



АРЖК

Агентство по рефінансуванню житлових кредитів

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«АГЕНТСТВО ПО РЕФІНАНСУВАННЮ
ЖИТЛОВИХ КРЕДИТІВ»

Фінансова звітність
за період
з 17 лютого по 31 грудня 2012 року
Разом із Висновком незалежного аудитора

З М І С Т

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за 2012 рік.....	3
Висновок незалежного аудитора	4
Баланс на 31 грудня 2012 року.....	6
Звіт про фінансові результати за 2012 рік	8
Звіт про рух грошових коштів за 2012 рік.....	10
Звіт про власний капітал за 2012 рік.....	11
Примітки до фінансової звітності	12

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2012 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 2012 року, результати його діяльності та рух грошових коштів за 2012 рік, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі - МСФЗ).

При підготовці фінансової звітності керівництво Агентства несе відповідальність за:

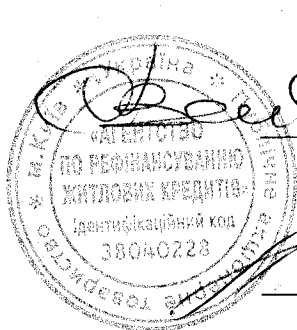
- вибір належних принципів бухгалтерського обліку та їх послідовне застосування;
- застосування обґрунтованих оцінок та розрахунків;
- дотримання вимог МСФЗ або розкриття та пояснення всіх суттєвих відхилень від МСФЗ у фінансовій звітності;
- підготовку фінансової звітності, виходячи з припущення, що 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 2012 року, затверджена та підписана від імені Агентства:

Голова Правління



Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

12 лютого 2013 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. Артьома, 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 2012 року, звіт про фінансові результати, звіт про власний капітал та звіт про рух грошових коштів за період з 17 лютого 2012 року по 31 грудня 2012 року, 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 помилки.

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. 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 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 2012 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за період з 17 лютого 2012 року по 31 грудня 2012 року, у відповідності до МСФЗ.

Київ, 12 лютого 2013 року

Балченко С.О.

Директор ТОВ «БДО»

Сертифікат аудитора серії А № 000046 від 04.01.2013 р.,
дійсний до 04.01.2014 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 аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що надають послуги на ринку цінних паперів серії АВ №000055, від 21.02.2012 року.

Договір на надання аудиторських послуг № 18/17А від 28.01.2012 р.

Термін проведення аудиту з 28.01.2013 по 12.02.2013.

БАЛАНС

на 31 грудня 2012 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:				
залишкова вартість	010	-	104	6
первісна вартість	011	-	112	6
накопичена амортизація	012	-	(9)	
Незавершені капітальні інвестиції	020	-	43	6
Основні засоби:				
залишкова вартість	030	-	596	
первісна вартість	031	-	696	6
знос	032	-	(100)	6
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	-	-	
інші фінансові інвестиції	045	-	-	
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	-	-	
Відстрочені податкові активи	060	-	-	
Інші необоротні активи	070	-	-	
Усього за розділом I	080	-	743	
II. Оборотні активи				
Виробничі запаси	100	-	6	7
Поточні біологічні активи	110	-	-	
Незавершене виробництво	120	-	-	
Готова продукція	130	-	-	
Товари	140	-	-	
Векселі одержані	150	-	-	
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги :				
чиста реалізаційна вартість	160	-	-	
первісна вартість	161	-	-	
резерв сумнівних боргів	162	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками				
з бюджетом	170	-	3	7
за виданими авансами	180	-	48	7
із нарахованих доходів	190	-	501	7
із внутрішніх розрахунків	200	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	-	27	7
Поточні фінансові інвестиції	220	-	-	
Грошові кошти та їх еквіваленти:				
в національній валюті:	230	-	32164	8
у т. ч. в касі	231	-	-	
в іноземній валюті	240	-	-	
Інші оборотні активи	250	-	685	7
Усього за розділом II	260	-	33434	
III. Витрати майбутніх періодів	270	-	35	9
БАЛАНС	280	-	34212	

