

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

**Фінансова звітність
за рік, який закінчився
31 грудня 2015 року
Разом із Звітом незалежного аудитора**

З М І С Т

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року	3
Звіт незалежного аудитора	4
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2015 року	6
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2015 рік	8
Звіт про рух грошових коштів за 2015 рік.....	10
Звіт про власний капітал за 2015 рік.....	11
Примітки до фінансової звітності	13

Положення про відповідальність за підготовку та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2015 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 2015 року, результати його діяльності та рух грошових коштів за 2015 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 2015 року, затверджена та підписана від імені Агентства 15 лютого 2016 року:

Голова Правління



Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

Звіт незалежного аудитора

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

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 2015 року, звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2015 рік, звіт про власний капітал за 2015 рік, звіт про рух грошових коштів за 2015 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, прийнятності 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 2015 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

Ми 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 та 2015 років міжнародні рейтингові агентства суттєво знизили рейтинги суверенного боргу України. Крім того, внаслідок вищезазначених факторів та негативних очікувань населення країни, українська гривня в 2015 році девальвувала на 47 % та 63 % 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, фінансової 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 Агентства, його спроможність продовжувати свою діяльність у майбутньому та вартість його активів. Наша думка не містить застережень стосовно зазначених в цьому параграфі питань.

Київ, 15 лютого 2016 року

Балченко С.О.
Директор ТОВ «БДО»

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



Товариство з обмеженою відповідальністю «БДО»

Юридична адреса: м. Дніпропетровськ, вул. Серова, 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 2015 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	126	135	6
первісна вартість	1001	182	184	6
накопичена амортизація	1002	(56)	(49)	6
Незавершені капітальні інвестиції	1005	32	-	6
Основні засоби	1010	312	181	6
первісна вартість	1011	732	696	6
знос	1012	(420)	(515)	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	158 854	-	7
Відстрочені податкові активи	1045	204	87	14
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	159 528	403	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	14	9	8
Виробничі запаси	1101	14	9	8
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	45	110	8
з бюджетом	1135	1	72	8
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	59	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7 468	2 947	8
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	37 345	46 414	8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	87 907	51 328	9
Рахунки в банках	1167	87 907	51 328	9
Витрати майбутніх періодів	1170	41	19	10
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	132 821	100 899	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
	1200	-	14	
Баланс	1300	292 349	101 316	

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	-	1916	11
Емісійний дохід	1411	-	1916	11
Резервний капітал	1415	371	2127	11
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1756	2588	11
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	(3400)	11
Усього за розділом I	1495	37 127	38 231	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	61 122	-	7
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
Благодійна допомога	1526	-	-	
Усього за розділом II	1595	61 122	-	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	186 762	61 122	8
товари, роботи, послуги	1615	15	9	8
розрахунками з бюджетом	1620	459	-	8
у тому числі з податку на прибуток	1621	459	-	8
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
Поточні забезпечення	1660	1105	698	8
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	5 759	1 256	8
Усього за розділом III	1695	194 100	63 085	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	292 349	101 316	

Керівник

Головний бухгалтер



Волков С.С.

Латишева Л.М.

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2015 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	750	7	12
Адміністративні витрати	2130	(6728)	(6682)	13
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(125)	(1711)	13
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190	-	-	
збиток	2195	(6103)	(8 386)	
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	31 861	46 960	12
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(22602)	(36405)	13
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	3 156	2169	11
збиток	2295	-	-	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(568)	(413)	14
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	2 588	1756	11
збиток	2355	-	-	

Протягом 2015 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	2588	1756	

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	51	35	
Витрати на оплату праці	2505	4044	4044	12
Відрахування на соціальні заходи	2510	1067	1096	12
Амортизація	2515	170	185	
Інші операційні витрати	2520	1521	3033	12
Разом	2550	6853	8393	

