

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«АГЕНТСТВО ПО РЕФІНАНСУВАННЮ
ЖИТЛОВИХ КРЕДИТІВ»

Фінансова звітність
за рік, який закінчився
31 грудня 2013 року
Разом із Звітом незалежного аудитора

З М І С Т

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за 2013 рік	
Звіт незалежного аудитора	
Баланс станом на 31 грудня 2013 року	
Звіт про фінансові результати за 2013 рік	
Звіт про власний капітал за 2013 рік	
Звіт про рух грошових коштів за 2013 рік	
Примітки до фінансової звітності	

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року

Наведена нижче заява, яка повинна розглядатися разом з описом зобов'язань незалежних аудиторів, що містяться у доданому Висновку незалежного аудитора, зроблена з метою розмежування відповідальності керівництва та незалежних аудиторів по відношенню до фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів», (далі - Агентство).

Керівництво Агентства несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансове положення Банку станом на 31 грудня 2013 року, результати його діяльності та рух грошових коштів за 2013 рік, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі - МСФЗ).

При підготовці фінансової звітності керівництво Агентства несе відповідальність за:

- вибір належних принципів бухгалтерського обліку та їх послідовне застосування;
- застосування обґрунтованих оцінок та розрахунків;
- дотримання вимог МСФЗ або розкриття та пояснення всіх суттєвих відхилень від МСФЗ у фінансовій звітності;
- підготовку фінансової звітності, виходячи з припущення, що Агентство буде продовжувати свою діяльність у майбутньому, за винятком випадків, коли таке припущення неправомірне.

Керівництво Агентства несе відповідальність за:

- розробку, впровадження та забезпечення функціонування ефективної і надійної системи внутрішнього контролю Агентства;
- ведення відповідних облікових записів, які розкривають з достатнім ступенем точності інформацію про фінансовий стан Агентства, і які дозволяють забезпечити відповідність фінансової звітності Агентства вимогам МСФЗ;
- забезпечення відповідності бухгалтерського обліку вимогам законодавства та стандартів бухгалтерського обліку, прийнятих в Україні;
- прийняття мір, в розумній мірі доступних для нього, для забезпечення збереження активів Агентства;
- виявлення і запобігання фактів шахрайства і інших порушень.

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року, затверджена та підписана від імені Агентства:

Голова Правління



Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

14 березня 2014 року



www.bdo.com.ua

ТОВ «БДО»

Тел.: +38 044 393 26 87
Факс.: +38 044 393 26 91
e-mail: bdo@bdo.kiev.ua

Харківське шосе, 201/203, 10-й поверх,
м. Київ,
Україна, 02121

Тел.: +38 056 370 30 43
Факс.: +38 056 370 30 45
e-mail: office@bdo.com.ua

вул. Сєрова, 4,
м. Дніпропетровськ,
Україна, 49000

Тел.: +38 062 206 52 89
Факс.: +38 062 206 52 91
e-mail: office@bdo.com.ua

вул. Артёма, 51А, оф. 703
м. Донецьк
Україна, 83001

Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»

(Код ЄДРПОУ 38040228, адреса 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50-В, зареєстроване 17.02.2012 року
Голосіївською районною в м. Києві державною адміністрацією, номер запису про включення до Єдиного
державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців - № 1 068 102 0000 029190.).

**Власникам та Керівництву Публічного акціонерного товариства
«Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»**

Звіт щодо фінансової звітності

Ми провели аудиторську перевірку фінансової звітності Публічного акціонерного товариства
«Агентство по рефінансуванню житлових кредитів», (далі - Агентство), що додається, яка включає
баланс станом на 31 грудня 2013 року, звіт про фінансові результати, звіт про власний капітал та
звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату, опис важливих аспектів
облікової політики та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу

Керівництво Агентства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення доданої
фінансової звітності у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ)
та за такий внутрішній контроль, який керівництво Агентства визначає потрібним для того, щоб
забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок
шахрайства або помилок.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цієї фінансової звітності на основі результатів
проведеного нами аудиту. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності з вимогами Закону
України «Про аудиторську діяльність», Міжнародними стандартами аудиту, надання впевненості та
етики Міжнародної федерації бухгалтерів. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних
вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої
впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.



Аудит передбачає виконання процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Агентства. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики та прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Висловлення думки

На нашу думку, фінансова звітність достовірно, у всіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Агентства станом на 31 грудня 2013 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату, у відповідності до МСФЗ.

Київ, 14 березня 2014 року

Балченко С.О.

Директор ТОВ «БДО»

Сертифікат аудитора серії А № 000046 від 04.01.1994 р.,
дійсний до 04.01.2019 р.



Товариство з обмеженою відповідальністю «БДО»

Юридична адреса: м. Дніпропетровськ, вул. Серова, 4, тел. 370-30-44

Код за ЄДРПОУ: 20197074, зареєстроване 25 листопада 1997 року виконавчим комітетом Кіровської районної Ради м. Дніпропетровська, розпорядженням № 254-ТВ, номер запису про включення до Єдиного державного реєстру 1 224 120 0000 007223, свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи серія А01 № 054327.

Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги № 2868 від 23.04.2002 року, дійсне до 22.12.2016 року.

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку: серія П № 000088, строк дії з 16.04.2013 до 22.12.2016.

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2013 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	104	141	6
первісна вартість	1001	112	172	6
накопичена амортизація	1002	(8)	(31)	6
Незавершені капітальні інвестиції	1005	43	33	6
Основні засоби	1010	596	445	6
первісна вартість	1011	696	706	6
знос	1012	(100)	(261)	6
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	207 860	7
Відстрочені податкові активи	1045	-	33	4
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	743	208 512	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	6	4	8
Виробничі запаси	1101	6	4	8
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	48	15	8
з бюджетом	1135	3	-	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	496	4 015	8
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	27	40 796	8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	32 164	105 539	9
Рахунки в банках	1167	32 164	105 539	9
Витрати майбутніх періодів	1170	35	29	10
Інші оборотні активи	1190	685	-	
Усього за розділом II	1195	33 464	150 398	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	34 207	358 910	

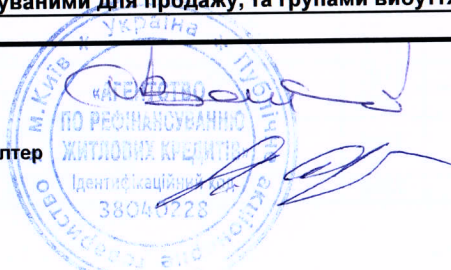
Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	35 000	35 000	11
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	-	-	
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(802)	371	11
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I	1495	34 198	35 371	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	229 134	7
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
Благодійна допомога	1526	-	-	
Усього за розділом II	1595	-	229 134	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	86 742	8
товари, роботи, послуги	1615	9	15	8
розрахунками з бюджетом	1620	-	149	8
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	149	8
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	6	8
Поточні забезпечення	1660	-	167	8
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	-	7 326	8
Усього за розділом III	1695	9	94 405	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	34 207	358 910	

Керівник

Головний бухгалтер

Волков С.С.

Латишева Л.М.



**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2013 рік**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-	
Валовий :				
прибуток	2090	-	-	
збиток	2095	-	-	
Інші операційні доходи	2120	5	6	12
Адміністративні витрати	2130	(6 848)	(5 060)	13
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(10)	-	
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190	-	-	
збиток	2195	(6 853)	(5 054)	
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	32 414	4 257	12
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(24 272)	-	13
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	1 289	-	11 *
збиток	2295	-	(797)	11
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(116)	-	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	1 173	-	11
збиток	2355	-	(797)	11

Протягом 2013 року ПАТ "АРЖК" не проводило операцій, які повинні були відображатись у складі інших сукупних прибутків та збитків, тому сума чистого прибутку дорівнює сумі сукупного прибутку.

