

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«АГЕНТСТВО ПО РЕФІНАНСУВАННЮ
ЖИТЛОВИХ КРЕДИТІВ»**

**Фінансова звітність
за рік, який закінчився
31 грудня 2014 року
Разом із Звітом незалежного аудитора**

З М І С Т

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за 2014 рік	
Звіт незалежного аудитора	
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2014 року	
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2014 рік	
Звіт про рух грошових коштів за 2014 рік	
Звіт про власний капітал за 2014 рік	
Звіт про власний капітал за 2013 рік	
Примітки до фінансової звітності	

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2014 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 2014 року, результати його діяльності та рух грошових коштів за 2014 рік, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі - МСФЗ).

При підготовці фінансової звітності керівництво Агентства несе відповідальність за:

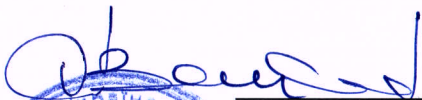
- вибір належних принципів бухгалтерського обліку та їх послідовне застосування;
- застосування обґрунтованих оцінок та розрахунків;
- дотримання вимог МСФЗ або розкриття та пояснення всіх суттєвих відхилень від МСФЗ у фінансовій звітності;
- підготовку фінансової звітності, виходячи з припущення, що 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.

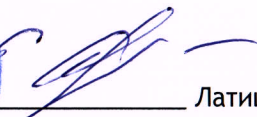
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, затверджена та підписана від імені Агентства:

Голова Правління



Волков С.С.

Головний бухгалтер



Латишева Л.М.

12 березня 2015 року

Звіт незалежного аудитора

**Власникам та Керівництву Публічного акціонерного товариства
«Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Ми провели аудит фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів», (далі - Агентство), що додається, яка включає баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2014 року, звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2014 рік, звіт про власний капітал за 2014 рік, звіт про рух грошових коштів за 2014 рік, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу

Управлінський персонал Агентства несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит 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 відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір 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 суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом та оцінку загального подання фінансової звітності.

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

Висловлення думки

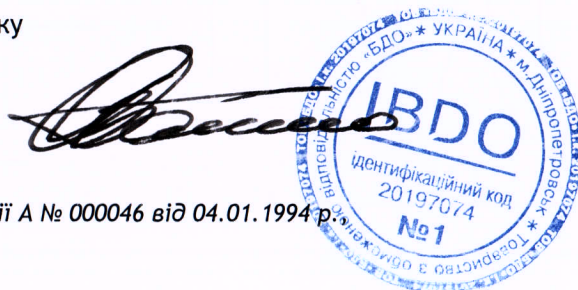
На нашу думку, фінансова звітність достовірно, у всіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Агентства станом на 31 грудня 2014 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Питання, що не впливають на думку аудитора

Не змінюючи нашої думки, звертаємо увагу на інформацію у Примітці 2 до фінансової звітності, у якій зазначається, що українська економіка знаходиться в затяжній кризі, ускладненій військовим конфліктом на сході України та невизнаним відокремленням Автономної республіки Крим. За результатами 2014 року міжнародні рейтингові агентства суттєво знизили рейтинги суверенного боргу України. Крім того, внаслідок вищезазначених факторів та негативних очікувань населення країни, українська гривня в 2014 році девальвувала на 97 % та 74 % по відношенню до долара США та євро, відповідно. Стабілізація ситуації в Україні в значній мірі залежатиме від дій уряду, спрямованих на вирішення військового конфлікту, реформування фінансової, адміністративної, фіскальної та правової систем країни. Для вирішення вищезазначених задач уряд країни запроваджує досить жорсткі та непопулярні заходи, як, наприклад, часткову мобілізацію військовозобов'язаного населення, запровадження нових податків та зборів, введення обмежень на готівкові та безготівкові операції з іноземною валютою, тощо. Проведення таких заходів може негативно вплинути на економіку України, на операційну діяльність Банку, його спроможність продовжувати свою діяльність у майбутньому та вартість його активів. Наша думка не містить застережень стосовно зазначених в цьому параграфі питань.

Київ, 12 березня 2015 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. Сєрова, 4, тел. 370-30-44

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 20197074

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 2014 р.

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	141	126	6
первісна вартість	1001	172	182	6
накопичена амортизація	1002	(31)	(56)	6
Незавершені капітальні інвестиції	1005	33	32	6
Основні засоби	1010	445	312	6
первісна вартість	1011	706	732	6
знос	1012	(261)	(420)	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	158 854	7
Відстрочені податкові активи	1045	33	204	14
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	208 512	159 528	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	4	14	8
Виробничі запаси	1101	4	14	8
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	15	45	8
з бюджетом	1135	-	1	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	4 015	7 468	8
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	40 796	37 345	8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	105 539	87 907	9
Рахунки в банках	1167	105 539	87 907	9
Витрати майбутніх періодів	1170	29	41	10
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	150 398	132 821	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	358 910	292 349	

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	-	371	11
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	371	1756	11
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I	1495	35 371	37 127	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	229 134	61 122	7
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
Благодійна допомога	1526	-	-	
Усього за розділом II	1595	229 134	61 122	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	86 742	186 762	8
товари, роботи, послуги	1615	15	15	8
розрахунками з бюджетом	1620	149	459	8
у тому числі з податку на прибуток	1621	149	459	8
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	6	-	8
Поточні забезпечення	1660	167	1105	8
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	7 326	5 759	8
Усього за розділом III	1695	94 405	194 100	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	358 910	292 349	

Керівник

Головний бухгалтер



Волков С.С.