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	73,94	50,17
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	73,94	50,17
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2015 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	37	115	
Надходження від повернення авансів	3020	8	-	
Надходження від відсотків за залишками на поточних рахунках	3025	13	7	
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	238 946	216 231	
Інші надходження	3095	-	18	
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	(973)	(396)	
Праці	3105	(3263)	(3423)	
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(1181)	(1211)	
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(1716)	(942)	
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(969)	(273)	
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(747)	(669)	
Витрачання на оплату авансів	3135	(1 378)	(1 088)	
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(88 737)	(161 257)	
Інші витрачання	3190	(40)	(3 457)	9
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	141716	44 597	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200	-	-	
необоротних активів	3205	11	-	
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215	-	-	
дивідендів	3220	-	-	
Надходження від деривативів	3225	-	-	
Інші надходження	3250	-	-	
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)	
необоротних активів	3260	(40)	(36)	
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)	
Інші платежі	3290	(-)	(-)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(29)	(36)	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	-	-	
Отримання позик	3305	-	25 753	9
Інші надходження	3340	37 085	43 772	9
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345	(1484)	(-)	11
Погашення позик	3350	(186 812)	(93 063)	9
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)	
Витрачання на сплату відсотків	3360	(27 055)	(38 655)	
Інші платежі	3390	(-)	(-)	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(178266)	(62 193)	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(36579)	(17 632)	
Залишок коштів на початок року	3405	87 907	105 539	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-	
Залишок коштів на кінець року	3415	51 328	87 907	

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

Звіт про власний капітал за 2015 рік

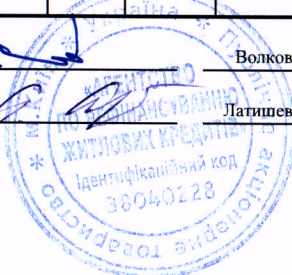
Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри-	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього	Примітки
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	35000	-	-	371	1756	-	-	37127	
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-	
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	
Скоригований залишок на початок року	4095	35000	-	-	371	1756	-	-	37127	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	2588	-	-	2588	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	-	-	-	1756	(1756)	-	-	-	11
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	1916	-	-	-	(3400)	(1484)	11
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	-	-	1916	1756	832	-	(3400)	1104	
Залишок на кінець року	4300	35000	-	1916	2127	2588	-	(3400)	38231	

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



ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за 2015 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 до 29 грудня 2015 р. фактично знаходилось за адресою: Україна, 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50 В. Після укладення нового договору оренди офісного приміщення з 29 грудня 2015 р. ПАТ «АРЖК» знаходиться за адресою: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського, 77, про що були внесені відповідні відомості в Єдиний державний реєстр юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

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., серії АЕ № 199981 від 14.06.2015 р. та безстрокової ліцензії б/н від 06.08.2015 р., виданої згідно з розпорядженням № 1847 від 30.07.2015 р.;
- Генеральної ліцензії Національного банку України на здійснення валютних операцій № 95 від 12.11.2012 р.

Станом на 31 грудня 2015 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 закриті (приватні) розміщення акцій серед засновників. Станом на дату державної реєстрації 17.02.2012 р. всі акціонери здійснили оплату простих іменних акцій в повному обсязі та виключно в грошовій формі.

Станом на 31 грудня 2015 р. акціонерами АРЖК є 3 (три) державні банки: Публічне акціонерне товариство «Державний ощадний банк України» (належить 24 800 акцій), Публічне акціонерне товариство «Державний експортно-імпорتنний банк України» (належить 3 400 акцій), Публічне акціонерне товариство акціонерний банк «Укргазбанк» (належить 3 400 акцій). Протягом звітного періоду відбулись зміни у складі акціонерів ПАТ «АРЖК». На виконання постанови Кабінету міністрів України «Деякі питання участі держави у виведенні з ринку публічного акціонерного товариства «Акціонерний комерційний банк «Київ» від 11.02.2015 р. № 61 було здійснено передачу активів і зобов'язань ПАТ «АКБ «Київ» до ПАТ АБ «Укргазбанк», в тому числі 22.06.2015 р. був переданий пакет у кількості 3400 штук простих іменних акцій ПАТ «АРЖК».

