

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

SPIS TREŚCI	STRONA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 r.	2
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 r.	3
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 r.	4
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 r.	5
1. ODDZIAŁ	6
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWE	6
3. ZNACZĄCE OSĄDY RACHUNKOWE I GŁÓWNE ŹRÓDŁA NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW	10
4. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)	10
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	13
6. ZAPASY	13
7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE	13
8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	14
9. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE	14
10. AKTYWA NETTO	14
11. PRZYCHODY	14
12. KOSZT SPRZEDAŻY	14
13. KOSZTY POZOSTAŁE	15
14. OBCIĄŻENIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	15
15. ZOBOWIĄZANIA UMOWNE I WARUNKOWE	16
16. PODMIOTY POWIĄZANE	16
17. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	17
18. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	19
29. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA	19

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 r.
(w tysiącach dramów armeńskich, o ile nie podano inaczej)

	Nota	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Aktywa:			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	2.652	-
Aktywa trwałe razem		2.652	-
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	7	7.450	47.639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	84.909	394.989
Aktywa obrotowe razem		92.359	442.628
Aktywa razem		95.011	442.628
Pasywa:			
Zobowiązania bieżące			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	9	900	34.911
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	3.883
Zobowiązania bieżące razem		900	38.794
Aktywa netto przypisane Założycielowi	10	94.111	403.834
w postaci:			
Wpłaty Założyciela po odliczeniu należności Założyciela	16	(2.346.171)	(2.045.835)
Zysk zatrzymany		2.440.282	2.449.669
		94.111	403.834

Zatwierdzono do publikacji i podpisano w imieniu Zarządu dnia 03 marca 2020 r.

Rafalska Grażyna

Elektronicznie podpisany przez Rafalska Grażyna Księgowa

Data: 2020.03.26

09:19:51 + 01'00'

Dyrektor

Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych

Oddział w Armenii

[stopka]

Informacje na stronach 6-19 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 r.

(w tysiącach dramów armeńskich, o ile nie podano inaczej)

	Nota	2019 r.	2018 r.
Przychód	11	-	348.360
Koszt sprzedaży	12	-	(276.678)
Zysk brutto		-	71.682
Dochód finansowy			
Inne dochody			16
Koszty administracyjne i pozostałe koszty operacyjne		(11.325)	(13.875)
Pozostałe koszty	13	(2.392)	(70)
Opłaty i kary		(51)	
Strata netto na działalności walutowej		1.729	(42)
Rezerwa			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(12.039)	57.711
Koszt z tytułu podatku dochodowego	14	2.652	(52.907)
Zysk (strata) i całkowity dochód roczny		(9.387)	4.804

Zatwierdzono do publikacji i podpisano w imieniu Zarządu dnia 03 marca 2020 r.

Rafalska Grażyna

Elektronicznie podpisany przez Rafalska Grażyna Księgowa

Data: 2020.03.26

09:20:24 + 01'00'

Hripsime Aganesyan

Dyrektor

Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych

Oddział w Armenii

[stopka]

Informacje na stronach 6-19 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 r.

(w tysiącach dramów armeńskich, o ile nie podano inaczej)

	Aktywa netto przypadające Założycielowi
Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r.	701.536
Zysk (strata) i całkowity dochód roczny	4.804
Wpłaty od Założyciela, Nota 16	275.708
Płatności należne Założycielowi, Nota 16	(350.000)
Saldo na dzień 31 grudnia 2018 r.	403.834
Zysk (strata) i całkowity dochód roczny	(9.387)
Wpłaty od Założyciela, Nota 16	-
Płatności należne Założycielowi, Nota 16	(300.336)
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r.	94.111

Zatwierdzono do publikacji i podpisano w imieniu Zarządu dnia 03 marca 2020 r.

Rafalska Grażyna

Elektronicznie podpisany przez Rafalska Grażyna Księgowa

Data: 2020.03.26

09:20:57 + 01'00'

Hripsime Aganesyan

Dyrektor

Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych

Oddział w Armenii

[stopka]

Informacje na stronach 6-19 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 r.