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід	2445	-	-	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-	
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 173	(797)	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	33	38	
Витрати на оплату праці	2505	4 152	3 218	12
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 157	879	12
Амортизація	2515	186	108	
Інші операційні витрати	2520	1 320	817	12
Разом	2550	6 848	5 060	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	35000	35000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	35000	35000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	33,53	-22,80
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	33,53	-22,80
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2013 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-	
Повернення податків і зборів	3005	-	-	
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-	
Цільового фінансування	3010	11	3	
Надходження від відсотків за залишками на поточних рахунках	3025	5	42	
Інші надходження	3095		3729	
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1419)	(1442)	
Праці	3105	(3301)	(2653)	
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(1225)	(974)	
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(620)	(642)	
Витрачання на оплату авансів	3135	(15)	(48)	
Інші витрачання	3190	(54)	()	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(6618)	(1985)	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200	-	-	
необоротних активів	3205	-	-	
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215	-	-	
дивідендів	3220	-	-	
Надходження від деривативів	3225	-	-	
Інші надходження	3250	-	-	
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)	
необоротних активів	3260	(72)	(851)	
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)	
Інші платежі	3290	(-)	(-)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(72)	(851)	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	-	35000	
Отримання позик	3305	348955	-	9
Інші надходження	3340	10874	-	
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)	
Погашення позик	3350	(31250)	-	9
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)	
Витрачання на сплату відсотків	3360	(18613)	(-)	
Інші платежі	3390	(229901)	(-)	9
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	80065	35000	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	73375	32164	
Залишок коштів на початок року	3405	32164	-	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-	
Залишок коштів на кінець року	3415	105539	32164	

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за 2013 рік

1. Загальна інформація

Публічне акціонерне товариство «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів» (далі - АРЖК) було створене 17 лютого 2012 р. з метою забезпечення функціонування системи недержавного рефінансування господарської діяльності банків та фінансово-кредитних установ, які здійснюють житлове іпотечне кредитування фізичних осіб. Предметом діяльності АРЖК є надання фінансових послуг, здійснення операцій з цінними паперами та фінансовими активами.

АРЖК зареєстроване та фактично знаходиться за адресою: Україна, 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50 В.

Діяльність АРЖК здійснюється на підставі:

- Свідоцтва Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг про реєстрацію фінансової установи серії ІК № 86 від 08.05.2012 р.;
- Ліцензії Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг на здійснення діяльності з надання фінансових кредитів за рахунок залучених коштів кредитними установами серії АВ № 614810 від 13.06.2012 р.;
- Генеральної ліцензії Національного банку України на здійснення валютних операцій № 95 від 12.11.2012 р.

Станом на 31 грудня 2013 р. в АРЖК діє організаційна структура, затверджена Протоколом Правління № 50 від 08.10.2013 р. До 08.10.2013 р. в АРЖК діяла організаційна структура, затверджена Протоколом Правління № 1 від 06.03.2012 р.

Органами управління АРЖК є:

- Загальні збори акціонерів – вищий орган АРЖК, що здійснює управління діяльністю в цілому, визначає цілі та основні напрямки діяльності;
- Наглядова рада – орган, що здійснює захист прав акціонерів, в межах компетенції контролює та регулює діяльність Правління, а також вирішує питання, що передані до її компетенції Загальними зборами;
- Правління – виконавчий орган АРЖК.

В 2012 р. АРЖК здійснило закрите (приватне) розміщення акцій серед засновників. Станом на дату державної реєстрації 17.02.2012 р. всі акціонери здійснили оплату акцій в повному обсязі та виключно в грошовій формі.

Станом на 31 грудня 2013 р. акціонерами АРЖК є 4 (чотири) юридичні особи. Нових осіб у складі акціонерів протягом 2013 р. не було. Зареєстрований статутний капітал АРЖК складає 35 000 000,00 грн., випущені акції АРЖК належать таким акціонерам:

№	Засновник	Кількість акцій (шт.)	Частка у статутному капіталі (%)	Сума внеску до статутного капіталу (тис. грн.)
1.	Публічне акціонерне товариство «Державний ощадний банк України»	24 800	70,85714286	24 800
2.	Публічне акціонерне товариства «Державний експортно-імпорتنний банк України»	3 400	9,714285714	3 400
3.	Публічне акціонерне товариства акціонерний банк «Укргазбанк»	3 400	9,714285714	3 400
4.	Публічне акціонерне товариства «Акціонерний комерційний банк «Київ»	3 400	9,714285714	3 400
Разом:		35 000	100	35 000

2. Умови здійснення діяльності

В Україні спостерігаються деякі явища, характерні для ринкової економіки, що зароджується, включаючи наявність валюти, що не є вільно конвертованою за межами України, обмеження та контроль у валютній сфері, відносно високу інфляцію та високі відсоткові ставки.

Нещодавня глобальна фінансова криза мала суттєвий вплив на економіку України, і, починаючи з середини 2008 року, фінансова ситуація у фінансовому та корпоративному секторах України значно погіршилась. Подальший економічний розвиток України значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, яких вживає Уряд, а також від змін у податковій, юридичній, регулятивній та політичній сферах.

Кінець 2013 в Україні року ознаменувався посиленням економічної нестабільності та політичною кризою. Подальша фінансова, економічна та політична ситуація в Україні значною мірою буде залежати від тих заходів, які буде здійснювати керівництво країни. Керівництво АРЖК не має можливості передбачити, які заходи будуть застосовуватися для виходу їх кризи та як вони вплинуть на економічну та фінансову стабільність у країні.

Ця звітність відображає поточну оцінку керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення АРЖК. Майбутні умови можуть відрізнятися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

3. Основа складання фінансової звітності

Підтвердження відповідності

АРЖК складає фінансову звітність відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – “МСФЗ”).

Основа оцінки

Ця фінансова звітність підготовлена на основі принципу історичної собівартості.

Звітний період

Звітним періодом для АРЖК є календарний рік. Дана фінансова звітність складена за 2013 рік. Порівняльні дані наведені за період від 17 лютого 2012 року, дати заснування, по 31 грудня 2012 року.

Функціональна валюта та валюта подання

Національною валютою України є гривня. Відповідно, функціональною валютою та валютою подання для цілей складання цієї фінансової звітності є гривня. Одиницею виміру є тисяча гривень (тис. грн.), якщо не вказано інше.

4. Основні положення облікової політики

Викладені далі положення облікової політики послідовно застосовувалися у періоді, поданому у цій фінансовій звітності.

Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, що повинні застосовуватись АРЖК

В цілому, облікова політика відповідає тій, що застосовувалась у попередньому звітному році. Деякі нові стандарти та інтерпретації стали обов'язковими для застосування з 1 січня 2013 року. Нижче наведені нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які повинні застосовуватись АРЖК у теперішній час або в майбутньому:

Поправка до МСБО 1 «Подання фінансової звітності - Представлення компонентів іншого сукупного прибутку» змінює групування статей, що подаються в складі іншого сукупного доходу. Статті, які можуть бути перекласифіковані до складу прибутку або збитку в певний момент в майбутньому (наприклад, в разі припинення визнання або погашення), повинні представлятися окремо від статей, які ніколи не будуть перекласифіковані. Поправка впливає виключно на подання і не впливає на фінансове становище або фінансові результати діяльності АРЖК.

Поправки до МСБО 19 «Винагороди працівникам». Згідно поправок, проведено зміну в порядку визнання актуарних прибутків та збитків, а також вартості послуг минулих періодів і секвестру пенсійних планів, змінено визначення «вихідна допомога». Актуарні прибутки та збитки не можна переносити на майбутні періоди із застосуванням методу коридору або визнавати у прибутку чи збитку. Вартість послуг минулих періодів визнається в тому періоді, в якому відбулася зміна умов пенсійного плану; виплати, на які у працівника ще не виникло права, тепер не будуть розподілятися на весь період надання послуг у майбутньому. Також введені додаткові вимоги до розкриття інформації, а також ризиків, які виникають за планами з визначеними виплатами і планам, реалізованим кількома роботодавцями. Поправки не вплинули на фінансовий стан та результати діяльності АРЖК.

МСБО 27 «Окрема фінансова звітність» в редакції 2011 року включає в себе вимоги щодо складання окремої фінансової звітності для компаній, що складають консолідовану фінансову звітність. Вимоги до складання консолідованої фінансової звітності перенесені в новий стандарт МСФЗ 10. Прийняття стандарту не вплинуло на фінансовий стан та результати діяльності АРЖК.

МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні компанії» в редакції 2011 року об'єднує в собі ті вимоги стандартів МСБО 28 у попередній редакції та МСБО 31 «Спільна діяльність», які було вирішено залишити в силі і не включати в нові стандарти МСФЗ 11 та МСФЗ 12. Прийняття стандарту не вплинуло на фінансовий стан та результати діяльності АРЖК.

Поправки до МСФЗ 1 «Позики, надані державою». Згідно з даними поправкам компанії, що вперше застосовують МСФЗ, повинні застосовувати вимоги МСБО 20 «Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу» перспективно до наявних у них на дату переходу на МСФЗ позик, наданих державою. Поправка не має впливу на фінансову звітність АРЖК.

Поправки до МСФЗ 7 «Розкриття інформації - взаємозалік фінансових активів і фінансових зобов'язань». Компанії зобов'язані розкривати інформацію про права на здійснення взаємозаліку і відповідних угод (наприклад, угоди про надання забезпечення). Нові вимоги щодо розкриття інформації застосовуються до всіх визнаних фінансових інструментів, які згортаються відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання інформації». Поправки не впливають на фінансовий стан або результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» вводить єдину модель консолідації, згідно з якою поняття контролю визначається як основа консолідації для усіх типів компаній. Цей стандарт встановлює вимоги для випадків, коли визначення контролю ускладнене, в тому числі для випадків із потенційними правами голосу, правовідносинами принципала і агента, контролем специфічних активів та обставин, за яких права голосу не є домінуючим чинником при визначенні контролю. Крім цього, МСФЗ 10 вводить особливе керівництво з питань правовідносин принципала і агента. Стандарт також містить вимоги до обліку та процедури консолідації, що переносяться з МСБО 27 і залишаються незмінними. МСФЗ 10 замінює собою вимоги до консолідації, що містяться в ПКТ 12 «Консолідація - компанії спеціального призначення» і МСБО 27 «Консолідована і окрема фінансова звітність». Застосування МСФЗ 10 не вплинуло на фінансовий стан і результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 11 «Спільні угоди» покращує облік спільних угод шляхом запровадження методу, що вимагає від сторін спільної угоди визнання своїх прав та зобов'язань, що впливають із цієї угоди. Класифікація спільної угоди визначається шляхом оцінки прав та зобов'язань сторін, що впливають із цієї угоди. Стандарт пропонує тільки два види спільної угоди - спільні операції та спільна діяльність. МСФЗ 11 також виключає пропорційну консолідацію як метод обліку спільних угод. МСФЗ 11 замінює собою МСБО 31 «Участь у спільній діяльності» та ПКТ 13 «Спільно контрольовані підприємства - немонетарні внески учасників спільного підприємництва». Застосування МСФЗ 11 не вплинуло на фінансовий стан і результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 12 «Розкриття інформації про інвестиції в інші компанії» є новим комплексним стандартом, що містить вимоги до розкриття інформації про всі види інвестицій в інші компанії, включаючи дочірні компанії, спільні угоди, асоційовані компанії і неконсолідовані структуровані компанії. МСФЗ 12 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Застосування МСФЗ 12 не вплинуло на фінансовий стан і результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю» об'єднує в одному стандарті всі вказівки щодо оцінки справедливої вартості згідно МСФЗ. МСФЗ 13 не вносить змін до визначення того, коли потрібно використовувати справедливу вартість, а надає вказівки щодо оцінки справедливої вартості згідно МСФЗ, коли її використання вимагається або дозволяється іншими стандартами в складі МСФЗ. МСФЗ 13 також вимагає розкриття додаткової інформації. Застосування МСФЗ 13 не мало суттєвого впливу на оцінки справедливої вартості, які визначаються АРЖК.

Інтерпретація IFRIC 20 «Витрати на розкритті роботи на етапі експлуатації розроблювального відкритим способом родовища» застосовується щодо витрат на видалення шлакових порід (розкритті роботи), що виникають на етапі експлуатації розроблювального відкритим способом родовища. В інтерпретації розглядається метод обліку вигод від розкриттих робіт. Ця інтерпретація не має впливу на фінансову звітність АРЖК.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (травень 2012 р.)

Перераховані нижче удосконалення не мали впливу на фінансову звітність АРЖК:

МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». Дане удосконалення роз'яснює, що компанія, яка припинила застосовувати МСФЗ в минулому і вирішила чи зобов'язана знову складати звітність згідно МСФЗ, має право застосувати МСФЗ 1 повторно. Якщо МСФЗ 1 не застосовується повторно, компанія повинна ретроспективно перерахувати фінансову звітність як якщо б вона ніколи не припиняла застосовувати МСФЗ.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Дане вдосконалення роз'яснює різницю між додатковою порівняльною інформацією, що надається на добровільній основі, і мінімумом необхідної порівняльної інформації. Як правило, мінімальною необхідною порівняльною інформацією є інформація за попередній звітний період.

МСБО 16 «Основні засоби». Дане вдосконалення роз'яснює, що основні запасні частини та допоміжне обладнання, які задовольняють визначенню основних засобів, не є запасами.

МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання інформації». Дане вдосконалення роз'яснює, що податок на прибуток, що відноситься до виплат на користь акціонерів, враховується відповідно до МСФЗ (IAS) 12 «Податок на прибуток».

МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність». Дане вдосконалення приводить у відповідність вимоги щодо розкриття у проміжній фінансовій звітності інформації про загальні суми активів сегмента до вимог щодо розкриття в ній інформації про зобов'язання сегмента. Згідно цьому роз'ясненню,

розкриття інформації у проміжній фінансовій звітності також має відповідати розкриттю інформації в річних фінансових звітах.

Фінансові активи

Первісне визнання фінансових активів

Фінансові активи відображаються у звіті про фінансовий стан, коли АРЖК стає стороною за договором у відношенні відповідного фінансового інструмента. АРЖК відображає придбання й реалізацію фінансових активів на стандартних умовах за датою складання угоди.

Всі фінансові активи оцінюються спочатку за вартістю придбання, що представляє собою справедливую вартість витрачених коштів. До вартості придбання додаються витрати, безпосередньо пов'язані із придбанням або випуском, за винятком фінансових активів та зобов'язань, що оцінюються до справедливої вартості через прибуток або збиток.

Справедлива вартість фінансових інструментів

Якщо справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань, що відображені у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі цін на активному ринку, вона визначається з використанням різних моделей оцінок, що включають математичні моделі. Вихідні дані для таких моделей визначаються на підставі спостережень ринку, якщо таке можливо, у протилежному випадку, для визначення справедливої вартості необхідно застосувати судження. Судження необхідно робити з урахуванням ліквідності та даних, використовуваних для моделі, таких як кореляція й волатильність довгострокових похідних фінансових інструментів.

Припинення визнання фінансових активів

АРЖК припиняє визнання фінансового активу у разі якщо (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) АРЖК передало права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому (і) також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) АРЖК не передало та не залишило в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинило здійснювати контроль. Контроль вважається збереженням, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив не пов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Фінансові активи АРЖК відносяться до кредитів та дебіторської заборгованості.

Кредити клієнтам

Кредити клієнтам включають непохідні фінансові активи із установленими платежами, або платежами, що підлягають визначенню, що не котируються на активному ринку. Угоди за ними не укладаються з метою негайного або короткострокового перепродажу, і вони не класифікуються як торгові цінні папери або інвестиційні цінні папери, наявні для продажу.

Первісно надані кредити клієнтам відображаються за вартістю придбання, що представляє собою справедливую вартість наданих коштів. Надалі надані кредити клієнтам враховуються за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву на зменшення корисності кредитів клієнтам. Амортизована вартість основана на справедливій вартості суми виданого кредиту, розрахованої з врахуванням ринкових процентних ставок за аналогічними кредитами, що діють на дату надання кредиту. Прибутки та збитки відображаються у складі прибутку або збитку при припиненні визнання або зменшенні корисності кредитів та дебіторської заборгованості, а також у процесі амортизації.

Кредити клієнтам відображаються в обліку, починаючи з моменту видачі коштів позичальникам.

Операції рефінансування

Операції рефінансування здійснюються АРЖК на підставі договору про відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою.