У вересні 2015р. АРЖК здійснило викуп власних акцій у ПАТ АБ «Укргазбанк» у кількості 3400 шт. номінальною вартістю 3 400 тис. грн. за 1 484 тис. грн. Викуплені АРЖК акції не враховуються при підрахунку голосів за результатами голосування з питань порядку денного Загальних зборів. Визначний вплив на господарську діяльність АРЖК має акціонер Публічне акціонерне товариство «Державний ощадний банк України», оскільки володіє 70,857% акцій АРЖК. Зареєстрований статутний капітал АРЖК складає 35 000 000,00 грн

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 та 2015 років міжнародні рейтингові агентства суттєво знизили рейтинги суверенного боргу України. Крім того, внаслідок вищезазначених факторів та негативних очікувань населення країни, українська гривня в 2015 році девальвувала на 47 % та 63 % 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 2015 рік. Порівняльні дані наведені за 2014 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 2015 року. Нижче

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

Поправки до МСБУ 19 – «Програми з визначеною виплатою: внески працівників». Поправки уточнюють 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 не мали впливу на фінансовий стан або фінансові результати діяльності 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 зв'язка суми активів звітних сегментів до активів підприємства вимагається тільки тоді, коли оцінка активів сегмента регулярно подається керівнику, який приймає операційні рішення.

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

МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 «Нематеріальні активи». Дане вдосконалення роз'яснює, як обчислюється накопичена амортизація, коли об'єкти основних засобів та 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.

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.

Прийняття даних удосконалень не мало 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).

Прийняття даних удосконалень не мало 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 2015 та 2014 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 противному випадку, для визначення справедливої вартості необхідно застосувати судження. Судження необхідно робити з урахуванням ліквідності та даних, використовуваних для моделі, таких як кореляція й волатильність довгострокових похідних фінансових інструментів.

Припинення визнання фінансових активів

АРЖК припиняє визнання фінансового активу у разі якщо (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) АРЖК передало права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому (і) також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) АРЖК не передало та не залишило в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинило здійснювати контроль. Контроль вважається збереженням, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив 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 та/або коли депозитні договори укладені на строк не більше 3-х місяців..

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 2015 та 2014 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 різниці, на які коригується фінансовий результат з метою визначення прибутку для цілей 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 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 2015 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 АРЖК.

Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства» - *Продаж або внесок активів між інвестором та асоційованою компанією чи спільним підприємством.*

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ 10 і МСБО 28, в частині обліку втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається асоційованій компанії або спільному підприємству або вноситься в них. Поправки роз'яснюють, що прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що представляють собою бізнес, згідно з визначенням в МСФЗ 3, в угоді між інвестором і його асоційованою компанією чи спільним підприємством, визнаються в повному обсязі. Однак прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, які не становлять собою бізнес, визнаються тільки в межах часток участі, наявних у інших, ніж компанія інвестора в асоційованій компанії чи спільному підприємстві.

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

Поправки до МСФЗ 10, «Консолідована фінансова звітність», МСФЗ 12 «Розкриття інформації про частки в інших компаніях» та МСБУ 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства»: «Інвестиційні компанії – застосування виключення з вимог щодо консолідації».

Поправки розглядають питання, які виникають при застосуванні виключень щодо інвестиційних компаній згідно з МСФЗ 10. Поправки до МСФЗ 10 роз'яснюють, що виключення з вимоги про надання консолідованої фінансової звітності застосовується до материнської компанії, яка є дочірньою організацією інвестиційної компанії, яка оцінює свої дочірні компанії за справедливою вартістю.

Крім цього, поправки до МСФЗ 10 роз'яснюють, що консолідації підлягає тільки така дочірня компанія інвестиційної компанії, яка сама не є інвестиційною компанією і надає інвестиційній компанії допоміжні послуги. Всі інші дочірні компанії інвестиційної компанії оцінюються за справедливою вартістю. Поправки до МСБУ 28 дозволяють інвестору при застосуванні методу участі в капіталі зберегти оцінку за справедливою вартістю, застосовану його асоційованою компанією або спільним підприємством, які є інвестиційною компанією, до своїх власних часток участі в дочірніх компаніях.

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. Крім того, в МСФЗ 11 було добавлено виключення зі сфери застосування, згідно котрому дані поправки не застосовуються, якщо сторони, які здійснюють спільний контроль (включаючи компанію, що звітує), знаходяться під спільним контролем однієї і тієї ж кінцевої контролюючої сторони.