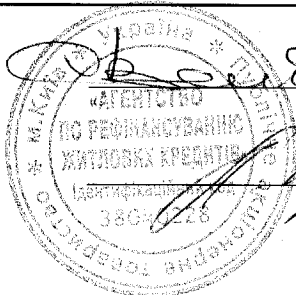
ПАСИВ	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	Примітки
1	2	3	4	
I. Власний капітал				
Статутний капітал	300	-	35000	10
Пайовий капітал	310	-	-	
Додатковий вкладений капітал	320	-	-	
Інший додатковий капітал	330	-	-	
Резервний капітал	340	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	-	(797)	10
Неоплачений капітал	360	-	-	
Вилучений капітал	370	-	-	
Усього за розділом I	380	-	34203	
II. Забезпечення наступних витрат і платежів				
Забезпечення виплат персоналу	400	-	-	
Інші забезпечення	410	-	-	
Цільове фінансування	420	-	-	
Усього за розділом II	430	-	0	
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	440	-	-	
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	-	-	
Відстрочені податкові зобов'язання	460	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	470	-	-	
Усього за розділом III	480	-	0	
IV. Поточні зобов'язання				
Короткострокові кредити банків	500	-	-	
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	-	-	
Векселі видані	520	-	-	
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	-	9	7
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
з одержаних авансів	540	-	-	
з бюджетом	550	-	-	
з позабюджетних платежів	560	-	-	
зі страхування	570	-	-	
з оплати праці	580	-	-	
з учасниками	590	-	-	
із внутрішніх розрахунків	600	-	-	
Інші поточні зобов'язання	610	-	-	
Усього за розділом IV	620	-	9	
V. Доходи майбутніх періодів	630	-	-	
БАЛАНС	640	-	34212	

Керівник

Волков С.С.

Головний
бухгалтер

Латишева Л.М.



Звіт про фінансові результати за 2012 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. Фінансові результати

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період	Примітки
1	2	3	4	5
Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	-	-	
Податок на додану вартість	015	-	-	
Акцизний збір	020	-	-	
Інші податки, збори та обов'язкові платежі, вираховані з доходу	025	-	-	
Інші вирахування з доходу	030	-	-	
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	-	-	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	-	-	
Валовий :				
прибуток	050	-	-	
збиток	055	-	-	
Інші операційні доходи	060	6	-	11
Адміністративні витрати	070	(5 060)	-	
Витрати на збут	080	-	-	
Інші операційні витрати	090	-	-	
Фінансові результати від операційної діяльності :				
прибуток	100	-	-	
збиток	105	(5 054)	-	12
Доход від участі в капіталі	110	-	-	
Інші фінансові доходи	120	4 257	-	11
Інші доходи	130	-	-	
Фінансові витрати	140	-	-	
Втрати від участі в капіталі	150	-	-	
Інші витрати	160	-	-	
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:				
прибуток	170	-	-	
збиток	175	(797)	-	
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	-	-	
Чистий :				
прибуток	220	-	-	
збиток	225	(797)	-	

Протягом 2012 року Агентство не проводило операцій, які повинні були відображатись у складі інших сукупних прибутків та збитків, тому сума чистого збитку дорівнює сумі сукупного збитку.

II. Елементи операційних витрат

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	230	38	-	
Витрати на оплату праці	240	3 218	-	12
Відрахування на соціальні заходи	250	879	-	12
Амортизація	260	108	-	
Інші операційні витрати	270	817	-	12
Разом	280	5 060	-	

III. Розрахунок показників прибутковості акцій

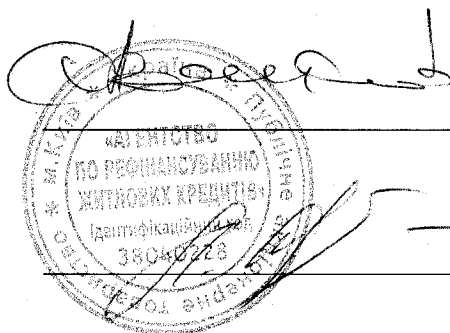
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	300	35000	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	35000	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	320	-0,0228	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	330	-0,0228	-
Дивіденди на одну просту акцію	340	-	-

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.



Звіт про рух грошових коштів за 2012 р.