(w tysiącach dramów armeńskich, o ile nie podano inaczej)

	Nota	2019 r.	2018 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Zysk roczny (strata roczna)		(9.387)	(4.804)
Korekty o:			
Koszt podatku dochodowego rozpoznany w zysku lub stracie		(2.652)	52.907
Korekta o koszty zapasów otrzymanych od założyciela, rozpoznanych w kosztach sprzedaży		-	275.708
Korekta o koszty stałe przypisane oddziałowi przez założyciela			
Amortyzacja		-	-
Odpisane paszporty i inne zapasy, rozpoznane w kosztach sprzedaży		-	-
Strata netto z tytułu różnic kursowych		(1.729)	42
Utrata wartości przez wartości niematerialne i prawne		-	-
Rezerwa			
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Spadek należności		40.189	(42.538)
Wzrost zobowiązań		(34.010)	25.645
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed podatkiem dochodowym		(7.589)	316.568
Bieżący opłacony podatek dochodowy		(3.882)	(7.668)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(11.471)	308.900
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Nabycia nieruchomości i sprzętu		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej:		-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Środki pieniężne otrzymane od założyciela		-	
Płatności należne założycielowi		(300.336)	(350.000)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej:		(300.336)	(350.000)

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Wzrost/(spadek) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(311.808)	(41.100)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku roku		394.989	436.131
Wpływ zmian kursowych na saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w obcych walutach		1,729	(42)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	8	84.910	394.989

Zatwierdzono do publikacji i podpisano w imieniu Zarządu dnia 03 marca 2020 r.

Rafalska Grażyna

Elektronicznie podpisany przez Rafalska Grażyna Księgowa

Data: 2020.03.26

09:21:32 + 01'00'

Dyrektor

Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych
Oddział w Armenii

[stopka]

Informacje na stronach 6-19 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Informacje do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

(w tysiącach dramów armeńskich, o ile nie podano inaczej)

1. Oddział

Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych Oddział w Armenii („Oddział”) nie jest osobą prawną.

Oddział założony został na mocy decyzji podjętej na posiedzeniu zarządu N267/11, przeprowadzonego 11 listopada 2011 r. przez Polską Wytwórnię Papierów Wartościowych (PWPW S.A.) (zwaną dalej „Założycielem”) z siedzibą pod adresem ul. R. Sanguszki 1, 00-222 Warszawa, Polska.

Oddział posiada wszelkie prawa należne zagranicznym osobom prawnym zgodnie z prawem i przepisami Republiki Armenii, Statutem Założyciela i Statutem Oddziału. Oddział uznaje się za odrębny dział Założyciela i jest upoważniony do pełnienia wszelkich funkcji Założyciela, w tym funkcji reprezentacyjnych. Za wszelkie zobowiązania Oddziału pełną odpowiedzialność ponosi Założyciel.

Oddział ma siedzibę pod adresem ul. V. Sargsyan 10, Erywań, Armenia.

2. Istotne zasady rachunkowe

Oświadczenie o zgodności: Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Podstawa sporządzenia: Sprawozdanie finansowe Oddziału zostało sporządzone z użyciem zasad rachunkowości odnoszących się do kontynuacji działalności, przewidujących realizację aktywów i likwidację zobowiązań w ramach normalnej działalności.

Główna umowa sprzedaży (umowa nr ASDB-10/53), zawarta 28 lipca 2011 r. między Oddziałem a Policją Republiki Armenii oraz „Urzędem Infrastruktury Administracji Elektronicznej” CJSC na dostawy biometrycznych paszportów elektronicznych, plastikowych dowodów osobistych oraz wdrożenie systemu wydawania tych dokumentów w Republice Armenii została zakończona dnia 1 stycznia 2017 r. Oddział utworzył odrębną komisję, której zadaniem było zakończenie powyższej umowy z Policją Republiki Armenii, w tym finalizacja ustaleń dotyczących sprzedaży salda zapasów pozostałego na dzień 31 grudnia 2016 r. Na podstawie rekomendacji komisji uzgodniono z klientem – Policją Republiki Armenii – wzajemne zobowiązania dotyczące salda zapasów. Wspólnym celem stron jest formalne zakończenie finalizacji powyższych Rozliczeń w 2019 r. tak szybko, jak to możliwe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Koszt historyczny bazuje na wartości nominalnej zobowiązań uiszczanych za dostawy i usługi.