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 2018 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» - «Ініціатива з розкриття інформації».

Ці поправки скоріш уточнюють, ніж суттєво змінюють, існуючі в МСБО 1 вимоги. Поправки роз'яснюють наступне:

- вимоги до суттєвості в МСБО 1;
- окремі статті в звіті(ах) про прибуток і збиток та інший сукупний дохід і звіті про фінансовий стан можуть бути дезагредовані;
- у компаній є можливість вибирати порядок подання приміток до фінансової звітності;
- частка іншого сукупного доходу асоційованих компаній та спільних підприємств, які обліковуються за методом участі в капіталі, має бути представлена агреговано в рамках однієї статті і класифікуватися як статті, які будуть чи не будуть згодом рекласифіковані до складу прибутку чи збитку.

Крім цього, поправки роз'яснюють вимоги, які застосовуються при поданні додаткових проміжних підсумкових сум у звіті про фінансовий стан і у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід.

Поправки набувають чинності 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.

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 після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Очікується, що поправки не матимуть впливу на фінансову звітність АРЖК, оскільки АРЖК не використовувало заснований на виручці метод для амортизації необоротних активів.

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 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 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. У разі відсутності ринку високоякісних корпоративних облігацій, деномінованих в конкретних валютах, необхідно використовувати ставки за державними облігаціями.

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 відрізнятись від цих оцінок.

6. Основні засоби та нематеріальні активи

Протягом 2015 р. АРЖК придбало основні засоби (стілки та полиці під сервери) та нематеріальні активи (доопрацювання 1С та інші активи), які були введені в експлуатацію. Не введені в експлуатацію основні засоби та нематеріальні активи обліковувались АРЖК як незавершені капітальні інвестиції. Рух основних засобів та нематеріальних активів представлений таким чином:

2015 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 2015 р.	312	0	126	32	470
Надходження	38	0	34	40	112
Знос (вибуття)	169	0	25	72	266
Залишки на кінець 2015 р.	181	0	135	0	316
Первісна вартість	675	21	184	0	880
Накопичений знос	494	21	49	0	564

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	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

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 була 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:

	31.12.2015	31.12.2014
Поточна частина довгострокової заборгованості	46 287	34 255
Сума неамортизованої премії/(дисконту), що відноситься до поточної частини довгострокової дебіторської заборгованості	27	337
Разом поточна частина довгострокової дебіторської заборгованості (див. Примітку 8)	46 314	34 592
Довгострокова дебіторська заборгованість за наданим фінансовим кредитом за вирахуванням поточної частини	-	158 841
Сума неамортизованої премії/(дисконту), що відноситься до довгострокової дебіторської заборгованості за вирахуванням поточної частини	-	13
Разом довгострокова дебіторська заборгованість за вирахуванням поточної частини	-	158 854
Разом довгострокова дебіторська заборгованість	46 314	193 446

У складі довгострокових зобов'язань відображалась 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».

Серія «А»: у 2015 р. була здійснена виплата частини номінальної вартості в розмірі 31 250 тис. грн. та в жовтні 2015 р. був погашений весь випуск у повному обсязі.

Серія «В»: у 2015 р. 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:

	31.12.2015	31.12.2014
Поточна частина за довгостроковими зобов'язаннями (звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та «В»)	61 125	186 812
Сума неамортизованого дисконту по облігаціям, що відноситься до поточних поточної частини довгострокових зобов'язань	(3)	(50)
Разом поточна частина довгострокових зобов'язань (див. Примітку 8)	61 122	186 762
Довгострокові зобов'язання із погашення звичайних іпотечних облігацій за вирахуванням поточної частини	-	61 125
Сума неамортизованого дисконту по облігаціям, що відноситься до довгострокових зобов'язань	-	(3)
Разом інші довгострокові зобов'язання за вирахуванням поточної частини	-	61 122
Разом інші довгострокові зобов'язання	61 122	247 884

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

Поточна дебіторська заборгованість та інші активи складаються:

	31.12.2015	31.12.2014
Поточна частина довгострокової дебіторської заборгованості за наданим фінансовим кредитом	46 314	34 592
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	2 947	7 468
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	110	45
Запаси	9	14
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	72	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	100	2 753
Разом дебіторська заборгованість та інші активи:	49 552	44 873

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 738 тис. грн. та нарахованим відсоткам по наданому фінансовому кредиту в розмірі 2 209 тис. грн. Станом на 31.12.2014 р. аналогічні показники становили 1 171 тис. грн. та 6 297 тис. грн. відповідно.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2015 р. включає:

- 1) дебіторську заборгованість по єдиному соціальному внеску в розмірі 37 тис. грн. Станом на 31.12.2014 р. така заборгованість становила 9 тис. грн.
- 2) дебіторську заборгованість по заробітній платі (сплачені суми відпускних за наступні періоди) в розмірі 63 тис. грн. Станом на 31.12.2014 р. така заборгованість становила 3 тис. грн.
- 3) станом на 31.12.2015 р. відсутня заборгованість, яка була відображена станом на 31.12.2014 р. по сумі депозиту (3 400 тис. грн.) та нарахованим відсоткам (68 тис. грн.), за вирахуванням резерву (728 тис. грн.), яка була прострочена та щодо якої направлені претензії ПАТ «АКБ «КИЇВ».

Інші зобов'язання та забезпечення включають:

	31.12.2015	31.12.2014
Поточна частина заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями (звичайними іпотечними облігаціями серії «А» та «В»)	61 122	186 762
Забезпечення витрат на внесення змін до Реєстру речових прав	478	926
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	459
Забезпечення на оплату відпусток	220	179
Кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	9	15
Інші поточні зобов'язання	1 256	5 759
Разом поточні зобов'язання та забезпечення:	63 085	194 100

До складу інших поточних зобов'язань станом на 31.12.2015 р. включені зобов'язання зі сплати нарахованого процентного доходу за розміщеними звичайними іпотечними облігаціями серії «В» на загальну суму 1 256 тис. грн. (станом на 31.12.2014 – 5 759 тис. грн. по серії «А» та серії «В»).

9. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

	31.12.2015	31.12.2014
Поточні рахунки у банку	95	157
Строкові депозити в банках, якщо умови депозитних договорів передбачають можливість дострокового вилучення суми депозиту на вимогу	42 233	87 750
Строкові депозити в банках з обмеженням дострокового вилучення зі строком погашення до трьох місяців	9 000	-
Разом грошові кошти та їх еквіваленти	51 328	87 907

Станом на 31.12.2014 р. всі суми коштів, розміщених на депозитних рахунках були включені до складу статті «Гроші та їх еквіваленти», крім суми депозиту у ПАТ «АКБ «КІІВ» в розмірі 3 400 тис. грн., який не був повернутий, заборгованість за ним станом на 31.12.2014 р. була прострочена і відображена в статті «Інша поточна дебіторська заборгованість».

В 2015 році відбулось повернення простроченої суми депозиту та процентів від ПАТ АБ «Укргазбанк», як правонаступника ПАТ «АКБ «Київ».

У Звіті про рух грошових коштів за 2015 рік у статті «Інші надходження» у результаті фінансової діяльності відображена сума 37 085 тис. грн., яка включає надходження процентів по депозитам та процентів по фінансовому кредиту.

У статті «Погашення позик» у результаті фінансової діяльності відображено суму 186 812 тис. грн., яка включає: 1) по звичайним іпотечним облігаціям серії «А» - суму виплати частини номінальної вартості в розмірі 31 250 тис. грн. та суму повного погашення в розмірі 125 000 тис. грн.; 2) по звичайним іпотечним облігаціям серії «В» - суму виплати частини номінальної вартості в розмірі 30 562 тис. грн. згідно проспекту емісії.

У статті «Витрачання на сплату відсотків» у результаті фінансової діяльності відображена сума 27 055 тис. грн., що включає виплату відсотків за звичайними іпотечними облігаціями серії «А» в розмірі 17 530 тис. грн. та за звичайними іпотечними облігаціями серії «В» в розмірі 9 525 тис. грн.