Форма № 3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	-	-
Погашення векселів одержаних	015	-	-
Покупців і замовників авансів	020	-	-
Повернення авансів	030	9	-
Установ банків відсотків за поточними рахунками	035	42	-
Бюджету податку на додану вартість	040	-	-
Повернення інших податків і зборів (обов'язк. платежів)	045	-	-
Отримання субсидій, дотацій	050	-	-
Цільового фінансування	060	3	-
Боржників неустойки (штрафів, пені)	070	-	-
Інші надходження (відсотки за депозитами)	080	3720	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	090	-1442	-
Авансів	095	-48	-
Повернення авансів	100	-	-
Працівникам	105	-2653	-
Витрат на відрядження	110	-	-
Зобов'язань з податку на додану вартість	115	-	-
Зобов'язань з податку на прибуток	120	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	125	-974	-
Зобов'язань з інших податків і зборів (обов'язк. платежів)	130	-642	-
Цільових внесків	140	-	-
Інші витрачання	145	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	-1984	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Реалізація : фінансових інвестицій	180	-	-
необоротних активів	190	-	-
майнових комплексів	200	-	-
Отримані: відсотки	210	-	-
дивіденди	220	-	-
Інші надходження	230	-	-
Придбання : фінансових інвестицій	240	-	-
необоротних активів	250	-851	-
майнових комплексів	260	-	-
Інші платежі	270	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	300	-851	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження власного капіталу	310	35000	-
Отримані позики	320	-	-
Інші надходження	330	-	-
Погашення позик	340	-	-
Сплачені дивіденди	350	-	-
Інші платежі	360	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	390	35000	-
Чистий рух коштів за звітний період	400	32164	-
Залишок коштів на початок року	410	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	-	-
Залишок коштів на кінець року	430	32164	-

Керівник

Головний бухгалтер

Волков С.С.

Латишева Л.М.



Звіт про власний капітал за 2012 р.

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

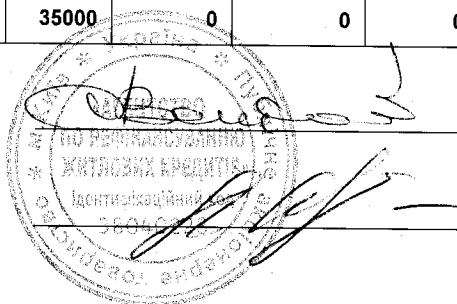
Стаття	Код	Статут-ний капітал	Пайовий капітал	Додатко-вий вкладе-ний капітал	Інший додатко-вий капітал	Резерв-ний капітал	Нерозпо-ділений прибуток	Неопла-чений капітал	Вилуче-ний капітал	Разом	Примітки
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Залишок на початок року	010	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
Коригування :											
облікової політики	020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Виправлення помилок	030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Інші зміни	040	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
Скоригований залишок на початок року	050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Переоцінка активів :											
Дооцінка основних засобів	060	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Уцінка основних засобів	070	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Дооцінка незавершеного будівництва	080	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Уцінка незавершеного будівництва	090	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Дооцінка нематеріальних активів	100	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Уцінка нематеріальних активів	110	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	130	0	0	0	0	0	-797	0	0	-797	10
Розподіл прибутку :											
Виплати власникам (дивіденди)	140	0	0	0	0	-	-	0	0	0	
Спрямування прибутку до статутного капіталу	150	-	0	0	0	0	-	0	0	0	
Відрахування до резервного капіталу	160	0	0	0	0	-	-	0	0	0	
Внески учасників :											
Внески до капіталу	180	35000	-	-	0	0	0	-35000	0	0	
Погашення заборгованості з капіталу	190	0	0	0	0	0	0	35000	0	35000	10
Емісійний дохід та інший вкладений капітал	200	0	0	-	0	0	0	0	0	0	
Вилучення капіталу :											
Викуп акцій (часток)	210	0	0	0	0	0	0	0	-	0	
Перепродажа викуплених акцій (часток)	220	0	0	-	0	0	-	0	-	0	
Анулювання викуплених акцій (часток)	230	-	0	-	0	0	0	0	-	0	
Вилучення частки в капіталі	240	-	-	0	0	0	0	0	0	0	
Зменшення номінальної вартості акцій	250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Інші зміни в капіталі :											
Списання невідшкодованих збитків	260	-	-	-	-	-	-	0	-	0	
Безкоштовно отримані активи	270	0	0	0	-	0	0	0	0	0	
Разом змін в капіталі	290	35000	0	0	0	0	-797	0	0	34203	
Залишок на кінець року	300	35000	0	0	0	0	-797	0	0	34203	

Керівник

Головний бухгалтер

Волков С.С.