Латишева Л.М.

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2014 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	7	5	12
Адміністративні витрати	2130	(6 682)	(6 848)	13
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(1 711)	(10)	13
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190	-	-	
збиток	2195	(8 386)	(6 853)	
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	46 960	32 414	12
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(36 405)	(24 272)	13
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	2 169	1289	11
збиток	2295	-	-	11
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(413)	(116)	14
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	1 756	1173	11
збиток	2355	-	-	

Протягом 2014 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	1 756	1173	

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	35	33	
Витрати на оплату праці	2505	4 044	4 152	12
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 096	1157	12
Амортизація	2515	185	186	
Інші операційні витрати	2520	3 033	1320	12
Разом	2550	8 393	6 848	

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	50,17	33,51
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	50,17	33,51
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за

2014 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	115	11	
Надходження від відсотків за залишками на поточних рахунках	3025	7	5	
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	216 231	-	
Інші надходження	3095	18	-	
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	(396)	(1419)	
Праці	3105	(3423)	(3301)	
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(1211)	(1225)	
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(942)	(620)	
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(273)	(-)	
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(669)	(-)	
Витрачання на оплату авансів	3135	(1 088)	(15)	
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(161 257)	(-)	
Інші витрачання	3190	(3 457)	(54)	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	44 597	(6618)	
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	(36)	(72)	
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)	
Інші платежі	3290	(-)	(-)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(36)	(72)	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	-	-	
Отримання позик	3305	25 753	348955	9
Інші надходження	3340	43 772	10874	
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)	
Погашення позик	3350	(93 063)	(31250)	9
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)	
Витрачання на сплату відсотків	3360	(38 655)	(18613)	
Інші платежі	3390	(-)	(229901)	9
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(62 193)	80065	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(17 632)	73375	
Залишок коштів на початок року	3405	105 539	32164	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-	
Залишок коштів на кінець року	3415	87 907	105539	

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

Звіт про власний капітал за 2014 рік

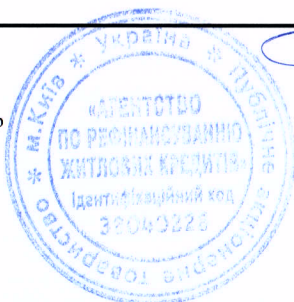
Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри-	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього	Примітки
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	35000	-	-	-	371	-	-	35371	
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-	
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	
Скоригований залишок на початок року	4095	35000	-	-	-	371	-	-	35371	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1756	-	-	1756	11
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-	
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	371	(371)	-	-	-	11
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-	
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-	
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	371	1385	-	-	1756	
Залишок на кінець року	4300	35000	-	-	371	1756	-	-	37127	

Керівник

Волков С.С

Головний бухгалтер

Латишева Л.М



Звіт про власний капітал за 2013 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокри-	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього	Примітки
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	35000	-	-	-	(797)	-	-	34203	
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-	
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	11
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	
Скоригований залишок на початок року	4095	35000	-	-	-	(802)	-	-	34198	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1173	-	-	1173	11
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-	
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-	
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-	
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-	
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	1173	-	-	1173	
Залишок на кінець року	4300	35000	-	-	-	371	-	-	35371	

Керівник

Головний бухгалтер

Волков С.С

Латишева Л.М



ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за 2014 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 2014 р. в АРЖК діє організаційна структура, затверджена Протоколом Правління № 50 від 08.10.2013 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 2014 р. акціонерами АРЖК є 4 (чотири) юридичні особи. Нових осіб у складі акціонерів протягом 2014 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

Українська економіка знаходиться в затяжній кризі, ускладненій військовим конфліктом на сході України та невизнаним відокремленням Автономної республіки Крим. За результатами 2014 року міжнародні рейтингові агентства суттєво знизили рейтинги суверенного боргу України. Крім того, внаслідок вищезазначених факторів та негативних очікувань населення країни, українська гривня в 2014 році девальвувала на 97 % та 74 % по відношенню до долару США та євро, відповідно. Стабілізація ситуації в Україні в значній мірі залежатиме від дій уряду, спрямованих на вирішення військового конфлікту, реформування фінансової, адміністративної, фіскальної та правової систем країни. Для вирішення вищезазначених задач уряд країни запроваджує досить жорсткі та непопулярні заходи, як, наприклад, часткову мобілізацію військовозобов'язаного населення, запровадження нових податків та зборів, введення обмежень на готівкові та безготівкові операції з іноземною валютою, тощо. Проведення таких заходів може негативно вплинути на економіку України, операційну діяльність АРЖК та оцінку його активів.

Ця звітність відображає поточну оцінку керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансовий стан 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 2014 рік. Порівняльні дані наведені за 2013 рік.

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 2014 року. Нижче наведені нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які повинні застосовуватись АРЖК у теперішній час або в майбутньому:

Поправки до МСФЗ 10, МСФЗ 12 та МСБУ 27 - «*Інвестиційні компанії*» 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 вплинули на фінансовий стан та результати діяльності АРЖК.

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. Дані поправки не мали впливу на фінансовий стан або фінансові результати діяльності АРЖК.

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. Дані поправки не мали 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 не мали впливу на фінансовий стан або фінансові 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. Ця інтерпретація не мала впливу на фінансову звітність АРЖК.

