквартально | 7,70% | 1 000 000 | 1 014 943 | 2 000 000 | 2 029 513 |
| A7 | 15 октября 2013 г. – 50% выпуска; 15 июля 2015 г. – 25% выпуска; 15 июля 2016 г. – 25% выпуска. | 7,68%, выплачиваемый ежеквартально | 7,95% | 4 000 000 | 4 062 723 | 4 000 000 | 4 061 489 |
| A8 | 15 марта 2014 г. – 30% выпуска; 15 июня 2017 г. – 15% выпуска; 15 июня 2018 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 г. | 7,63%, выплачиваемый ежеквартально | 7,91% | 3 000 000 | 3 006 248 | 3 000 000 | 3 005 930 |
| A9 | 15 февраля 2013 г. – 40% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 г. | 7,49%, выплачиваемый ежеквартально | 7,76% | 3 000 000 | 3 024 654 | 5 000 000 | 5 042 315 |
| A10 | 15 ноября 2014 г. – 50% выпуска; 15 ноября 2016 г. – 25% выпуска; 15 ноября 2018 г. – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 г. | 8,05%, выплачиваемый ежеквартально | 8,34% | 6 000 000 | 6 055 337 | 6 000 000 | 6 053 990 |
| 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 | 10 020 815 | 10 000 000 | 10 020 895 |
| A12 | 15 декабря 2013 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 11,75% | 7 000 000 | 7 208 589 | 7 000 000 | 6 974 367 |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Перво-начальная эффективная процентная ставка | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | | 31 декабря 2012 г. | |
|---------------|---|---|---|--|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей |
| A13 | 15 апреля 2018 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 11,09% | 3 900 001 | 4 085 449 | 3 900 001 | 3 979 128 |
| A14 | 15 мая 2023 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 10,79% | 3 850 001 | 4 059 677 | 3 850 001 | 3 896 651 |
| A15 | 15 сентября 2028 г. | Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода | 10,91% | 4 859 251 | 4 925 166 | 4 859 251 | 4 962 970 |
| A16 | 15 сентября 2017 г. – 40% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 35% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 15% выпуска; 15 сентября 2021 г. – 10% выпуска. | 8,25%, выплачиваемый ежеквартально | 8,51% | 10 000 000 | 10 032 576 | 8 725 000 | 8 755 284 |
| 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 2014 г. – 30% выпуска и 15 апреля 2015 г. – 70% выпуска. | 9,05%, выплачиваемый ежеквартально | 9,23% | 8 000 000 | 8 113 244 | 8 000 000 | 8 122 770 |
| 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 | 7 093 058 | 7 000 000 | 7 098 356 |
| 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 | 6 041 719 | 6 000 000 | 6 044 596 |
| 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 | 3 501 660 | 3 510 000 | 3 501 862 |
| A21 | 15 февраля 2014 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2019 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2020 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2014 г. – 35% выпуска и 15 февраля 2015 г. – 25% выпуска. | 8,80%, выплачиваемый ежеквартально | 9,10% | 15 000 000 | 15 164 864 | 15 000 000 | 15 164 774 |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Перво-начальная эффективная процентная ставка | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | | 31 декабря 2012 г. | |
|-----------------------------|--|---|---|--|--|------------------------|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей |
| A24 | 1 ноября 2021 г. – 50% выпуска; 1 ноября 2022 г. – 50% выпуска. | 8,25% выплачиваемый ежеквартально | 8,80% | 6 000 000 | 6 420 819 | 6 000 000 | 6 028 121 |
| 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 | 6 186 889 | – | – |
| БО-01 | 21 сентября 2016 г. – 100% выпуска | 7,6% выплачиваемый ежеквартально | 7,82% | 5 000 000 | 5 004 562 | – | – |
| Еврооблигации выпуск № 1 | 13 февраля 2018 г. – 100% выпуска | 7,75% выплачиваемый раз в полгода | 8,17% | 15 000 000 | 15 069 560 | – | – |
| ПИА АИЖК-А | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г. | 6,94%, выплачиваемый ежеквартально | 8,50% | 142 274 | 142 762 | 277 240 | 277 072 |
| 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% | 264 000 | 265 489 | 264 000 | 261 868 |
| 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% | 1 460 462 | 1 468 537 | 1 754 508 | 1 765 593 |
| ВИА АИЖК-Б | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г. | 9,50%, выплачиваемый ежеквартально | 10,03% | 590 300 | 594 220 | – | – |
| ИА 2008-1-А | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 г. | 10,50%, выплачиваемый ежеквартально | 11,24% | 686 659 | 694 062 | 1 497 818 | 1 512 639 |
| ИА 2010-1-А1 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,70% | – | – | 282 611 | 285 297 |
| ИА 2010-1-А2 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 8,30% | 5 061 448 | 5 198 584 | 4 269 181 | 4 396 120 |
| ИА 2011-1-А1/11 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,32% | 1 495 631 | 1 512 254 | 1 790 346 | 1 810 208 |