Латишева Л.М.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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 2012 р. в АРЖК діє організаційна структура, затверджена Протоколом Правління № 1 06.03.2013 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 2012 р. акціонерами АРЖК є 4 (чотири) юридичні особи. Нових осіб у складі акціонерів протягом 2012 р не було. Зареєстрований статутний капітал АРЖК складає 35 000 000,00 грн., випущені акції АРЖК належали 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 товариство «Державний експортно-імпортний банк України»	3 400	9,714285714	3 400
3.	Публічне акціонерне товариство акціонерний банк «Укргазбанк»	3 400	9,714285714	3 400
4.	Публічне акціонерне товариство «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.

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

Ця фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «МСФЗ»). У зв'язку з тим, що 2012 рік є першим роком діяльності АРЖК, фінансова звітність не містить порівняльних даних.

Основа оцінки

Ця фінансова звітність підготовлена на основі принципу історичної собівартості.

Звітний період

Звітним періодом для АРЖК є календарний рік. Враховуючи, що АРЖК було створено 17 лютого 2012 року, дана фінансова звітність складена за період з дати створення, 17 лютого 2012 року по 31 грудня 2012 р. Скрізь по тексту фінансової звітності, де йде посилання на 2012 рік, мається на увазі період з 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.

Фінансові активи

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 не визнає в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності іпотечні кредити у відповідності з вимогами МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Дані активи обліковуються АРЖК на позабалансових рахунках. При здійсненні оплати за відступлені права вимоги на іпотечні кредити АРЖК має визнати фінансовий актив та відобразити оплату як надання фінансового кредиту банку. В 2012 р. така оплата не здійснювалась, надання фінансового кредиту в звітності не відображалось.

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 дострокового вилучення суми депозиту на вимогу АРЖК. Строк дії депозитних договорів не перевищує одного року.

Оренда

У 2012 році 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 2012 р. в АРЖК наявне від'ємне значення об'єкта оподаткування, поточний податок на прибуток не нараховувався. АРЖК не визнавало відстрочені податкові активи, пов'язані з податковими збитками, так як керівництво не має достатньої впевненості, що в майбутньому році АРЖК буде мати достатній податковий прибуток для сторнування такого визнаного відстроченого податкового активу, враховуючи початковий етап діяльності та економічну ситуацію в країні.

Основні засоби

Придбані меблі, комп'ютерна та офісна техніка, інші основні засоби визнаються за фактичною 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:

2012 р.	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 (можливе встановлення інших строків постійно діючою комісією при введенні в експлуатацію)

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 2012 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. Якщо відповідно до правовстановлюючого документа строк дії права користування нематеріального активу не встановлено, такий строк становить 10 років безперервної експлуатації.

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.

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 має бути визнаний 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:

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. Поправка підлягає ретроспективному застосуванню для річних звітних періодів, що починаються з 1 липня 2012 року або пізніше.

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 буде переносити на майбутні періоди із застосуванням методу коридору або визнавати у прибутку чи збитку. Вартість послуг минулих періодів буде визнаватися в тому періоді, в якому відбудеться 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 будуть введені додаткові вимоги до розкриття інформації, а також ризиків, які виникають за планами з визначеними виплатами і планам, реалізованим кількома роботодавцями. Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2013 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Поправка не вплине на фінансовий стан та результати 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. Набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 або пізніше.

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. Набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 або пізніше.