Фінансові активи

Фінансові активи можуть бути класифіковані у наступні чотири категорії:

- фінансові активи, що переоцінюються до справедливої вартості через прибуток чи збиток;
- кредити та дебіторська заборгованість;
- фінансові активи, утримувані до погашення;
- фінансові активи, наявні для продажу.

АРЖК здійснює класифікацію фінансових активів у момент їх первісного визнання. Класифікація фінансових активів при первісному визнанні залежать від мети, з якою були придбані ці фінансові активи та від їх характеристик.

Протягом 2014 та 2013 років фінансові активи АРЖК були представлені виключно кредитами та дебіторською заборгованістю.

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 збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'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 базується 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. Кошти, що були передані в оплату за іпотечні кредити, обліковуються як фінансовий кредит.

Грошові кошти та їх еквіваленти

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

Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання можуть бути класифіковані у наступні категорії:

- фінансові зобов'язання, що переоцінюються до справедливої вартості через прибуток чи збиток;
- фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

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.

Протягом 2014 та 2013 років АРЖК не мало фінансових зобов'язань, що переоцінюються до справедливої вартості через прибуток чи збиток.

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.

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.

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 та забезпечень майбутніх витрат на внесення змін до реєстру речових прав.

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 або строку корисної служби
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 2014 року строки корисного використання та методи амортизації не змінювались.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи включають придбане програмне забезпечення та ліцензії на здійснення діяльності. 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	Строк корисного використання, років
Ліцензії	Протягом строку дії ліцензії, ліцензії без строку дії амортизуються 10 років
Програмне забезпечення	10 років, якщо інше не встановлено договором
Інші нематеріальні активи	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:

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». У липні 2014 була випущена остаточна редакція МСФЗ 9, яка відображає результати всіх етапів проекту за фінансовими інструментами і замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» і всі попередні редакції МСФЗ 9. Стандарт вводить нові вимоги щодо класифікації та оцінки, знецінення та обліку хеджування. МСФЗ 9 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим. Застосування МСФЗ 9 матиме вплив на класифікацію та оцінку фінансових активів АРЖК, але не матиме впливу на класифікацію та оцінку фінансових зобов'язань.

Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» - *Продаж або внесок активів між інвестором та асоційованим учасником спільної діяльності*. Поправки уточнюють порядок обліку угод, де материнська компанія втрачає контроль над дочірньою компанією, яка не є бізнесом, як визначено в МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», продавши всю або частину своєї частки в цій дочірній компанії, асоційованому чи спільному підприємстві, яке враховується з використанням методу участі у капіталі.

У випадку, якщо залишилася якась частка в колишній дочірній компанії, прибуток і збитки від зміни порядку обліку враховується таким чином:

а) частка, що залишилася, враховується як асоційоване або спільне підприємство за методом участі у капіталі;

- материнська компанія визнає прибуток або збиток у прибутку чи збитку тільки в тій мірі, в якій він не відносяться до частки участі інвестора в асоційованій компанії або спільному підприємстві. Решта суми елімінується проти балансової вартості інвестицій в асоційовані компанії або спільні підприємства.

б) частка, що залишилася, обліковується за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

- материнська компанія визнає прибуток або збиток в повному обсязі в прибутку чи збитку.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК.

Поправки до МСФЗ 10, «Консолідована фінансова звітність: інвестиційні компанії»

Роз'яснення, які дочірні підприємства інвестиційної компанії повинні консолідуватися відповідно до пункту 32 МСФЗ 10

Поправки роз'яснюють, які дочірні підприємства інвестиційної компанії повинні консолідуватися відповідно до пункту 32 МСФЗ 10.

Звільнення від підготовки консолідованої фінансової звітності для проміжної материнської компанії інвестиційної компанії

Питання полягало у з'ясуванні, чи буде звільнення представляти консолідовану фінансову звітність, встановлене у пункті 4 МСФЗ 10, доступне для материнської компанії, яка є дочірнім підприємством інвестиційної компанії. Дана поправка дозволяє звільнення від консолідації для таких випадків.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК.

Поправки до МСФЗ 11 «Угоди про спільну діяльність: Облік придбання часток участі у спільних операціях». Дані поправки вимагають, щоб учасник спільних операцій враховував придбані частки участі у спільній діяльності, діяльність якої являється бізнесом, згідно з відповідними принципами МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» для обліку об'єднання бізнесу. Поправки також роз'яснюють, що частки участі в спільній операції, які були придбані раніше, не переоцінюються при придбанні додаткової частки участі в тій же спільній операції, якщо зберігається спільний контроль.

Поправки набувають чинності на перспективній основі для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Очікується, що поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК.

МСФЗ 14 «Рахунки відкладених тарифних різниць». МСФЗ 14 є необов'язковим стандартом, який дозволяє організаціям, діяльність яких підлягає тарифному регулюванню, продовжувати застосовувати більшість застосовуваних ними діючих принципів облікової політики щодо залишків по рахунках відкладених тарифних різниць після першого застосування МСФЗ. Організації, що

застосовують МСФЗ 14, повинні представити рахунки відкладених тарифних різниць окремими рядками в звіті про фінансовий стан, а за такими залишками - окремими рядками у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід. Стандарт вимагає розкриття інформації про характер тарифного регулювання та пов'язані з ним ризики, а також про вплив такого регулювання на фінансову звітність організації. МСФЗ 14 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати. Оскільки АРЖК уже готує звітність за МСФЗ, він не може застосовувати даний стандарт.