Враховуючи наявність зобов'язання банку здійснити зворотний викуп іпотечних кредитів при настанні визначених договором умов, що призводить до збереження банком ризиків та винагород, пов'язаних з відступленими правами вимоги на іпотечні кредити, АРЖК у відповідності з вимогами МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» не визнає в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності такі іпотечні кредити. Дані активи обліковуються АРЖК на позабалансових рахунках. При

здійсненні оплати за відступлені права вимоги на іпотечні кредити АРЖК визнає фінансовий актив та відображає оплату як надання кредиту банку.

В звітному періоді АРЖК здійснювало таку оплату, в фінансовій звітності сума наданого фінансового кредиту відображена у складі довгострокової дебіторської заборгованості (в частині погашення строком більше одного року) в розмірі 207 860 тис. грн., включаючи суму неамортизованого дисконту в розмірі 272 тис. грн., що відноситься до даної заборгованості. У складі іншої поточної дебіторської заборгованості відображено суму наданого фінансового кредиту зі строком погашення до одного року в розмірі 40 776 тис. грн., включаючи суму неамортизованого дисконту в розмірі 291 тис. грн., що відноситься до даної заборгованості.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на поточних рахунках у банку та кошти, розміщені на депозитних рахунках. Умови депозитних договорів передбачають можливість довгострокового вилучення суми депозиту на вимогу АРЖК.

Фінансові зобов'язання

При первісному визнанні фінансового зобов'язання АРЖК зобов'язане оцінити його по справедливій вартості, плюс, у випадку фінансового зобов'язання, що не переоцінюються до справедливої вартості через прибуток або збиток, витрати по угоді, прямо пов'язані із придбанням або випуском фінансового зобов'язання.

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається у випадку виконання, скасування або закінчення терміну дії відповідного зобов'язання.

Фінансові зобов'язання, що відображаються за амортизованою вартістю

Фінансові зобов'язання, що відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка, включають випущені боргові цінні папери та кредиторську заборгованість.

Випущені боргові цінні папери. Боргові цінні папери включають звичайні іпотечні облігації, випущені АРЖК.

У звітному періоді АРЖК здійснило розміщення звичайних іпотечних облігацій серії «А» на суму 250 000 тис. грн. та серії «В» на суму 97 250 тис. грн. Фінансові зобов'язання АРЖК включають зобов'язання з погашення розміщених звичайних іпотечних облігацій та зобов'язання з виплати нарахованого процентного доходу за розміщеними облігаціями. У фінансовій звітності у складі довгострокових зобов'язань відображені зобов'язання з погашенням облігацій зі строком погашення більше одного року на загальну суму 229 134 тис. грн., з врахуванням суми неамортизованого дисконту (накопичених витрат), що відносяться до даних зобов'язань в розмірі 53 тис. грн. У складі поточної заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями з погашення облігацій відображена сума 86 742 тис. грн., з врахуванням суми неамортизованого дисконту, що відноситься до таких зобов'язань в розмірі 70 тис. грн. Поточні зобов'язання з виплати нарахованого процентного доходу за розміщеними звичайними іпотечними облігаціями складають 7 326 тис. грн.

Оренда

У звітному періоді АРЖК орендувало офісне приміщення. Оренда майна, за умовами якої орендодавець фактично зберігає за собою всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт оренди, класифікується як операційна оренда. Платежі за договорами операційної оренди включаються до складу інших операційних витрат у місяці їх нарахування.

Оподаткування

Розрахунок поточних податкових доходів та витрат здійснюється відповідно до податкового законодавства України. Основними чинниками, що викликали відмінність між даними фінансової та

податкової звітності є склад витрат, які можуть бути включені до складу витрат з метою визначення об'єкта оподаткування, та база оцінок активів та зобов'язань.

За результатами діяльності в 2013 р. в АРЖК наявний прибуток, що підлягає оподаткуванню (з врахуванням накопичених збитків за 2012 р.) в розмірі 784 тис. грн., поточний податок на прибуток нараховувався в розмірі 149 тис. грн.

Суми відстрочених податків розраховуються за методом балансових зобов'язань відносно тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відстрочені податкові активи визнаються тільки в тій мірі, в якій існує ймовірність отримання в майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого будуть реалізовані визнані відстрочені податкові активи.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються відповідно до ставки податку, що діятиме у тому періоді, в якому буде реалізовано актив або здійснено розрахунок за зобов'язанням, базуючись на законодавчих нормах, що набрали чинності на звітну дату.

Тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню у наступних податкових періодах, складались з різниць між балансовою вартістю та податковою базою основних засобів, нематеріальних активів та забезпечень для оплати відпусток. Розрахована сума відстрочених податкових активів становить 33 тис. грн.

Основні засоби

Придбані меблі, комп'ютерна та офісна техніка, інші основні засоби визнаються за собівартістю.

Нарахування зносу основних засобів починається з дати їх введення в експлуатацію.

Амортизація основних засобів нараховується за прямолінійним методом протягом таких очікуваних строків корисної служби активів:

Група основних засобів	Строк корисної служби, років
Меблі та приладдя	8
Комп'ютери та інша офісна техніка	4
Поліпшення орендованого майна	Протягом строку дії відповідного договору оренди
Інші основні засоби	3

Ліквідаційна вартість основних засобів визначається рівною нулю.

Амортизація необоротних активів не припиняється на період їх реконструкції, модернізації, добудови, дообладнання та консервації. Нарахування амортизації необоротних активів припиняється на одну із двох дат, що настає раніше: на дату переведення активів до категорії необоротних активів, утримуваних для продажу, або на дату припинення визнання активів.

Протягом 2013 року строки корисного використання та методи амортизації не змінювались.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи включають придбане програмне забезпечення, ліцензію на здійснення діяльності з надання фінансових кредитів за рахунок залучених коштів кредитними установами, генеральну ліцензію НБУ на здійснення валютних операцій, тощо. Нематеріальні активи, придбані окремо, первісно визнаються за вартістю придбання. Нематеріальні активи мають обмежені або невизначені строки корисної служби. Нематеріальні активи з обмеженим строком корисної служби амортизуються протягом строку корисної служби і аналізуються на предмет зменшення корисності у випадку наявності ознак можливого зменшення корисності нематеріального активу.

Нарахування амортизації нематеріальних активів починається з дати їх введення в експлуатацію. Амортизація нематеріальних активів нараховується за прямолінійним методом протягом строку його корисного використання.

Строк корисного використання встановлюється у відповідності до правовстановлюючого документа та фіксується в акті.

Нематеріальні активи

Ліцензії

Програмне забезпечення

Інші нематеріальні активи

Строк корисного використання, років

Протягом строку дії ліцензії, ліцензії без строку дії амортизуються 10 років

10 років, якщо інше не встановлено договором

Протягом строку дії відповідного договору

Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інших виплат

АРЖК проводить відрахування до Державної пенсійної системи України, яка вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, що розраховуються як відсоток від загальної суми заробітної плати. Ці витрати відносяться до періоду, в якому заробітна плата нараховується. АРЖК не має програм додаткових виплат працівникам після припинення трудової діяльності або інших суттєвих компенсаційних програм, які вимагали б додаткових нарахувань.

Статутний капітал

Прості іменні акції відображаються у складі капіталу. У випадку перевищення справедливої вартості отриманих коштів над номінальною вартістю випущених акцій сума перевищення має бути відображена як додатковий сплачений капітал.

Визнання доходів та витрат

Доходи і витрати визнаються АРЖК за таких умов:

- визнання реальної заборгованості за активами та зобов'язаннями АРЖК;
- фінансовий результат операції, пов'язаної з наданням (отриманням) послуг, може бути точно визначений.

Доходи і витрати, що виникають в результаті операцій, визначаються договором між її учасниками або іншими документами, оформленими згідно з вимогами чинного законодавства України.

Проценти визнаються у тому звітному періоді, до яких вони належать, з дотриманням принципу нарахування та відповідності, та розраховуються, виходячи з бази їх нарахування та строку користування відповідними активами.

Доходи та витрати за активами та зобов'язаннями, що відображаються за амортизованою собівартістю, розраховуються з застосуванням ефективної ставки відсотка.

Якщо актив забезпечує одержання економічних вигід протягом кількох звітних періодів, то АРЖК визнає витрати шляхом систематичного розподілу його вартості між відповідними звітними періодами.

Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, у якому вони були здійснені.

Доходи (витрати) за послугами з обов'язковим результатом визнаються за фактом надання (отримання послуг) або за фактом досягнення передбаченого договором результату.

Витрати на придбання та створення активу, які не можуть бути визнані активом, визнаються витратами.

Початкові витрати на здійснення операцій, пов'язаних із фінансовими інструментами (фінансовим кредитом, що визнається при оплаті за відступлені права вимоги згідно із МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», та випуском звичайних іпотечних облігацій) включаються до балансової вартості відповідного інструмента та амортизуються за ефективною процентною ставкою по цьому інструменту.

МСФЗ та Інтерпретації, що не набрали чинності.

АРЖК не застосовувало наступні МСФЗ та Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, які були опубліковані, але не набрали чинності:

Поправки до МСБУ 19 - *«Програми з визначеною виплатою: внески працівників»*. Поправки уточняють вимоги, які ставляться до того, яким чином внески працівників або третіх осіб, які пов'язані з послугами, слід віднести до періодів надання послуги. Крім того, вона дозволяє, але не зобов'язує, визнавати такі внески як зниження вартості послуг в періоді, в якому відповідна послуга надається, у випадку, якщо сума внеску не залежить від числа років надання послуг. Дані поправки набувають чинності для річних звітних періодів, які починаються 1 липня 2014 року або після цієї дати. АРЖК не очікує, що дані поправки будуть мати вплив на фінансовий стан або фінансові результати його діяльності.

Поправки до МСБО 32 - *«Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань»* описують, як слід правильно застосовувати критерії взаємозаліку в МСБО 32 у відношенні систем розрахунків (таких як системи єдиного клірингового центру), в рамках яких використовуються механізми неодноразових валових платежів. Передбачається, що дані поправки не будуть мати впливу на фінансовий стан або фінансові результати діяльності АРЖК. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2014 або після цієї дати.

Поправки до МСБО 36 - *«Розкриття інформації стосовно суми очікуваного відшкодування для нефінансових активів»*. Дана поправка зменшує обставини, при яких сума очікуваного відшкодування активів або генеруючих одиниць повинна бути розкрита, і вводиться явна вимога про розкриття ставки дисконтування при визначенні знецінення (або сторнування знецінення), де сума очікуваного відшкодування (на основі справедливої вартості за мінусом витрат з вибуття) визначається з використанням дисконтування. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2014 або після цієї дати. Передбачається, що дані поправки не будуть мати впливу на фінансовий стан або фінансові результати діяльності АРЖК.

Поправки до МСБУ 39 - *«Новація похідних інструментів і продовження обліку хеджування»*. У даних поправках передбачається виключення з вимоги про припинення обліку хеджування в випадку, коли новація похідного інструменту, визначеного як інструмент хеджування, відповідає встановленим критеріям. Дані поправки набувають чинності для річних звітних періодів, які починаються 1 січня 2014 року або після цієї дати. АРЖК очікує, що дані поправки не будуть мати впливу на фінансовий стан або фінансові результати його діяльності.

МСФЗ 9 *«Фінансові інструменти»*, стандарт опублікований у листопаді 2009 року, з поправками на поточну дату. Він замінює МСБО 39 *«Фінансові інструменти: визнання та оцінка»* у частині класифікації та оцінки фінансових інструментів а також обліку хеджування. Вступ у дію даного стандарту був запланований для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2015 року, але в подальшому дата вступу в дію була відмінена та на сьогоднішній день залишається відкритою, до прийняття всіх фаз МСФЗ 9. АРЖК оцінює вплив стандарту на свою фінансову звітність.

Поправки до МСФЗ 10, МСФЗ 12 та МСБУ 27 - *«Інвестиційні компанії»* набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2014 року або після цієї дати і передбачають виключення з вимог про консолідацію для компаній, які відповідають визначенню інвестиційної компанії згідно МСФЗ 10. Виняток з вимог про консолідацію вимагає, щоб інвестиційні компанії враховували дочірні компанії за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Дані поправки не будуть мати впливу на фінансовий стан або фінансові результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 14 *«Регульовані відстрочені рахунки»*. У багатьох країнах в секторах промисловості, включаючи комунальні послуги, такі як постачання газу, електрики, води, підлягають тарифному регулюванню, коли держава регулює постачання та ціноутворення. Таке регулювання може мати істотний вплив на суму виручки та час її визнання. Даний стандарт дозволяє компанії, яка вперше застосовує МСФЗ, продовжувати обліковувати, з деякими обмеженими змінами, залишки на рахунках, що регулюються на основі ставок, у відповідності до попередніх загальноприйнятих стандартів бухгалтерського обліку як на дату переходу до МСФЗ так і в подальшому. Компанії, які мають право застосовувати МСФЗ 14, не зобов'язані це робити, а можуть вибрати застосування тільки вимоги МСФЗ 1 *«Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності»* при першому застосуванні МСФЗ. Однак компанії, які вибрали застосування МСФЗ 14 у своїй першій фінансовій звітності за МСФЗ, повинні продовжувати застосовувати його в подальшій фінансовій звітності. МСФЗ 14 не може застосовуватися компаніями, які вже прийняли МСФЗ. МСФЗ 14 набувають чинності для річних звітних

періодів, що починаються 1 січня 2016 р. або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування. Застосування МСФЗ 16 не вплине на фінансовий стан і результати діяльності АРЖК.

Інтерпретація IFRIC 21 «Обов'язкові платежі». У Інтерпретації роз'яснюється, що компанія визнає зобов'язання щодо обов'язкових платежів тоді, коли відбувається дія, що несе за собою їх сплату. У разі обов'язкового платежу, виплата якого вимагається у разі досягнення мінімального порогового значення, в інтерпретації встановлюється заборона на визнання передбачуваного зобов'язання до досягнення встановленого мінімального порогового значення. Інтерпретація IFRIC 21 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2014 року або після цієї дати. Ця інтерпретація не матиме впливу на фінансову звітність АРЖК.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2010 - 2012 років).

МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій». Дане вдосконалення роз'яснює термін умови набуття права шляхом виділення термінів умови про результати діяльності та умови про стаж роботи, які раніше включалися у термін умови набуття права.

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу». Дане вдосконалення роз'яснює, що непередбачена компенсація оцінюється як зобов'язання або як інструмент капіталу на основі МСБУ 32 «Фінансові інструменти: подання», а також вимагає, щоб непередбачені компенсації, не класифікуються як капітал, переоцінювалися до справедливої вартості на кожну звітну дату з визнанням зміни у справедливій вартості через прибуток чи збиток.

МСФЗ 8 «Операційні сегменти». Дане вдосконалення вимагає додаткові розкриття стосовно суджень керівництва, коли операційні сегменти об'єднувалися для представлення у виді звітного сегменту. Вдосконалення також роз'яснює, що зв'язка суми активів звітних сегментів до активів підприємства вимагається тільки тоді, коли оцінка активів сегмента регулярно подається керівнику, який приймає операційні рішення.

МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». Дане вдосконалення роз'яснює, що короткострокова дебіторська та кредиторська заборгованості, за якими не встановлена процентна ставка, можуть, як і раніше, оцінюватися за первісною сумою, без дисконтування, якщо ефект від дисконтування є несуттєвим.

МСБО 16 «Основні засоби». Дане вдосконалення роз'яснює, як обчислюється накопичена амортизація, коли об'єкти основних засобів відображаються за допомогою моделі переоцінки. Чиста балансова вартість активу коригується до переоціненої вартості таким із двох способів:

- валова балансова вартість коригується відповідно до балансової вартості (наприклад, пропорційно зміні чистої балансової вартості або з посиланням на спостережувані ринкові дані). Накопичена амортизація також коригується еквівалентно до різниці між валовою сумою та чистою балансовою вартістю.
- Накопичена амортизація елімінується проти валової балансової вартості.

МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін». Дане вдосконалення роз'яснює, що у випадку, коли послуги з управління компанією, що звітує (або її материнською компанією), надаються їй іншою спеціалізованою компанією, така компанія буде зв'язаною стороною для компанії, що звітує, і:

- Потребує окремого розкриття суми витрат на управління, наданих окремій спеціалізованій компанії;
- Не потребує розкриття вказаної суми витрат за категоріями, як того вимагає МСБО 24.17.