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 неодночасних 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 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 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 або після цієї дати. Поправка не матиме 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 угодах (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 набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 або після цієї дати. Поправки не будуть впливати на фінансовий стан або результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти, класифікація та оцінка», стандарт опублікований у листопаді 2009 року, він замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» у частині класифікації та оцінки фінансових інструментів. Вступає у дію для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2015 року або пізніше. АРЖК оцінює вплив стандарту на свою фінансову звітність.

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 ПКІ 12 «Консолідація – компанії спеціального призначення» і МСБО 27 «Консолідована і окрема фінансова звітність». Застосування МСФЗ 10 не матиме впливу 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 ПКІ 13 «Спільно контрольовані підприємства - немонетарні внески учасників спільного підприємництва». Застосування МСФЗ 11 не матиме впливу 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 матиме впливу на фінансовий стан і результати діяльності АРЖК.

МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю» визначає поняття справедливої вартості та в рамках єдиного МСФЗ визначає структуру оцінки за справедливою вартістю і вимагає розкриття інформації про таку оцінку. Цей стандарт застосовується тоді, коли інші МСФЗ вимагають чи дозволяють оцінку за справедливою вартістю. Цей стандарт не встановлює жодних нових вимог до оцінки активу чи зобов'язання за справедливою вартістю, не змінює переліку об'єктів, що оцінюються за справедливою вартістю, та не роз'яснює питання щодо внесення змін до справедливої вартості. Застосування МСФЗ може вплинути на оцінку активів та зобов'язань АРЖК, що обліковуються за справедливою вартістю. Наразі АРЖК оцінює можливий вплив застосування МСФЗ 13 на свій фінансовий стан і результати діяльності.

Інтерпретація IFRIC 20 «Витрати на розкривні роботи на етапі експлуатації розроблювального відкритим способом родовища» застосовується щодо витрат на видалення шлакових порід (розкривні роботи), що виникають на етапі експлуатації розроблювального відкритим способом родовища. В інтерпретації розглядається метод обліку вигод від розкривних робіт. Інтерпретація застосовується щодо звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 або після цієї дати. Ця інтерпретація не матиме впливу на фінансову звітність АРЖК.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (травень 2012 р.)

Перераховані нижче удосконалення не будуть мати 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, мінімально необхідної порівняльної інформацією є інформація за попередній звітний період.

МСБО 16 «Основні засоби». Дане вдосконалення роз'яснює, що основні запасні частини та допоміжне обладнання, 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 розкриття інформації в річних фінансових звітах.

Дані удосконалення набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2013 або після цієї дати.

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

У 2012 р. АРЖК придбало основні засоби та нематеріальні активи, переважна частина яких була введена 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:

	<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 звітного періоду 2012 р.	-	-	-	-	-
Надходження	675	21	112	43	851
Знос	79	21	9	-	109
Залишки на кінець 2012 р.	596	-	103	43	742
Первісна вартість	675	21	112	43	851
Накопичений знос	79	21	9	-	109

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. Оборотні активи та зобов'язання

Оборотні активи включають:

	31.12.2012
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	3
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	48
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (нараховані проценти по депозитам)	501
Інша поточна дебіторська заборгованість	27
Інша оборотні активи (розрахунки по неамортизованому дисконту)	685
Запаси	6
Разом інші активи:	1270

Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами включає нараховані проценти по коштам, які розміщені на депозитних рахунках.

До складу інших оборотних активів віднесені суми початкових витрат, пов'язаних із придбанням (створенням) фінансових інструментів, які обліковуються АРЖК на рахунках неамортизованого дисконту та будуть відображені у складі витрат за методом ефективної ставки відсотка.

Інші зобов'язання включають:

	31.12.2012
Кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	9
Разом інші зобов'язання:	9

8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

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

9. Витрати майбутніх періодів

До витрат майбутніх періодів віднесені витрати, здійснені в 2012 році, які підлягають віднесенню на витрати в майбутніх звітних періодах. 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 35 тис. грн.

10. Капітал

Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2012 року 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.

Нерозподілений прибуток

За результатами 2012 р. непокриті збитки АРЖК склали 797 тис. грн. Наявність збитків обумовлена початковим етапом діяльності, необхідністю здійснення витрат, пов'язаних з підготовкою та організацією діяльності.