МСФЗ 15 *«Виручка за договорами з клієнтами»*. МСФЗ 15 передбачає нову модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з клієнтами. Згідно МСФЗ 15 виручка визнається в сумі, яка відображає відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу активів або послуг клієнту. Принципи МСФЗ 15 передбачають більш структурований підхід до оцінки і визнання виручки.

Новий стандарт по виручці застосовується щодо всіх організацій і замінить всі діючі вимоги до визнання виручки згідно з МСФЗ. Стандарт застосовується до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2017 або після цієї дати, ретроспективно в повному обсязі або з використанням модифікованого ретроспективного підходу, при цьому допускається дострокове застосування. В даний час АРЖК оцінює вплив МСФЗ 15 і планує застосувати новий стандарт на відповідну дату набрання чинності.

Поправки до МСБО 1 *«Подання фінансової звітності»*.

Рада з Міжнародних стандартів фінансової звітності завершила перший етап у рамках Ініціативи з розкриття публікацією поправок до МСБО 1. Ці поправки скоріш уточнюють, ніж суттєво змінюють, існуючі в МСБО 1 вимоги. У більшості випадків пропонувані поправки є реакцією на зайво жорсткі інтерпретації формулювань, що містяться в МСБО 1.

Поправки стосуються наступного: суттєвості та об'єднання; порядок приміток; проміжні підсумки; облікової політики.

Поправки до МСБО 16 *«Основні засоби»* та МСБО 38 *«Нематеріальні активи: Уточнення прийнятих методів зносу і амортизації»*. Поправки роз'яснюють, що виручка відображає структуру економічних вигод, які генеруються в результаті діяльності бізнесу (частиною якого є актив), а не економічні вигоди, які споживаються в рамках використання активу. В результаті заснований на виручці метод не може використовуватися для нарахування зносу основних засобів і може використовуватися тільки в рідкісних випадках для амортизації нематеріальних активів. Поправки застосовуються на перспективній основі для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або поле цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Очікується, що поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК, оскільки АРЖК не використовував заснований на виручці метод для амортизації необоротних активів.

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 27 *«Окрема фінансова звітність»* - *Метод участі у капіталі в окремій фінансовій звітності*. Поправки дозволяють організаціям використовувати метод участі у капіталі для обліку інвестицій у дочірні компанії, спільні підприємства та асоційовані компанії в окремій фінансовій звітності. Організації, які вже застосовують МСФЗ і приймають рішення про перехід на метод участі у капіталі в своїй окремій фінансовій звітності, повинні будуть застосовувати цю зміну ретроспективно. Організації, що вперше застосовують МСФЗ і приймають рішення про використання

методу участі у капіталі в своїй окремій фінансовій звітності, зобов'язані застосовувати цей метод з дати переходу на МСФЗ. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК.

Поправки до МСФЗ 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства» - Застосування методу участі у капіталі інвестором не інвестиційної компанії до інвестицій, які являються інвестиційними компаніями.

Питання полягало у з'ясуванні, як підприємство, яке не є інвестиційною компанією, повинно застосовувати метод участі у капіталі для своїх інвестицій в асоційовану компанію або спільне підприємство, які являються інвестиційною компанією.

Ця поправка надає певні послаблення інвесторам не інвестиційних компаній в асоційовані компанії та спільну діяльність. Ці послаблення дозволяють, але не вимагають, інвесторам інвестиційних компаній застосувати облік за справедливою вартістю через прибуток або збиток, щодо своїх інвестицій в асоційовану компанію або спільне підприємство, які являються інвестиційною компанією для їх дочірніх компаній при застосуванні методу участі у капіталі.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК.

Поправки до МСБО 41 «Сільське господарство: плодоносні рослини». Поправки вносять зміни у вимоги до обліку біологічних активів, які відповідають визначенню плодоносних рослин. Такі активи більш не належать до сфери застосування МСБО 41, натомість до них застосовується МСБО 16 «Основні засоби». Після первісного визнання плодоносні рослини будуть оцінюватися згідно МСБО 16 по накопичених фактичних витратах (до дозрівання) і з використанням обліку моделі по накопиченим фактичним витратам або моделі переоцінки (після дозрівання). Поправки також підтверджують, що продукція плодоносних рослин, як і раніше, залишається в сфері застосування МСБО 41 та повинна оцінюватися за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. Відносно державних субсидій, що відносяться до плодоносних рослин, застосовуватиметься МСБО 20 «Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу». Поправки застосовуються ретроспективно до річних періодів, що починаються 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК.

«Щорічні вдосконалення 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, що 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 звірка 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 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності». Дане удосконалення роз'яснює, що компанії мають право вибору:

- Застосовувати тільки МСФЗ, які обов'язкові для застосування в звітному періоді;
- або також застосовувати один чи декілька МСФЗ, які не є обов'язковими, але їх можна застосовувати достроково.

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 40).

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 2012 - 2014 років).

МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність» - Зміна способу вибуття. Поправка роз'яснює, що рекласифікація активу або групи вибуття з утримуваних для продажу в групу тих, що підлягають розподілу власникам, або навпаки, вважається продовженням початкового плану вибуття. Після рекласифікації застосовуються вимоги МСФЗ 5 до класифікації, подання та оцінки.