10. Витрати майбутніх періодів

До витрат майбутніх періодів віднесені витрати, здійснені в 2014 та 2015 роках, які підлягають віднесенню на витрати в звітних періодах 2015 та 2016 років. Розмір витрат майбутніх періодів в 2015 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 тощо на загальну суму 19 тис. грн. Станом на 31.12.2014 року витрати майбутніх періодів склали 41 тис. грн.

11. Капітал

Статутний капітал

Станом на 31.12.2015 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 звітної періоду змін у статутному капіталі не відбувалось. У відповідному періоді 2014 р. (станом на 31.12.2014 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 2015 році нерозподілений прибуток АРЖК станом на 31.12.2015 р. склав 2 588 тис. грн. Станом на 31.12.2014 р. нерозподілений прибуток складав 1 756 тис. грн.

Резервний капітал

Станом на 31.12.2015 р. резервний капітал складає 2 127 тис. грн. У 2015 році на річних загальних зборах ПАТ «АРЖК» було прийнято рішення (Протокол № 1 від 31.03.2015 р.) про направлення отриманого в 2014 році прибутку в розмірі 1 756 тис. грн. в повному обсязі на формування резервного капіталу.

Станом на 31.12.2014 р. резервний капітал становив 371 тис. грн.

Вилучений капітал

Протягом звітної періоду відбулись зміни у складі акціонерів ПАТ «АРЖК». На виконання постанови Кабінету міністрів України «Деякі питання участі держави у виведенні з ринку публічного акціонерного товариства «Акціонерний комерційний банк «Київ» від 11.02.2015 р. № 61 було здійснено передачу активів і зобов'язань ПАТ «АКБ «Київ» до ПАТ АБ «Укргазбанк», в тому числі 22.06.2015 р. був переданий пакет у кількості 3400 штук простих іменних акцій ПАТ «АРЖК». В вересні 2015р. АРЖК був здійснений викуп власних акцій у ПАТ АБ «Укргазбанк» у кількості 3400 штук номінальною вартістю 3 400 тис. грн. за 1 484 тис. грн. та відображений додатковий капітал (емісійний дохід) в розмірі 1 916 тис. грн.

12. Доходи

В звітному періоді АРЖК отримувало доходи від наступних операцій :

	2015 р.	2014 р.
Інші операційні доходи		
Нараховані відсотки на залишок коштів на поточних рахунках у банку	13	7
Цільове фінансування для оплати додаткової відпустки постраждалому від аварії на ЧАЕС	9	-
Доходи від розформування резерву для відшкодування витрат за активними операціями (за мінусом витрат на формування резерву в даному періоді)	728	-
Всього інших операційних доходів	750	7
Інші фінансові доходи		
Нараховані відсотки по депозитам, розміщеним у банках	13 234	14 832
Нараховані відсотки по наданому фінансовому кредиту	19 259	32 460
Зменшення нарахованих доходів на суму амортизованого дисконту	(632)	(332)
Всього інших фінансових доходів	31 861	46 960
Разом доходи:	32 621	46 967

13. Витрати

Адміністративні витрати включають:

	2015 р.	2014 р.
Заробітна плата	4 044	4 044
Нарахування на фонд заробітної плати	1 067	1 096
Разом витрати на персонал:	5 111	5 140
Оренда та утримання приміщень	812	737
Офісні витрати	80	69
Депозитарні послуги та розміщення інформації	70	81
Послуги управителя	158	168
Послуги з відповідального зберігання документації	4	7
Інші професійні послуги	194	180
Інші витрати (РКО, ін.)	78	80
Разом інші витрати	1396	1 322
Амортизація	170	185
Матеріальні витрати	51	35
Разом адміністративні витрати	6 728	6 682

Інші операційні витрати включають:

	2015 р.	2014 р.
Створення забезпечення витрат на внесення змін до Реєстру речових прав (у згорнутому вигляді, враховуючи зменшення витрат з наступної їх амортизацією)	125	926
Формування резерву для відшкодування витрат за активними операціями (депозити)	-	728
Матеріальна допомога	-	57
Разом інші операційні витрати	125	1711

У 2015 р. АРЖК відображало вибуття необоротних активів при їх продажу та списанні шляхом вирахування балансової вартості активу із надходжень від вибуття, тобто доходи (11 тис.грн.) і витрати (11 тис.грн.) відображались у згорнутому вигляді, результат операції 0.