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Перво-начальная эффективная процентная ставка | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | | 31 декабря 2012 г. | |
|-----------------|--|---------------------------------------|---|--|--|------------------------|--|
| | | | | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость 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% | 747 816 | 657 709 | 895 111 | 779 958 |
| ИА 2011-1-A1/12 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,31% | 2 712 720 | 2 736 562 | 3 175 000 | 3 200 653 |
| ИА 2011-1-A2/12 | Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. | 3,00%, выплачиваемый ежеквартально | 3,03% | 1 355 933 | 1 192 611 | 1 587 000 | 1 356 018 |
| ИА 2011-2-A1 | Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. | 8,25%, выплачиваемый ежеквартально | 8,64% | 1 059 341 | 1 062 494 | 2 940 741 | 2 928 349 |
| ИА 2011-2-A2 | Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 8,95% | 2 585 915 | 2 616 364 | – | – |
| ИА 2012-1-A1 | Окончательный договорной срок погашения – 22 января 2044 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. | 9,00%, выплачиваемый ежеквартально | 9,31% | 3 283 143 | 3 339 691 | 5 130 350 | 5 206 997 |
| | | | | 149 564 895 | 151 573 891 | 127 708 159 | 128 523 783 |

По состоянию на 30 сентября 2013 г. облигации выпусков А22 и А23 номинальной стоимостью 29 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В феврале 2013 года Группа выпустила еврооблигации через компанию специального назначения ANML Finance Ltd в форме нот участия в займе (LPN) номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость составила 15 069 560 тыс. рублей.

В апреле и в июне 2013 года Группа выпустила корпоративные облигации серии А25 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей, А26 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей и серии А27 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. По состоянию на 30 сентября 2013 г. облигации серии А26 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей и А27 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В апреле и мае 2013 года Группой были проданы в рынок облигации транша Б с ипотечным покрытием, выпущенные ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК». Номинальная стоимость облигаций, проданных третьим сторонам, составила 590 300 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

В мае 2013 года Группой были проданы в рынок облигации транша А2, выпущенные ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» номинальной стоимостью 1 350 000 тыс. рублей с ипотечным покрытием. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость составила 2 616 364 тыс. рублей.

В сентябре 2013 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. Облигации не обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

13. Кредиты банков

По состоянию на 30 сентября 2013 г. кредиты банков включают в себя кредитную линию от банка-резидента в сумме 5 395 676 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 965 665 тыс. рублей), сроком до февраля 2015 года под фиксированную процентную ставку 8,2% годовых.

14. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой кредитную линию от Внешэкономбанка в размере 40 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость кредита составила 36 206 096 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 35 903 595 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за девять месяцев 2013 года в размере 688 167 тыс. рублей (за девять месяцев 2012 г.: 1 308 438 тыс. рублей).

15. Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 30 сентября 2013 г. состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2012 г.: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 30 сентября 2013 г. совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2012 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.

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

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. тыс. рублей |
|--|--|---|
| Акционерный капитал | 95 859 543 | 95 859 543 |
| Нераспределенная прибыль | 29 549 763 | 25 165 358 |
| Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | (6 296) | (9 310) |
| Неконтрольные доли участия | 553 | 563 |
| Итого собственных средств | 125 403 563 | 121 016 154 |
| Итого активов | 320 401 308 | 295 842 970 |
| Итого собственных средств в процентах от активов, % | 39% | 41% |

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 30 сентября 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 389 364 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: 583 179 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,4%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 21 425 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 94,4%, сумма поручительств – 32 103 тыс. рублей). 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 ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В декабре 2012 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1». По состоянию на 30 сентября 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 746 720 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: 1 115 084 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 49,57%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 373 391 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 95%, сумма поручительств – 55 279 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В марте 2013 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА». По состоянию на 30 сентября 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 752 908 тыс. рублей. По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 65,00%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 259 438 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: эмиссии не было). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей | 31 декабря 2012 г. тыс. рублей |
|---|--|---|
| Договорные и условные финансовые обязательства | | |
| Поручительства | 654 255 | 87 383 |
| Соглашение о фондировании и рефинансировании | 13 832 593 | 9 221 349 |
| Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием | 32 675 000 | 27 650 000 |
| Обязательства по выкупу закладных | 34 593 989 | 34 578 209 |
| | 81 755 837 | 71 536 941 |

Соглашение о фондировании и рефинансировании представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 8).

Начиная с сентября 2010 года Группой были утверждены четыре программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, в соответствии с которыми Группа обязуется выкупать неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. Четвертая программа представляет собой базовые условия. По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем принятых и не исполненных в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 32 675 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 27 650 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2013 и 2014 годов.