Якщо актив перестає бути класифікований як призначений для розподілу на користь власників, застосовуються вимоги МСФЗ 5 для активів, які перестають класифікуватися як призначені для продажу.

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття».

Контракти на обслуговування. Поправка роз'яснює обставини, в яких підприємство зберігає подальшу участь при обслуговуванні переданого активу.

Подальша участь існує, якщо підприємство, яке надає послуги, має майбутні вигоди від переданого фінансового активу. Прикладами, коли подальша участь існує, є ситуації, де плата за обслуговування являє собою:

- змінну винагороду, яка залежить від суми переданого активу; або
- фіксовану винагороду, яку може бути не виплачено в повному обсязі через невиконання переданого фінансового активу.

Поправка повинна застосовуватися ретроспективно відповідно до МСФЗ 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки». Тим не менш, поправка не повинна застосовуватися протягом будь-якого періоду, що розпочався до річного періоду, в якому компанія вперше застосовує поправку.

Застосування поправок по взаємозаліку у скороченій проміжній фінансовій звітності.

Ще одна поправка до МСФЗ 7 роз'яснює, що застосування поправки *Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань* (Поправки до МСФЗ 7), випущеної в грудні 2011 року, явно не вимагається для всіх проміжних періодів. Тим не менш, слід зазначити, що в деяких випадках може знадобитися включення в скорочену проміжну фінансову звітність розкриття з метою дотримання вимог МСФЗ 34.

МСБО 19 «Виплати працівникам» - Ставка дисконтування - регіональні ринки.

Поправка роз'яснює, що високоякісні корпоративні облігації, які використовуються для визначення ставки дисконтування для обліку винагород працівникам, повинні бути виражені в тій же валюті, в якій виплачується відповідна винагорода працівникам.

Підприємства зобов'язані застосовувати зазначені зміни з самого раннього порівняльного періоду, представленого у фінансовій звітності, початкові коригування визнаються у складі нерозподіленого прибутку на початок цього періоду.

МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність» - Розкриття інформації »в іншому місці в проміжному фінансовому звіті".

Пункт 16А МСБО 34 вимагає подавати додаткові розкриття або в:

- Примітках до проміжної фінансової звітності, або
- В іншому місці проміжного фінансового звіту.

Поправка роз'яснює, що потрібно перекресне посилання, якщо розкриття представлені "в іншому місці" в проміжній фінансовій звітності, наприклад, у коментарях керівництва або у звіті про ризики компанії. Однак, щоб відповідати пункту 16А МСБО 34, якщо розкриття інформації міститься в окремому від проміжної фінансової звітності документі, такий документ повинен бути доступний для користувачів фінансової звітності на тих же умовах і в той же час, що і сама проміжна фінансова звітність.

Дані удосконалення набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2016 року або після цієї дати. Прийняття даних удосконалень не матиме впливу на фінансову звітність АРЖК.

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 2014 р. АРЖК придбало основні засоби (веб-камеру, жорсткі диски, сейф) та нематеріальні активи (доопрацювання 1С, інше програмне забезпечення та 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:

2014 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 2014 р.	445	-	141	33	619
Надходження	25	-	12	40	77
Знос (вибуття)	158	-	27	41	226
Залишки на кінець 2014 р.	312	-	126	32	470
Первісна вартість	708	24	182	32	946
Накопичений знос	396	24	56	-	476

2013 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 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

Основні засоби та нематеріальні активи, наведені в таблиці, належать АРЖК, обмеження щодо володіння, користування та розпорядження відсутні, ці активи в заставу не надані.

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 31.12.2014 р. з врахуванням відповідних коефіцієнтів, за якими здійснюються розрахунки за договорами відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою.

Довгострокова дебіторська заборгованість складає:

	31.12.2014	31.12.2013
Поточна частина довгострокової заборгованості	34 255	40 485
Сума неамортизованої премії/(дисконту), що відноситься до поточної частини довгострокової дебіторської заборгованості	337	291
Разом поточна частина довгострокової дебіторської заборгованості (див. Примітку 8)	34 592	40 776
Дебіторська заборгованість за наданим фінансовим кредитом за вирахуванням поточної частини	158 841	207 585
Сума неамортизованої премії/(дисконту), що відноситься до довгострокової дебіторської заборгованості за вирахуванням поточної частини	13	275
Разом довгострокова дебіторська заборгованість за вирахуванням поточної частини	158 854	207 860

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

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 31.12.2014 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 93 750 тис. грн. Звичайні іпотечні облігації серії «В» викуплені частково на суму 122 250 тис. грн. (в тому числі у звітному періоді на суму 25 000 тис.грн.), крім того була здійснена виплата частини номінальної вартості облігацій в розмірі 30 563 тис. грн.

Звичайні іпотечні облігації серії «В» випущені строком на три роки, дата погашення – 01.02.2016р., відсоткова ставка – 12,5% річних.