Waluta funkcjonalna: Pozycje wymienione w sprawozdaniu finansowym wyliczane są w walucie głównego otoczenia gospodarczego, w którym podmiot operuje („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Oddziału jest armeński dram („AMD”). Walutą prezentacji sprawozdania finansowego Oddziału jest AMD. O ile nie wskazano inaczej, wszelkie kwoty zaokrąglono do najbliższego tysiąca AMD („tys. AMD”).

Potrącenia: Wzajemne potrącenie aktywów i zobowiązań finansowych i uwzględnianie kwoty netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonywane jest wyłącznie w przypadku, gdy zgodnie z prawem istnieje możliwość potrącenia wykazanych kwot i zamierza się przeprowadzić rozliczenia na zasadzie netto lub jednocześnie zrealizować aktywa i uiszczyć zobowiązania. Dochody i koszty nie podlegają wzajemnemu potrąceniu w rachunku zysków i strat, o ile nie jest to wymagane lub dozwolone na mocy dowolnego standardu rachunkowego lub interpretacji i o ile nie zostanie to jednoznacznie określone w zasadach rachunkowych Oddziału.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Poniżej przedstawiono główne zasady rachunkowe.

Rozpoznanie przychodu: Przychód wyceniany jest w wartości nominalnej otrzymanego wynagrodzenia lub należności. Kwota przychodu obniżana jest o szacowane zwroty od klientów, rabaty i inne podobne czynniki.

Sprzedża towarów: Przychód ze sprzedaży towarów ujmuje się z chwilą dostawy towarów i przeniesienia tytułu własności, w którym to momencie dochodzi do spełnienia wszystkich poniższych warunków:

- Oddział przeniósł na nabywcę znaczące ryzyka i korzyści wynikające z praw własności do towarów;
- Oddział przestaje być trwale zaangażowany w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj taką funkcję sprawuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli;
- Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- Istnieje prawdopodobieństwo, że Oddział uzyska korzyści gospodarcze z tytułu przeprowadzonej transakcji; oraz
- Koszty poniesione i te, które zostaną poniesione w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Waluty obce: W ramach sporządzania sprawozdania finansowego Oddziału transakcje w walutach innych niż waluta funkcjonalna Oddziału („waluty obce”) wykazywane są po kursach obowiązujących w datach transakcji. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych przeliczane są według kursów obowiązujących w danej dacie. Denominowane w walutach obcych pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej przeliczane są po kursie obowiązującym w dacie ustalenia wartości godziwej. Denominowane w walutach obcych pozycje niepieniężne wyceniane metodą kosztu historycznego nie są przeliczane.

Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres, w którym powstały. Odpowiednie kursy walutowe wynoszą:

	Kurs średni		Kurs spot	
	2018	2019	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2019 r.
AMD/ 1 EUR	570,6	537,9	577,6	537,3

Opodatkowanie: Koszt podatku dochodowego reprezentuje kwotę bieżącego podatku należnego i podatku odroczonego.

Podatek bieżący: Bieżący podatek należny wynika z opodatkowanego zysku wygenerowanego w ciągu roku. Zysk opodatkowany różni się od „zysku przed opodatkowaniem” wskazanego w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów z uwagi na pozycje dochodów podlegających opodatkowaniu lub kosztów uzyskania przychodu w innych latach oraz pozycje, które nigdy nie są objęte opodatkowaniem ani odliczane od podstawy opodatkowania. Bieżący podatek Oddziału wyliczany jest według stawek podatkowych obowiązujących lub zasadniczo obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony: Podatek odroczony dotyczy przejściowych różnic między wartością bilansową aktywów i pasywów w sprawozdaniu finansowym i odpowiednich podstaw opodatkowania w wyliczeniu zysku podlegającego opodatkowaniu. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są zwykle ujmowane w odniesieniu do wszystkich przejściowych różnic, jeżeli jest prawdopodobne, że

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

dostępny będzie zysk podlegający opodatkowaniu, w odniesieniu do którego można będzie wykorzystać podlegające odliczeniu przejściowe różnice. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmowane są zwykle w odniesieniu do wszystkich podlegających odliczeniu przejściowych różnic, o ile prawdopodobne jest, że wygenerowany zostanie zysk podlegający opodatkowaniu, w odniesieniu do którego można będzie wykorzystywać rzeczony podlegające odliczeniu przejściowe różnice. Rzeczony aktywa i pasywa z tytułu podatku odroczonego nie są wykazywane, jeżeli przejściowe różnice wynikają z wstępnego ujęcia aktywów i pasywów w transakcji, która nie wpływa ani na zysk podlegający opodatkowaniu, ani na zysk księgowy.