МСБО 38 «Нематеріальні активи». Дане вдосконалення роз'яснює, як обчислюється накопичена амортизація, коли об'єкти нематеріальних активів відображаються за допомогою моделі переоцінки. Чиста балансова вартість активу коригується до переоціненої вартості таким із двох способів:

- валова балансова вартість коригується відповідно до балансової вартості (наприклад, пропорційно зміні чистої балансової вартості або з посиланням на спостережувані ринкові дані). Накопичена амортизація також коригується еквівалентно до різниці між валовою сумою та чистою балансовою вартістю.
- Накопичена амортизація елімінується проти валової балансової вартості.
- Дані удосконалення набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 липня 2014 року або після цієї дати. Прийняття даних удосконалень не матиме впливу на фінансову звітність АРЖК.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2011 - 2013 років).

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу». Дане вдосконалення роз'яснює, що формування всіх видів спільної діяльності, визначених у МСФЗ 11 «Спільні угоди» (а саме спільна діяльність та спільні операції), виключаються зі сфери застосування МСФЗ 3. Виключення зі сфери застосування відноситься тільки до обліку спільних угод у її власній фінансовій звітності і не відноситься до обліку сторонами спільної діяльності своїх часток у спільних угодах.

МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю».

МСФЗ 13.52 визначає сферу застосування винятку, який дозволяє організації оцінювати справедливую вартість групи фінансових активів та фінансових зобов'язань на нетто-основі (виняток для портфелю цінних паперів).

Дане вдосконалення роз'яснює, що виняток для портфелю цінних паперів застосовується до всіх договорів, що входять у сферу МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (або МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», якщо він був прийнятий достроково), незалежно від чи відповідають вони визначенню фінансових активів або фінансових зобов'язань в МСФЗ 32 «Фінансові інструменти: подання».

МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Дане вдосконалення зазначає, що для визначення, чи є придбання інвестиційної нерухомості угодою з об'єднання бізнесу потрібно судження стосовно конкретних вимог МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», незалежно від вимог МСБО 40, а саме:

- Чи буде придбання інвестиційної нерухомості придбанням активу, групи активів чи об'єднанням бізнесу (застосовуються тільки вимоги МСФЗ 3).
- Розмежування між інвестиційною нерухомістю та нерухомістю, зайнятою власником (застосовуються тільки вимоги МСФЗ 3).

Дані удосконалення набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 липня 2014 року або після цієї дати. Прийняття даних удосконалень не матиме впливу на фінансову звітність Банку.

5. Суттєві облікові судження та оцінки

Підготовка фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від керівництва АРЖК формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування облікових політик, а також на суми активів, зобов'язань, доходів та витрат, відображених у фінансовій звітності. Оцінки та пов'язані з ними припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу суджень стосовно балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел. Хоча ці оцінки ґрунтуються на найкращому розумінні керівництвом поточних подій та операцій, фактичні результати можуть суттєво відрізнятися від цих оцінок.

6. Основні засоби та нематеріальні активи

Протягом 2013 р. АРЖК придбало основні засоби (ноутбук) та нематеріальні активи (ліцензії на програмне забезпечення WinSB, інші активи), які були введені в експлуатацію. Не введені в експлуатацію основні засоби та нематеріальні активи обліковуються АРЖК як незавершені капітальні інвестиції. Рух основних засобів та нематеріальних активів представлений таким чином:

2013 рік

	Меблі, техніка та приладдя	Малоцінні необоротні матеріальні активи	Нематеріальні активи	Незавершені капітальні інвестиції	Разом
Залишки на початок 2013 р.	596	-	104	43	743
Надходження	7	3	60	-10	60
Знос	158	3	23	-	184
Залишки на кінець 2013 р.	445	-	141	33	619
Первісна вартість	683	24	172	33	912
Накопичений знос	238	24	31	-	293

2012 рік

	<i>Меблі, техніка та приладдя</i>	<i>Малоцінні необоротні матеріальні активи</i>	<i>Нематеріальні активи</i>	<i>Незавершені капітальні інвестиції</i>	<i>Разом</i>
Залишки на початок 2012 р.	-	-	-	-	-
Надходження	675	21	112	43	851
Знос	79	21	8	-	108
Залишки на кінець 2012 р.	596	-	104	43	743
Первісна вартість	675	21	112	43	851
Накопичений знос	79	21	8	-	108

Основні засоби та нематеріальні активи, наведені в таблиці, належать АРЖК, обмеження щодо володіння, користування та розпорядження відсутні, ці активи в заставу не надані. Балансова вартість основних засобів та нематеріальних активів суттєво не відрізнялась від їх справедливої вартості.

7. Довгострокова дебіторська заборгованість та довгострокові зобов'язання.

У фінансовій звітності сума наданого фінансового кредиту в частині погашення зі строком більше одного року відображена у складі довгострокової дебіторської заборгованості. Розрахунок суми, що відноситься до довгострокової заборгованості здійснено на підставі аналізу умов кредитних договорів позичальників, які включені до Звіту про платежі (основний борг) станом на 31.12.2013 р. з врахуванням відповідних коефіцієнтів, за якими здійснюються розрахунки за договорами відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою.

Довгострокова дебіторська заборгованість складає:

	31.12.2013	31.12.2012
Дебіторська заборгованість за наданим фінансовим кредитом зі строком погашення більше одного року	207 585	-
Сума неамортизованого дисконту, що відноситься до довгострокової дебіторської заборгованості	275	-
Разом довгострокова дебіторська заборгованість:	207 860	-

У складі довгострокових зобов'язань відображена сума зобов'язань по розрахункам за розміщені звичайні іпотечні облігації серії «А» та серії «В», а також суми неамортизованої премії та дисконту, що відносяться до вказаної суми зобов'язань.

Довгострокові зобов'язання включають:

	31.12.2013	31.12.2012
Зобов'язання із погашення звичайних іпотечних облігацій зі строком більше одного року	229 188	-
Сума неамортизованого дисконту по облігаціям, що відноситься до довгострокових зобов'язань	(54)	-
Разом інші довгострокові зобов'язання:	229 134	-

8. Поточна дебіторська заборгованість, інші активи та поточні зобов'язання

Поточна дебіторська заборгованість та інші активи складаються:

	31.12.2013	31.12.2012
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	15	48
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	3
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	4 015	501

Публічне акціонерне товариство «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»
Примітки до фінансової звітності за рік, який закінчився 31 грудня 2013 року
(в тисячах українських гривень)

Інша поточна дебіторська заборгованість	40 796	27
Інші оборотні активи	-	685
Запаси	4	6
Разом дебіторська заборгованість та інші активи:	44 830	1 270

Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами включає заборгованість за нарахованими процентами по коштам, які розміщені на депозитних рахунках в розмірі 1049 тис. грн. та нарахованим відсоткам по наданому фінансовому кредиту в розмірі 2966 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2013 р. включає:

- заборгованість за наданим фінансовим кредитом зі строком погашення до одного року 40 485 тис. грн. та суму неамортизованого дисконту, що відноситься до даного періоду в розмірі 291 тис. грн. До складу поточної дебіторської заборгованості включені розрахункові (планові) суми погашення основного боргу за 12 місяців згідно умов кредитних договорів позичальників, які включені до Звіту про платежі (основний борг) станом на 31.12.2013 р. з врахуванням відповідних коефіцієнтів, за якими здійснюються розрахунки за договорами відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою.
- дебіторську заборгованість по розрахункам з державними цільовими фондами (ФСС з ТВП) в розмірі 7 тис. грн.
- дебіторську заборгованість по єдиному соціальному внеску в розмірі 4 тис. грн.;
- дебіторську заборгованість по заробітній платі (сплачені суми відпускних за наступні періоди) в розмірі 9 тис. грн.