Довгострокові зобов'язання включають:

	31.12.2014	31.12.2013
Поточна частина за довгостроковими зобов'язаннями (звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та «В»)	186 812	86 812
Сума неамортизованого дисконту по облігаціям, що відноситься до поточних поточної частини довгострокових зобов'язань	(50)	(70)
Разом поточна частина довгострокових зобов'язань (див. Примітку 8)	186 762	86 742
Довгострокові зобов'язання із погашення звичайних іпотечних облігацій за вирахуванням поточної частини	61 125	229 188
Сума неамортизованого дисконту по облігаціям, що відноситься до довгострокових зобов'язань	(3)	(54)
Разом інші довгострокові зобов'язання за вирахуванням поточної частини	61 122	229 134

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

Поточна дебіторська заборгованість та інші активи складаються:

	31.12.2014	31.12.2013
Поточна частина довгострокової дебіторської заборгованості за наданим фінансовим кредитом	34592	40776
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	7 468	4 015
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	45	15
Запаси	14	4
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	-
Інша поточна дебіторська заборгованість за вирахуванням поточної частини довгострокової дебіторської заборгованості	2753	20
Разом дебіторська заборгованість та інші активи:	44 873	44 830

До складу поточної частини довгострокової дебіторської заборгованості за наданим фінансовим кредитом 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 31.12.2014 р. з врахуванням відповідних коефіцієнтів, за якими здійснюються розрахунки за договорами відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою.

Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами включає заборгованість за нарахованими процентами по коштам, які розміщені на депозитних рахунках в розмірі 1171 тис. грн. та нарахованим відсоткам по наданому фінансовому кредиту в розмірі 6 296 тис. грн. Станом на 31.12.2013 р. аналогічні показники становили 1049 тис. грн. та 2966 тис. грн. відповідно.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2014 р. включає:

1) дебіторську заборгованість по сумі депозиту (3 400 тис. грн.) та нарахованим відсоткам (68 тис. грн.), яка є простроченою станом на 31.12.2014 р. та щодо якої направлені претензії ПАТ «АКБ «КІІВ». У зв'язку із знеціненням (зменшенням корисності) вказаних активів, АРЖК сформувало резерв в розмірі 728 тис. грн. У Звіті про фінансовий стан цієї дебіторської заборгованості визначена за мінусом суми сформованого резерву, а саме в розмірі 2 740 тис. грн. Витрати на формування резерву у сумі

728 тис. грн. відображені у рядку Інші операційні витрати Звіту про фінансові результати (див. Примітку 13). Станом на 31.12.2013 р. простроченої дебіторської заборгованості по депозитам не було.

2) дебіторську заборгованість по єдиному соціальному внеску в розмірі 9 тис. грн. Станом на 31.12.2013 р. така заборгованість становила 4 тис. грн.

3) дебіторську заборгованість по заробітній платі (сплачені суми відпускних за наступні періоди) в розмірі 3 тис. грн. Станом на 31.12.2013 р. така заборгованість становила 9 тис. грн.

Інші зобов'язання та забезпечення включають:

	31.12.2014	31.12.2013
Поточна частина заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями (звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та «В»)	186 762	86 742
Забезпечення витрат на внесення змін до Реєстру речових прав	926	-
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	459	149
Забезпечення на оплату відпусток	179	167
Кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	15	15
Кредиторська заборгованість за розрахунками по оплаті праці	-	6
Інші поточні зобов'язання	5 759	7 326
Разом поточні зобов'язання та забезпечення:	194 100	94 405

До складу інших поточних зобов'язань станом на 31.12.2014 р. включені зобов'язання зі сплати нарахованого процентного доходу за розміщеними звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та серії «В» на загальну суму 5 759 тис. грн. (31.12.2013 – 7 326 тис. грн.).

9. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

	31.12.2014	31.12.2013
Поточні рахунки у банку	157	536
Строкові депозити в банках зі строком погашення до 1 року	87 750	105 003
Разом грошові кошти та їх еквіваленти	87 907	105 539

У Звіті про фінансовий стан сума депозиту у ПАТ «АКБ «КІІВ» в розмірі 3 400 тис. грн. не відображалась у статті «Гроші та їх еквіваленти», оскільки цей депозит не повернутий станом на 31.12.2014 р., заборгованість за ним прострочена і відображена в статті «Інша поточна дебіторська заборгованість».

У Звіті про рух грошових коштів в статті «Отримання позик» у результаті фінансової діяльності відображено:

- отримання коштів за розміщені звичайні іпотечні облігації серії «В» в розмірі 25 753 тис. грн., в тому числі номінальна вартість 25 000 тис. грн. та сума накопичених відсотків протягом купонного періоду 753 тис. грн.;

У статті «Погашення позик» у результаті фінансової діяльності відображено виплату частини номінальної вартості звичайних іпотечних облігацій серії «А» в розмірі 62 500 тис. грн. та по серії «В» в розмірі 30 563 тис. грн. згідно проспекту емісії.

При відображенні руху грошових коштів у статті «Інші надходження» у результаті фінансової діяльності відображена сума 43 772 тис. грн., яка включає надходження процентів по депозитам та процентів по фінансовому кредиту.

10. Витрати майбутніх періодів

До витрат майбутніх періодів віднесені витрати, здійснені в 2013 та 2014 роках, які підлягають віднесенню на витрати в звітних періодах 2014 та 2015 років. Розмір витрат майбутніх періодів в 2014 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, а також сплачені суми ЄСВ при розрахунку допомоги по вагітності та пологам та інші витрати станом на 31.12.2014 р. на загальну суму 41 тис. грн. Станом на 31.12.2013 року витрати майбутніх періодів склали 29 тис. грн.

11. Капітал

Статутний капітал

Станом на 31.12.2014 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 2013 р. (станом на 31.12.2013 р.) статутний капітал також становив 35 000 тис. грн. і складався з 35 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1 тис. грн. кожна.