Kwota bilansowa aktywów z tytułu podatku odroczonego weryfikowana jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego i zmniejszana, jeżeli nie jest prawdopodobne, by kwota zysku podlegającego opodatkowaniu była wystarczająca do odzyskania całości lub części tych aktywów.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są według stawek podatkowych, które powinny być stosowane w okresie uiszczenia zobowiązania lub realizacji aktywa, w oparciu o stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące lub zasadniczo obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

Wyliczenie aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Oddział planuje odzyskać lub uiścić wartość bilansową aktywów i zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego.

Bieżący i odroczonego podatek za rok sprawozdawczy: Bieżący i odroczonego podatek za rok sprawozdawczy ujmowany jest w zysku lub stracie, chyba że odnosi się od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach; w takim przypadku bieżący i odroczonego podatek również ujmowany jest w innych całkowitych dochodach.

Wartości niematerialne i prawne: *Wartości niematerialne i prawne nabyte osobno:* Wartości niematerialne i prawne o ograniczonym okresie użyteczności nabyte osobno są wykazywane po kosztach pomniejszonych o łączną amortyzację i łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są liniowo w okresie użyteczności ekonomicznej równemu 5 lat. Szacowany okres użyteczności i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a efekty wszelkich zmian w zakresie szacunków rozliczane są na zasadzie prospektywnej.

Wyłączenie wartości niematerialnych i prawnych z bilansu: Wartości niematerialne i prawne wyłączone są z bilansu z chwilą zbycia lub jeżeli nie oczekuje się żadnych dalszych korzyści ekonomicznych z ich użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty wynikające z wyłączenia wartości niematerialnych i prawnych z bilansu, wyceniane jako różnica między wynikiem ze zbycia netto a wartością bilansową aktywa, rozpoznawane są w zyskach lub stratach z chwilą usunięcia z bilansu.

Utrata wartości przez wartości niematerialne i prawne: Na koniec każdego okresu rozliczeniowego Oddział weryfikuje wartości bilansowe wartości niematerialnych i prawnych w celu ustalenia, czy istnieją przesłanki do stwierdzenia utraty wartości. Jeżeli takie przesłanki istnieją, szacuje się wartość odzyskiwalną wartości niematerialnych i prawnych w celu ustalenia wysokości (ewentualnej) utraty wartości. Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwalnej danej wartości niematerialnej i prawnej jest niemożliwe, Oddział oszacowuje wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dana wartość należy. Jeżeli można określić racjonalną i spójną podstawę alokacji, aktywa korporacyjne alokowane są do indywidualnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne lub do najmniejszej ich grupy, dla której daje się ustalić racjonalną i spójną podstawę alokacji.

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która jest wyższa. Przy ocenie wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są do wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą wycenę rynkową zmiany wartości pieniądza w czasie i ryzyk charakterystycznych dla aktywa, w przypadku którego nie skorygowano szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

Jeżeli szacuje się, że wartość odzyskiwalna aktywa (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) jest niższa niż jego wartość bilansowa, wartość bilansową aktywa (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) obniża się do jego wartości odzyskiwalnej. Utrata wartości ujmowana jest natychmiast w zysku lub stracie.

Jeżeli nastąpi odwrócenie utraty wartości aktywów, wartość bilansowa aktywa (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) zostaje zwiększona do zweryfikowanej szacowanej wartości odzyskiwalnej, w taki jednak sposób, by zwiększona wartość bilansowa nie przewyższyła wartości bilansowej, która zostałaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie rozpoznano utraty wartości rzeczowego aktywa (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest natychmiast w zyskach lub stratach.

Zapasy: Zapasy rozpoznawane są w niższej z poniższych wartości: koszt lub możliwa do uzyskania wartość netto. Koszty zapasów określone są na zasadzie pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO). Możliwa do uzyskania wartość netto stanowi szacowaną cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty ukończenia i koszty niezbędne do sfinalizowania sprzedaży.