11. Доходи

В 2012 р. АРЖК отримувало доходи від наступних операцій :

	2012
Інші операційні доходи	
Нараховані штрафи, пені, неустойки (по відступлених кредитах боржників)	5
Доходи від безоплатно наданих активів	1
Всього інших операційних доходів	6
Інші фінансові доходи	
Нараховані відсотки по депозитам, розміщеним у банках	4215
Нараховані відсотки на залишок коштів на поточних рахунках у банку	42
Всього інших фінансових доходів	4257
Разом доходи:	4263

12. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати включають:

	2012
Заробітна плата	3218
Нарахування на фонд заробітної плати	879
Разом витрати на персонал:	4097
Оренда та утримання приміщень	602
Офісні витрати	46
Вартість професійних послуг	98
Податки, крім податку на прибуток	35
Інші витрати (РКО, ін.)	36
Разом інші операційні витрати	817
Амортизація	108
Матеріальні витрати	38
Разом адміністративні витрати	5060

13. Умовні активи і зобов'язання

Судові справи

В ході своєї поточної діяльності АРЖК не довелося брати 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 (наприклад, питання валютного регулювання), 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 Банку на основі аналізу інформації, що є в його розпорядженні.

Позабалансові активи

У 2012 році АРЖК були здійснені операції по відступленню прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою, з акціонером АРЖК АТ «Ощадбанк» за двома договорами відступлення. 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 грудня 2012 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 590 620 тис. грн.

Позабалансові зобов'язання

Розрахунки за договорами відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою, з акціонером АРЖК АТ «Ощадбанк» в 2012 році не здійснювались. Згідно умов укладених договорів розрахунки розпочинаються після отримання АРЖК оплати за розміщені іпотечні облігації. Загальна сума заборгованості АРЖК станом на 31 грудня 2012 р. за договорами відступлення складає 626 571 тис. грн.

Операційна оренда

У випадку, коли АРЖК виступає орендарем, майбутні мінімальні орендні платежі по неанульовуваній операційній оренді станом на 31 грудня 2012 року є наступними:

	31.12.2012
До 1 року	600
Від 1 до 5 років	500
	<u>1100</u>

14. 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 грудня 2012 року представлені таким чином:

	2012
Активи	
Поточні рахунки в банках, які є акціонерами АРЖК	14
Строкові депозити в банках, які є акціонерами АРЖК	32150
Доходи	
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих на залишок коштів на поточних рахунках у банку, який є акціонером АРЖК	42
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих по депозитам, розміщеним у банках, які є акціонерами АРЖК	4215
 Позабалансові активи	 590 620
Позабалансові зобов'язання	626 571

Виплати ключовому управлінському персоналу включали такі статті:

	2012
Заробітна плата	1184
Нарахування на фонд заробітної плати	138
Разом:	<u>1322</u>

Операції із пов'язаними сторонами здійснюються на загальних умовах.

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

15. 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 було утворено в поточному звітному періоді і в 2012 р. була здійснена реєстрація випуску звичайних іпотечних облігацій серії «А» та подані документи до НКЦПФР для реєстрації випуску звичайних іпотечних облігацій серії «В». Станом на 31 грудня 2012 р. випущені звичайні іпотечні облігації не були викуплені інвесторами.

16. 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:

	<u>31.12.2012</u>
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	3
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	48
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (нараховані проценти по депозитам)	501
Інша поточна дебіторська заборгованість	27
Інша оборотні активи (розрахунки по неамортизованому дисконту)	685
Грошові кошти та їх еквіваленти	32164
Разом	<u>33428</u>

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 грудня 2012 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 не має на дату складання фінансової звітності суттєвих зобов'язань в балансі. Виконання позабалансових зобов'язань залежатиме від розміщення облігацій, що їх емітує АРЖК.

Ризик процентної ставки

АРЖК вкладає значні вільні кошти на депозитні рахунки банків. Відсоткова ставка за депозитами не змінюється протягом строку депозитного договору. У 2012 році АРЖК не залучало кредити чи інших залучених коштів, за якими могло би відчувати ризик процентної ставки.

17. Події після звітної дати

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

Керівник

Головний
бухгалтер



Волков С.С.

Латишева Л.М.