Нерозподілений прибуток

За результатами діяльності у 2014 році нерозподілений прибуток АРЖК станом на 31.12.2014 р. склав 1 756 тис. грн. Станом на 31.12.2013 р. нерозподілений прибуток склав 371 тис. грн.

Резервний капітал

У 2014 році на річних загальних зборах ПАТ «АРЖК» було прийнято рішення (Протокол № 1 від 25.03.2014 р.) про направлення отриманого в 2013 році прибутку в розмірі 371 тис. грн. в повному обсязі на формування резервного капіталу. У 2013 році резервний капітал був відсутній.

12. Доходи

В звітному періоді АРЖК отримувало доходи від наступних операцій :

	2014 р.	2013 р.
Інші операційні доходи		
Нараховані відсотки на залишок коштів на поточних рахунках у банку	7	5
Всього інших операційних доходів	7	5
Інші фінансові доходи		
Нараховані відсотки по депозитам, розміщеним у банках	14 832	11 428
Нараховані відсотки по наданому фінансовому кредиту	32 460	21 135
Зменшення нарахованих доходів на суму амортизованого дисконту	(332)	(149)
Всього інших фінансових доходів	46 960	32 414
Разом доходи:	46 967	32 419

13. Витрати

Адміністративні витрати включають:

	2014 р.	2013 р.
Заробітна плата	4 044	4 152
Нарахування на фонд заробітної плати	1 096	1 157
Разом витрати на персонал:	5 140	5 309
Оренда та утримання приміщень	737	702
Офісні витрати	69	50
Депозитарні послуги та розміщення інформації	81	110
Послуги управителя	168	160
Послуги з відповідального зберігання документації	7	20
Інші професійні послуги	180	190
Інші витрати (РКО, ін.)	80	88
Разом інші витрати	1 322	1 320
Амортизація	185	186
Матеріальні витрати	35	33
Разом адміністративні витрати	6 682	6 848

Інші операційні витрати включають:

	2014 р.	2013 р.
Створення забезпечення витрат на внесення змін до Реєстру речових прав	926	-
Формування резерву для відшкодування витрат за активними операціями (депозити)	728	-
Матеріальна допомога	57	10
Разом інші операційні витрати	1711	10

Фінансові витрати включають:

	2014 р.	2013 р.
Витрати на нарахування відсотків по розміщеним звичайним іпотечним облігаціям	36 335	24 233
Витрати на амортизацію дисконту (витрат), пов'язаного з випуском звичайних іпотечних облігацій	70	39
Разом фінансові витрати	36 405	24 272

14. Витрати з податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток представлені наступним чином:

	2014 р.	2013 р.
Поточний податок на прибуток	583	149
Зміна відстроченого податку на прибуток	(170)	(33)
Разом витрати з податку на прибуток	413	116

Далі наведено узгодження суми облікового прибутку (збитку) та суми податкового прибутку (збитку) за 2014 та 2013 роки:

	2014 р.	2013 р.
Прибуток до оподаткування	2 169	1 289
Ставка оподаткування	18%	19%
Теоретичні податкові відрахування за відповідною ставкою оподаткування	390	245
Витрати, які не включаються для цілей оподаткування	23	(125)
Сума податку на прибуток (збиток)	413	116

У 2013 році податок на прибуток в Україні стягувався за ставкою 19% з оподатковуваного прибутку, у 2014 році застосовувалась ставка 18%, ставка податку на прибуток у 2015 році становитиме 18%.

Компоненти відстрочених податкових активів та відстрочених податкових зобов'язань за 2014 рік представлені так:

	Залишок на 01.01.2014	Визнано в прибутках/ збитках	Залишок на 31.12.2014
Основні засоби та нематеріальні активи	3	2	5
Забезпечення оплати відпусток	30	2	32
Забезпечення витрат на внесення змін до Реєстру речових прав	-	166	166
Відстрочений податковий актив	33	170	203

Компоненти відстрочених податкових активів та відстрочених податкових зобов'язань за 2013 рік представлені так:

	Залишок на 01.01.2013	Визнано в прибутках/ збитках	Залишок на 31.12.2013
Основні засоби	-	3	3
Забезпечення оплати відпусток	-	30	30
Відстрочений податковий актив	-	33	33

15. 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 з доходів фізичних осіб, 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 розвиненою 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 31.12.2014 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 323 377 тис. грн. (31.12.2013 р. – 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 31.12.2014 р. за договорами відступлення складає 140 541 тис. грн. (31.12.2013 р. - 225 583 тис. грн.).

Операційна оренда

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

	31.12.2014	31.12.2013
До 1 року	642	642
Від 1 до 5 років	706	642
	1 384	1284

16. 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.