Інші зобов'язання та забезпечення включають:

	31.12.2013	31.12.2012
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та «В»)	86 812	-
Сума неамортизованого дисконту по облігаціям, що відноситься до поточних зобов'язань	(70)	
Кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	15	9
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	149	-
Кредиторська заборгованість за розрахунками по оплаті праці	6	-
Забезпечення на оплату відпусток	167	-
Інші поточні зобов'язання	7 326	-
Разом поточні зобов'язання та забезпечення:	94 405	9

До складу інших поточних зобов'язань станом на 31.12.2013 р. включені зобов'язання зі сплати нарахованого процентного доходу за розміщеними звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та серії «В» на загальну суму 7 326 тис. грн.

9. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

	31.12.2013	31.12.2012
Поточні рахунки у банку	536	14
Строкові депозити в банках зі строком погашення до 1 року	105 003	32 150
Разом грошові кошти та їх еквіваленти	105 539	32 164

Рух грошових коштів від фінансової діяльності у звіті про рух грошових коштів. У статті «Отримання позик» у результаті фінансової діяльності відображено:

- отримання коштів за розміщені звичайні іпотечні облігації серії «А» та «В» в розмірі 348 955 тис. грн., в тому числі номінальна вартість 347 250 тис. грн. та сума накопичених відсотків протягом купонного періоду 1705 тис. грн.;

У статті «Погашення позик» у результаті фінансової діяльності відображено виплату частини номінальної вартості звичайних іпотечних облігацій серії «А» в розмірі 31 250 тис. грн. згідно проспекту емісії.

При відображенні руху грошових коштів у статті «Інші платежі» у результаті фінансової діяльності відображені сума 229 901 тис. грн., яка включає:

- наданий фінансовий кредит в розмірі - 467 994 тис. грн.;
- погашення фінансового кредиту в розмірі 219 924 тис. грн.;
- отримані відсотки по наданому фінансовому кредиту в розмірі 18 169 тис. грн.

10. Витрати майбутніх періодів

До витрат майбутніх періодів віднесені витрати, здійснені в 2012 та 2013 роках, які підлягають віднесенню на витрати в звітних періодах 2013 та 2014 років. Розмір витрат майбутніх періодів в 2013 р. зменшений на суму, яка належить до даного звітного періоду. У складі витрат майбутніх періодів обліковуються річний сертифікат SSL (надає захищений канал зв'язку, що забезпечує конфіденційність каналу, аутентифікацію сервера АРЖК, перевірку цілісності обміну WEB-повідомленнями, термін дії 1 рік), річний пакет послуг ДП «АРІФРУ» (підготовка електронної та паперової форми регулярної та особливої інформації, що подається в НКЦПФР, публікація інформації в офіційному друкованому виданні, термін дії 1 рік), членські внески та ін. на загальну суму **29** тис. грн. станом на 31.12.2013 р.

11. Капітал

Статутний капітал

Станом на 31.12.2013 р. статутний капітал становив 35 000 тис. грн. і складався з 35 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1 тис. грн. кожна. Статутний капітал сплачений акціонерами у повному обсязі. Протягом звітного періоду змін у статутному капіталі не відбувалось. У відповідному періоді 2012 р. (станом на 31.12. 2012 р.) статутний становив 35 000 тис. грн. і складався з 35 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1 тис. грн. кожна.

Нерозподілений прибуток

За результатами 2013 року прибуток АРЖК склав 1173 тис. грн. З врахуванням накопичених збитків за 2012 рік прибуток станом на 31.12.2013 р. складає 371 тис. грн. У відповідному періоді 2012 року (станом на 31.12. 2012 р.) непокритий збиток становив 797 тис. грн. В звітному періоді зі складу доходів (шляхом коригування нерозподілених збитків на початок 2013 року) були виключені штрафи, пені, неустойки по актах, що складаються при зворотному відступленні кредитів боржників (сторно доходів) в розмірі 5 тис. грн.

12. Доходи

В звітному періоді АРЖК отримувало доходи від наступних операцій :

	2013 р.	2012 р.
Інші операційні доходи		
Нараховані відсотки на залишок коштів на поточних рахунках у банку	5	42
Штрафи, пені, неустойки (по актах, що складаються при зворотному відступленні кредитів боржників)		5
Доходи від безоплатно наданих активів	-	1
Всього інших операційних доходів	5	48
Інші фінансові доходи		
Нараховані відсотки по депозитам, розміщеним у банках	11 428	4 215
Нараховані відсотки по наданому фінансовому кредиту	21 135	-
Зменшення нарахованих доходів на суму амортизованого дисконту	(149)	-
Всього інших фінансових доходів	32 414	4215
Разом доходи:	32 419	4263

13. Витрати

Адміністративні витрати включають:

	2013 р.	2012 р.
Заробітна плата	4 152	3218
Нарахування на фонд заробітної плати	1 157	879
Разом витрати на персонал:	5 309	4097
Оренда та утримання приміщень	702	602
Офісні витрати	50	46
Депозитарні послуги та розміщення інформації	110	-
Послуги управителя	160	-
Послуги з відповідального зберігання документації	20	-
Інші професійні послуги	190	98
Інші витрати (РКО, ін.)	88	71
Разом інші операційні витрати	1 320	817
Амортизація	186	108
Матеріальні витрати	33	38
Разом адміністративні витрати	6 848	5060

Фінансові витрати включають:

	2013 р.	2012 р.
Витрати на нарахування відсотків по розміщеним звичайним іпотечним облігаціям	24 233	-
Витрати на амортизацію дисконту (витрат), пов'язаного з випуском звичайних іпотечних облігацій	39	-
Разом фінансові витрати	24 272	

14. Умовні активи і зобов'язання

Судові справи

В ході своєї поточної діяльності АРЖК не довелося приймати участь у судових справах у якості відповідача.

Податкове законодавство

В даний час в Україні діє ряд законів і нормативних актів відносно різноманітних податків і зборів, які стягуються як державними, так і місцевими органами влади. Податки, які застосовуються, включають податок на прибуток, податок на додану вартість, нарахування на фонд заробітної плати, а також інші податки і збори. Закони, які регулюють ці податки, часто змінюються, а їх положення часто нечіткі або не розроблені. Також немає достатньої кількості судових прецедентів щодо цих проблем. Існують різні точки зору відносно тлумачення правових норм серед державних міністерств і організацій (наприклад, державної податкової служби та її інспекцій), що викликає загальну невизначеність і створює підстави для конфліктних ситуацій. Правильність складання податкових декларацій, а також інші питання дотримання законодавства, підлягають перевірці і вивченню з боку ряду контролюючих органів, які в законодавчому порядку уповноважені накладати штрафи та пені в значних обсягах. Перераховані фактори визначають наявність в Україні податкових ризиків значно більших, ніж існують в країнах з більш розвинутою податковою системою.

Керівництво вважає, що діяльність АРЖК здійснюється в повній відповідності з діючим законодавством, що регулює його діяльність, і що АРЖК нарахував всі відповідні податки. В тих випадках, коли існує невизначеність відносно сум податків до сплати, нарахування проводиться виходячи з оцінок керівництва АРЖК на основі аналізу інформації, що є в його розпорядженні.

Позабалансові активи

У звітному періоді АРЖК були здійснені операції по відступленню прав вимоги за новими кредитними договорами та відбулось зворотне відступлення прав вимоги за неналежними кредитними договорами позичальників, з акціонером АРЖК АТ «Ощадбанк». Відступлені на користь АРЖК права вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою, є іпотечними активами, які входять до складу іпотечного покриття звичайних іпотечних облігацій. Станом на 31.12.2013 р., з врахуванням погашення боржниками основного боргу, додаткового відступлення прав вимоги за новими кредитними договорами та зворотного відступлення банку прав вимоги за неналежними кредитними договорами, загальна сума відступлених прав вимоги склала 458 730 тис. грн.

Позабалансові зобов'язання

В звітному періоді АРЖК розпочало здійснення розрахунків за договорами відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою, з акціонером АРЖК АТ «Ощадбанк». Згідно умов укладених договорів розрахунки починаються після отримання АРЖК оплати за розміщені іпотечні облігації. Загальна сума заборгованості АРЖК станом на 31.12.2013 р. за договорами відступлення складає 225 583 тис. грн.