Фінансові витрати включають:

	2015 р.	2014 р.
Витрати на нарахування відсотків по розміщеним звичайним іпотечним облігаціям	22 552	36 335
Витрати на амортизацію дисконту (витрат), пов'язаного з випуском звичайних іпотечних облігацій	50	70
Разом фінансові витрати	22 602	36 405

14. Витрати з податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток представлені наступним чином:

	2015 р.	2014 р.
Поточний податок на прибуток	451	583
Зміна відстроченого податку на прибуток	117	(170)
Разом витрати з податку на прибуток	568	413

Далі наведено узгодження суми облікового прибутку (збитку) та суми податкового прибутку (збитку) за 2015 та 2014 роки:

	2015 р.	2014 р.
Прибуток до оподаткування	3 156	2 169
Ставка оподаткування	18%	18%
Теоретичні податкові відрахування за відповідною ставкою оподаткування	568	390
Податкові різниці	(117)	23
Сума податку на прибуток (збиток)	451	413

У 2014 році податок на прибуток в Україні стягувався за ставкою 18% з оподаткованого прибутку, у 2015 році застосовувалась ставка 18%, ставка податку на прибуток у 2016 році становитиме 18%.

Компоненти відстрочених податкових активів та відстрочених податкових зобов'язань за 2015 рік представлені так:

	Залишок на 01.01.2015	Визнано в прибутках/ збитках	Залишок на 31.12.2015
Основні засоби та нематеріальні активи	5	(4)	1
Забезпечення оплати відпусток	32	(32)	-
Забезпечення витрат на внесення змін до Реєстру речових прав	167	(81)	86
Відстрочений податковий актив	204	(117)	87

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	-	167	167
Відстрочений податковий актив	33	171	204

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.

В 2015 році в АРЖК була проведена документальна планова виїзна перевірка з питань дотримання вимог податкового, валютного та іншого законодавства ДПІ в Голосіївському районі м. Києва. За результатами перевірки був складений акт перевірки. АРЖК не погодилось з висновками, що містились в акті перевірки та оскаржило складене на його підставі податкове повідомлення-рішення про донарахування податків в контролюючих органах вищого рівня. В результаті проведення процедури адміністративного оскарження Державна фіскальна служба України задовольнила скаргу АРЖК та скасувала в повному обсязі податкове повідомлення-рішення.

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 31.12.2015 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 105 379 тис. грн. (31.12.2014 р. – 323 377 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 31.12.2015 р. за договорами відступлення складає 62 096 тис. грн. (31.12.2014 р. - 140 541 тис. грн.).

Операційна оренда

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

	31.12.2015	31.12.2014
До 1 року	270	642
Від 1 до 5 років	-	706
	270	1 384

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,

Публічне акціонерне товариство «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»
Примітки до фінансової звітності за рік, який закінчився 31 грудня 2015 року
(в тисячах українських гривень)

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, акціонерами АРЖК, станом на 31.12.2015 року представлені таким чином:

	2015 р.	2014 р.
Активи		
Поточні рахунки в банках, які є акціонерами АРЖК	95	157
Строкові депозити в банках, які є акціонерами АРЖК	51 233	87 750
Довгострокові кредити, що надані банкам, які є акціонерами АРЖК	-	158 840
Поточна частина довгострокових кредитів банкам, які є акціонерами АРЖК	46 314	34 592
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	2 947	7 468
Інша дебіторська заборгованість (розрахунки за претензіями)	-	3 468
Зобов'язання		
Довгострокова частина заборгованості за облігаціями	-	61 125
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	61 122	186 762
Інші поточні зобов'язання (за нарахованими доходами)	1 256	5 759
Доходи		
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих на залишок коштів на поточних рахунках у банку, який є акціонером АРЖК	13	7
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих по депозитам, розміщеним у банках, які є акціонерами АРЖК	13 234	14 010
Доходи у вигляді відсотків по наданому фінансовому кредиту банку, який є акціонером АРЖК	18 627	32 128
Витрати у вигляді відсотків	22 602	36 405
Позабалансові активи	105 379	323 377
Позабалансові зобов'язання	62 096	140 541

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

	2015 р.	2014 р.
Послуги управителя	158	168
Комісія за відповідальне зберігання документації	4	7
Розрахунково-касове обслуговування	21	24
Разом:	183	199

Виплати ключовому управлінському персоналу включали такі статті:

	2015 р.	2014 р.
Заробітна плата	1 683	1 598
Нарахування на фонд заробітної плати	191	183
Разом:	1 874	1 781

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.