Публічне акціонерне товариство «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»
Примітки до фінансової звітності за рік, який закінчився 31 грудня 2014 року
(в тисячах українських гривень)

Операції та залишки за розрахунками із пов'язаними сторонами станом на 31.12.2014 року представлені таким чином:

	2014 р.	2013 р.
Активи		
Поточні рахунки в банках, які є акціонерами АРЖК	157	518
Строкові депозити в банках, які є акціонерами АРЖК	87 750	99 003
Довгострокові кредити, що надані банкам, які є акціонерами АРЖК	158 840	207 585
Поточна частина довгострокових кредитів банкам, які є акціонерами АРЖК	34 255	40 485
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7 468	3 975
Інша дебіторська заборгованість (розрахунки за претензіями)	3 468	-
Зобов'язання		
Довгострокова частина заборгованості за облігаціями	61 125	229 188
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	186 762	86 812
Інші поточні зобов'язання (за нарахованими доходами)	5 759	7 326
Доходи		
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих на залишок коштів на поточних рахунках у банку, який є акціонером АРЖК	7	5
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих по депозитам, розміщеним у банках, які є акціонерами АРЖК	14 010	11 358
Доходи у вигляді відсотків по наданому фінансовому кредиту банку, який є акціонером АРЖК	32 460	21 135
Витрати у вигляді відсотків	36 335	24 233
Позабалансові активи	323 377	458 730
Позабалансові зобов'язання	140 541	225 583

Виплати ключовому управлінському персоналу включали такі статті:

	2014 р.	2013 р.
Заробітна плата	1 598	1 445
Нарахування на фонд заробітної плати	183	174
Разом:	1 781	1 619

Інші витрати за операціями з пов'язаними особами включали такі статті:

	2014 р.	2013 р.
Послуги управителя	168	160
Комісія за відповідальне зберігання документації	7	20
Розрахунково-касове обслуговування	24	23
Разом:	199	203

Операції із пов'язаними сторонами здійснюються на загальних умовах.

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

17. 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.

	31.12.2014 р.	31.12.2013 р.
Всього кредиторської заборгованості та інших зобов'язань	255 222	323 539
Мінус: грошові кошти та їх еквіваленти	(87 907)	(105 539)
Чиста заборгованість	167 315)	218 000
Всього капітал	37 127	35 371
Співвідношення власних та залучених коштів	22.2%	16.2%

18. 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:

	31.12.2014	31.12.2013
Дебіторська заборгованість за наданим фінансовим кредитом зі строком погашення більше одного року	158 854	207 860
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	45	15
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	-
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	7 468	4 015
Інша поточна дебіторська заборгованість	37 345	40 796
Поточні рахунки у банку	157	536
Строкові депозити в банках зі строком погашення до 1 року	87 750	105 003
Разом	291 620	358 225

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 31.12.2014 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.

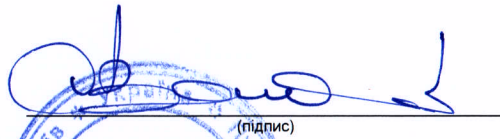
Ризик процентної ставки

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.

19. 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


(підпис)

Латишева Л.М.





УКРАЇНА

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

СВІДОЦТВО

про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть
проводити аудиторські перевірки професійних учасників
ринку цінних паперів

ТОВ «БДО»

(найменування аудиторської фірми)

20197074

(код за ЄДРПОУ)

№ 2868 від 23.04.2002 року

(номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів,
виданого Аудиторською палатою України)

внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних
паперів.

Реєстраційний номер Свідоцтва: 88

Серія та номер Свідоцтва: П 000088

Строк дії Свідоцтва: з 16.04.2013 до 22.12.2016

Член Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку



(підпис)

Мозговий О.М.



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 000046 *зубків*

Громадянин(ин) *Балезенку*

Сергію Олександровичу

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"

рішенням Аудиторської палати України № 9

віа " 4 " *січня* 1994 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

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

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 000046

Громадянин(ин) *Балезенку*

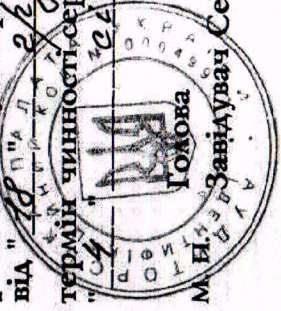
Сергію Олександровичу

рішенням Аудиторської палати України
віа " 18 " *квітня* 2008 року № 194/2

термін чинності сертифіката продовжено до
" 4 " *січня* 2014 року.

Степан (С.Смоленов)

М. П. Завідувач Секретаріату
Балезенку (т. Доборуча)



1. Рішенням Аудиторської палати України № 73
віа " 18 " *квітня* 1998 200 р.
термін дії сертифіката продовжено до
" 18 " *квітня* 2003 р.

М. П. Голова комісії *підпис* (С.Тимченко)
Завідувач Секретаріату *підпис* (В.Шарфутдінова)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 122
віа " 27 " *листопада* 2003 р.

термін дії сертифіката продовжено до
" 4 " *січня* 2009 р.

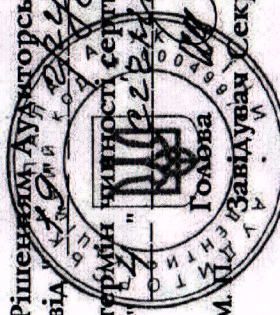
М. П. Голова комісії *підпис* (О.Мус)
Завідувач Секретаріату *підпис* (т. Доборуча)



Рішенням Аудиторської палати України
віа " 18 " *квітня* 2013 року № 286/2

термін чинності сертифіката продовжено до
" 4 " *січня* 2019 року.

М. П. Голова *підпис* (С.Тимченко)
Завідувач Секретаріату *підпис* (С.Тимченко)



Рішенням Аудиторської палати України
віа " " 20 року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " 20 року.

М. П. Голова
Завідувач Секретаріату



ПІДПИС ВІРНА