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

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Начиная с 1 января 2012 г. в России действуют новые правила трансфертного ценообразования, которые позволяют налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена сделки отличается от рынка. Список «контролируемых» сделок включает сделки за рубежом и в России, которые проводятся между связанными сторонами и в отношении конкретных сделок за рубежом. Для внутренних сделок правила трансфертного ценообразования применяются, только если сумма всех сделок (доходов и расходов) со связанными сторонами превышает 3 миллиарда рублей в 2012 году. В случае если внутренние сделки привели к дополнительному начислению налога у одной стороны, другая сторона должна также провести соответствующую корректировку. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

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

17. Операции со связанными сторонами

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

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

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

| | 30 сентября 2013 г. | 31 декабря 2012 г. |
|--|---|---|
| | Всего операций с Правитель- ством РФ, юр. лицами под его контролем (неаудированные данные) | Всего операций с Правитель- ством РФ, юр. лицами под его контролем |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 125 482 | 3 418 186 |
| Средства в кредитных учреждениях | 3 395 205 | 10 060 900 |
| Займы выданные | 3 614 078 | 2 774 717 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 29 565 | 10 969 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 3 408 301 | 2 803 279 |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 26 332 | 25 471 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | – | 594 567 |
| Прочие активы | 100 000 | 100 000 |
| Кредиты банков | 5 395 676 | 7 965 665 |
| Прочие заемные средства | 36 206 096 | 35 903 595 |
| Прочие обязательства | – | 737 565 |

| | Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. тыс. рублей (неаудированные данные) | Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|--|--|
| Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности | 667 825 | 2 188 627 |
| Процентные доходы по займам, выданным компаниям, находящимся в государственной собственности | 200 728 | 69 714 |
| Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения | 216 396 | 189 024 |
| Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | 1 750 | 3 325 |
| Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 1 608 | 2 374 |
| Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности | (145 918) | (79 732) |
| Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности | (2 254 204) | (2 232 000) |
| Комиссионные расходы | (64 446) | (45 270) |
| Доходы от признания государственной субсидии | 688 167 | 1 446 225 |

Облигации, выпущенные Группой общей номинальной стоимостью 108 119 253 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 103 594 252 тыс. рублей) обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации.

По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость кредита полученного от Внешэкономбанка составила 36 206 096 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 35 903 595 тыс. рублей). Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за девять месяцев 2013 года в размере 688 167 тыс. рублей (за девять месяцев 2012 г.: 1 308 438 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 36 696 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (за девять месяцев 2012 г.: 32 893 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанный в отчетности за девять месяцев 2013 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 118 645 тыс. рублей (за девять месяцев 2012 г.: 74 020 тыс. рублей).

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

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

| 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | Уровень 1 | Уровень 2 | Итого |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 188 416 | 16 965 300 | 17 153 716 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 153 494 | – | 153 494 |
| | 341 910 | 16 965 300 | 17 307 210 |
| 31 декабря 2012 г. | Уровень 1 | Уровень 2 | Итого |
| Финансовые активы | | | |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 45 312 | 14 865 458 | 14 910 770 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 239 389 | – | 239 389 |
| | 284 701 | 14 865 458 | 15 150 159 |

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 некотируемыми долговыми ценными бумагами. 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.

| | 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) | | | 2012 год | | |
|---|--|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедли- вая стоимость | Непризнан- ный доход/ (расход) | Балансовая стоимость | Справедли- вая стоимость | Непризнан- ный доход/ (расход) |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 264 160 | 13 264 160 | – | 6 577 256 | 6 577 256 | – |
| Средства в кредитных учреждениях | 50 864 162 | 50 864 162 | – | 38 594 717 | 38 594 717 | – |
| Закладные | 198 034 336 | 199 849 116 | 1 814 780 | 187 047 274 | 202 720 084 | 15 672 810 |
| Стабилизационные займы выданные | 552 563 | 552 563 | – | 914 757 | 914 757 | – |
| Займы выданные | 30 045 726 | 30 038 316 | (7 410) | 37 376 068 | 37 367 613 | (8 455) |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | | | | |
| - удерживаемые до погашения | 5 051 094 | 5 026 405 | (24 689) | 4 650 518 | 4 703 059 | 52 541 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договору «репо» | – | – | – | 1 543 765 | 1 532 393 | (11 372) |
| Итого активы | 297 812 041 | 299 594 722 | 1 782 681 | 276 704 355 | 292 409 879 | 15 705 524 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Облигации выпущенные | 151 573 891 | 151 768 820 | 194 929 | 128 523 783 | 131 634 567 | (3 110 784) |
| Кредиты банков | 5 395 676 | 5 395 676 | – | 7 965 665 | 7 965 665 | – |
| Прочие заемные средства | 36 206 096 | 36 206 096 | – | 35 903 595 | 35 903 595 | – |
| Итого обязательства | 193 175 663 | 193 370 592 | 194 929 | 172 393 043 | 175 503 827 | (3 110 784) |

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

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

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

19. События, произошедшие после отчетной даты

В октябре 2013 года были проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» класса «А1» в количестве 7 800 тыс. штук на сумму 7 871 760 тыс. рублей, ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» класса «А2» в количестве 1 000 тыс. штук на сумму 1 017 000 тыс. рублей.

В октябре 2013 года был предоставлен целевой заем ЗАО «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент» в сумме 1 450 млн. рублей в рамках Программы №3 по приобретению облигаций с ипотечным покрытием (Примечание 8).

(в тысячах российских рублей)

19. События, произошедшие после отчетной даты (продолжение)

В ноябре 2013 года ОАО «АИЖК» были приобретены облигации с ипотечным покрытием ЗАО «Ипотечный агент ИТБ 2013» в количестве 1 000 500 штук на сумму 1 000 500 тыс. рублей.