	31.12.2015 р.	31.12.2014 р.
Всього кредиторської заборгованості та інших зобов'язань	63 085	255 222
Мінус: грошові кошти та їх еквіваленти	(51 328)	(87 907)
Чиста заборгованість	11 757	167 315
Всього капітал	38 231	37 127
Співвідношення власних та залучених коштів	325,2%	22,2%

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:

	31.12.2015	31.12.2014
Дебіторська заборгованість за наданим фінансовим кредитом зі строком погашення більше одного року	-	158 854
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	110	45
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	72	1
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	2 947	7 468
Інша поточна дебіторська заборгованість	46 414	37 345
Поточні рахунки у банку	95	157
Строкові депозити в банках зі строком погашення до 1 року	51 233	87 750
Разом	100 871	291 620

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 31.12.2015 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 АРЖК, у відповідності із проспектом емісії, здійснило повне погашення випуску звичайних іпотечних облігацій серії «В» на загальну суму 61 125 тис. грн. та виплатило проценти на загальну суму 1 256 тис. грн. Згідно з умовами Договору відступлення прав вимоги за кредитними договорами, забезпеченими іпотекою № 2-1 був здійснений зворотний викуп іпотечних активів та проведені розрахунки по наданому фінансовому кредиту.

Керівник

Волков С.С.

Головний бухгалтер

Латишева Л.М.

АУДИТОРСКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 000046 *дублікат*

Громадянин(ці) *Балженку*

Сергію Алексійовичу

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 9

від "4" "січня" 1994 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

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

АУДИТОРСКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 000046

Громадянин(ці) *Балженку*

Сергію Алексійовичу

рішенням Аудиторської палати України

від "18" "жовтня" 2008 року № 194/2

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

Алексій

(С.С.Шошкова)

М. П. Голова

Завідувач Секретаріату

Довгорука (С.Довгорука)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 73

від "18" "жовтня" 1998 року № 200 р

термін дії сертифіката продовжено до

"18" "жовтня" 2003 р.

М. П.

Голова комісії

підпис

(С.Тимченко)

Завідувач Секретаріату

підпис

(В.Шарфутдінов)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 129

від "27" "листопада" 2003 р

термін дії сертифіката продовжено до

"4" "січня" 2009 р.

М. П. Голова комісії

підпис

(О.Мус)

Завідувач Секретаріату

підпис

(С.Довгорука)

Рішенням Аудиторської палати України

від "19" "жовтня" 2013 року № 286/2

термін чинності сертифіката продовжено до

"21" "жовтня" 2019 року.

М. П. Голова

Завідувач Секретаріату

підпис

(С.Насмеренко)

(С.Тришченко)

Рішенням Аудиторської палати України

від " " " " 20 " року №

термін чинності сертифіката продовжено до

" " " " 20 " року.

М. П. Голова

Завідувач Секретаріату

підпис

(С.Тришченко)



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 2868

ТОВ "БДО"

Ідентифікаційний код/номер 20197074

Суб'єкт господарювання влючений до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів рішенням Аудиторської палати України

від 23 квітня 2002 р. №109

Рішенням Аудиторської палати України від 22 грудня 2011 р. №244/4 термін чинності Свідоцтва продовжено до 22 грудня 2016 р.

Голова АПУ

(І.Нестеренко)

Зав. Секретаріату АПУ

(С.Прилипко)

МП

Аудиторська палата України

Рішенням Аудиторської палати України від термін чинності Свідоцтва продовжено до

АО

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

МП

Рішенням Аудиторської палати України від термін чинності Свідоцтва продовжено до

АО

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

МП

Аудиторська палата України

№00169