Операційна оренда

У випадку, коли АРЖК виступає орендарем, майбутні мінімальні орендні платежі по неанульовуваній операційній оренді станом є наступними:

	31.12.2013	31.12.2012
До 1 року	642	600
Від 1 до 5 років	642	500
	1 284	1100

15. Операції із пов'язаними сторонами

У ході своєї звичайної діяльності АРЖК розміщує депозити та здійснює інші операції із пов'язаними сторонами. Сторони вважаються пов'язаними у випадку, коли одна сторона має можливість контролювати іншу сторону через одного чи кількох посередників або здійснює суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Умови операцій із пов'язаними сторонами встановлюються на щоденній основі і можуть бути відмінними від ринкових умов. Пов'язаними сторонами є акціонери АРЖК, суб'єкти господарювання під спільним контролем, основний управлінський персонал та члени їхніх сімей, компанії, що контролюються акціонерами чи основним управлінським персоналом або членами їхніх сімей, або на діяльність яких акціонери чи управлінський персонал або члени їх сімей чинять суттєвий вплив.

Операції та залишки за розрахунками із пов'язаними сторонами станом на 31.12.2013 року представлені таким чином:

	2013 р.	2012 р.
Активи		
Поточні рахунки в банках, які є акціонерами АРЖК	518	14
Строкові депозити в банках, які є акціонерами АРЖК	99 003	32 150
Довгострокові кредити, що надані банкам, які є акціонерами АРЖК	207 585	-
Поточна частина довгострокових кредитів банкам, які є акціонерами АРЖК	40 485	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	3 975	-
Зобов'язання		
Довгострокова частина заборгованості за облігаціями	229 188	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	86 812	-
Інші поточні зобов'язання	7 326	-
Доходи		
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих на залишок коштів на поточних рахунках у банку, який є акціонером АРЖК	5	42
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих по депозитам, розміщеним у банках, які є акціонерами АРЖК	11 358	4 215
Доходи у вигляді відсотків по наданому фінансовому кредиту банку, який є акціонером АРЖК	21 135	-
Витрати у вигляді відсотків	24 233	-
Позабалансові активи	458 730	590 620
Позабалансові зобов'язання	225 583	626 571

Виплати ключовому управлінському персоналу включали такі статті:

	2013 р.	2012 р.
Заробітна плата	1 445	1 184
Нарахування на фонд заробітної плати	174	138
Разом:	1 619	1 322

Операції із пов'язаними сторонами здійснюються на загальних умовах.

Основним контролюючим учасником АРЖК є державний банк ПАТ «Ощадбанк».

16. Управління капіталом

Метою АРЖК при управлінні капіталом є забезпечення подальшої роботи в якості безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам і вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості.

Для підтримки або коригування структури капіталу АРЖК може коригувати суму дивідендів, що виплачуються учасникам, збільшувати статутний капітал або продавати активи для зменшення суми боргу.

АРЖК контролює величину капіталу на підставі співвідношення власних і позикових коштів. Це співвідношення розраховується як чиста сума боргу, розділена на загальну суму капіталу. Чиста сума боргу розраховується як загальна сума позикових коштів мінус грошові кошти та їх еквіваленти, а також депозити строком вище 3 місяців.

АРЖК в 2012 р. була здійснена реєстрація випуску звичайних іпотечних облігацій серії «А» та в 1 кварталі 2013 р. зареєстрований випуск звичайних іпотечних облігацій серії «В». Станом на 30

вересня 2013 р. випущені звичайні іпотечні облігації серії «А» були викуплені інвесторами в повному обсязі на суму 250 000 тис. грн., крім того була здійснена виплата частини номінальної вартості облігацій в розмірі 31 250 тис. грн., звичайні іпотечні облігації серії «В» викуплені частково на суму 97 250 тис. грн.

17. Управління ризиками

В процесі своєї діяльності АРЖК піддається впливу різних фінансових ризиків, у тому числі впливу змін валютних курсів, ризику ліквідності, кредитного ризику, ринкового ризику і ризику процентної ставки. Загальна програма управління ризиками в АРЖК приділяє особливу увагу непередбачуваності фінансових ринків і має на меті звести до мінімуму їх негативні наслідки для результатів діяльності Компанії. Основні цілі управління фінансовими ризиками - визначити ліміти ризику та встановити контроль над тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Мета управління операційними та юридичними ризиками - забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, спрямованих на зведення цих ризиків до мінімуму.

Кредитний ризик

АРЖК стикається з кредитним ризиком, який визначається як ризик того, що контрагент не зможе погасити суму заборгованості в повному обсязі при настанні строку погашення.

Максимальний рівень кредитного ризику АРЖК, в цілому, відображається в балансовій вартості фінансових активів. Вплив можливих взаємозаліків активів та зобов'язань на зменшення потенційного кредитного ризику незначне. Резерви на знецінення можуть створюватися для покриття збитків, які можуть бути понесені на дату звітності (при їх наявності).

Схильність до кредитного ризику

Балансова вартість фінансових активів представляє максимальну величину кредитного ризику. Максимальний рівень кредитного ризику на звітну дату склав:

	31.12.2013	31.12.2012
Дебіторська заборгованість за наданим фінансовим кредитом зі строком погашення більше одного року	207 860	
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	15	48
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	3
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	4 015	501
Інша поточна дебіторська заборгованість	40 796	27
Інші оборотні активи		685
Поточні рахунки у банку	536	14
Строкові депозити в банках зі строком погашення до 1 року	105 003	32 150
Разом	358 225	33 428

Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що вартість фінансового інструмента буде коливатися через зміни курсів валюти, в якій враховується даний інструмент. АРЖК не має залишків в іноземних валютах станом на 31.12.2013 року.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності визначається як ризик, що виникає тоді, коли строки погашення активів та зобов'язань не збігаються.

Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів, збалансовані потоки по надходженню платежів в погашення дебіторської заборгованості та доступ до фінансування через кредитні ресурси. АРЖК на дату складання фінансової звітності має зобов'язання зі сплати відсотків по розміщеним звичайним іпотечним облігаціям та по погашенню облігацій.

Також наявні позабалансові зобов'язання по оплаті ціни придбання відступлених прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою.

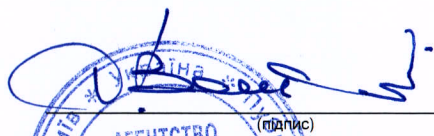
Ризик процентної ставки

АРЖК вкладає значні вільні кошти на депозитні рахунки банків. Відсоткова ставка за депозитами не змінюється протягом строку депозитного договору. У звітному періоді АРЖК не залучало кредити чи інші залучені кошти, за якими могло би відчувати ризик процентної ставки.

18. Події після звітної дати

Після звітної дати не відбулося істотних подій, які суттєво впливають на розуміння фінансової звітності АРЖК.

Керівник


(підпис)

Волков С.С.

Головний бухгалтер



Латишева Л.М.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 000046 дубікат

Громадянин(ці) Балзеньку

Сергію Олександровичу

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"

рішенням Аудиторської палати України № 2

від "4" "січня" 1994 р.

присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до "4" "січня" 1999 р.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 000046

Громадянин(ці) Балзеньку

Сергію Олександровичу

рішенням Аудиторської палати України

від "18" "квітня" 2008 року № 197/2

термін чинності сертифіката продовжено до

"04" "січня" 2014 року.

Олександр (С.Смолова)

М. П. Завідувач Секретаріату

Балзеньку Сергію Олександровичу

1. Рішенням Аудиторської палати України № 73
від "18" "квітня" 1998 200 р.

термін дії сертифіката продовжено до

"18" "квітня" 2003 р.

М. П. Голова комісії (І.Тимченко)

Завідувач Секретаріату підпис В.Шарфутдінова

2. Рішенням Аудиторської палати України № 129

від "27" "листопада" 2003 р.

термін дії сертифіката продовжено до

"4" "січня" 2009 р.

М. П. Голова комісії (О.Мус)

Завідувач Секретаріату Балзеньку Сергію Олександровичу

Рішенням Аудиторської палати України

від "18" "квітня" 2013 року № 286/2

термін чинності сертифіката продовжено до

"27" "квітня" 2019 року.

М. П. Голова (С.Насмерченко)

Завідувач Секретаріату (С.Тришченко)

Рішенням Аудиторської палати України

від " " " " 20 року №

термін чинності сертифіката продовжено до

" " " " 20 року.

М. П. Голова

Завідувач Секретаріату



Копія