Rezerwy: Rezerwy rozpoznawane są w przypadku, gdy Oddział posiada bieżące zobowiązania (prawne lub zwyczajowe) na skutek przeszłego zdarzenia, istnieje prawdopodobieństwo, że Oddział będzie musiał uiszczyć zobowiązanie, i da się w racjonalny sposób oszacować jego kwotę.

Kwota rozpoznawana jako rezerwa stanowi możliwie dokładne przybliżenie płatności niezbędnej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem ryzyk i czynników niepewności związanych z tym zobowiązaniem. W przypadku oceny rezerwy na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych potrzebnych do uiszczenia bieżącego zobowiązania, jego wartość bilansowa równa jest obecnej wartości rzeczonych przepływów pieniężnych (jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny).

Instrumenty finansowe:

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w przypadku, gdy Oddział jest stroną zapisów umownych związanych z rzeczonymi instrumentami.

Aktywa i zobowiązania finansowe są wstępnie wyceniane według wartości godziwej. Koszty transakcji przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji aktywów lub zobowiązań finansowych (z wyłączeniem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) są odpowiednio dodawane do początkowego rozpoznania wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych bądź od niego odejmowane. Koszty transakcji przypisane bezpośrednio do nabycia aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmowane są natychmiast w zysku lub stracie.

Aktywa finansowe: Aktywa finansowe klasyfikowane są do poniższych kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL), inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (AFS) oraz pożyczki i należności.

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Klasyfikacja zależy od charakteru i celu aktywów finansowych i ustalana jest w dacie początkowego rozpoznania.

Metoda efektywnej stopy procentowej: Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda wyliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokowania dochodu z tytułu odsetek w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa precyzyjnie dyskontuje szacowane przyszłe wpływy gotówkowe (w tym wszelkie uiszczone lub otrzymane wynagrodzenia i opłaty, które stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji i inne premie lub dyskonta) w oczekiwanym cyklu życia instrumentu dłużnego lub, jeżeli ma to zastosowanie, w krótszym okresie, w odniesieniu do wartości bilansowej netto w momencie początkowego rozpoznania.

Metoda efektywnej stopy procentowej stosowana jest do rozpoznawania dochodu w przypadku instrumentów dłużnych, poza aktywami finansowymi sklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL).

Pożyczki i należności: Pożyczki i należności to niepochodne aktywa finansowe o stałych lub możliwych do ustalenia kwotach spłaty, które nie są notowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu wymiany handlowej, inne należności oraz salda gotówkowe i bankowe) wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z użyciem metody efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o ewentualną utratę wartości. Dochód z tytułu odsetek rozpoznawany jest za pomocą metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, w przypadku których efekt dyskonta jest nieistotny.

Utrata wartości aktywów finansowych: Aktywa finansowe (poza aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy) oceniane są pod kątem występowania przesłanki utraty wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Uznaje się, że doszło do utraty wartości aktywów finansowych, jeżeli istnieją obiektywne dowody, że jedno lub kilka zdarzeń, które wystąpiły po dacie początkowego rozpoznania, mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji.

W przypadku wszystkich pozostałych aktywów finansowych obiektywne dowody na wystąpienie utraty wartości mogą obejmować:

- istotne trudności finansowe emitenta lub kontrahenta; lub
- naruszenie umowy, np. brak spłaty lub opóźniona spłata odsetek lub kwoty głównej; lub
- prawdopodobieństwo, że pożyczkobiorca ogłosi upadłość lub reorganizację finansową; lub
- zanik aktywnego rynku na dane aktywo finansowe z powodu trudności finansowych.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, jak np. należności z tytułu dostaw i usług, dla celów utraty wartości aktywa wyceniane są łącznie, nawet jeżeli nie podlegają łącznej amortyzacji. Obiektywne dowody utraty wartości portfela należności mogą obejmować przeszłe doświadczenia Oddziału w zakresie windykacji należności, wzrost liczby opóźnionych należności w ramach portfela wykraczający poza średni okres kredytowania w wysokości 60 dni, a także dostrzegalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków gospodarczych, które skorelowane są z brakiem spłaty należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu rozpoznana kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową aktywa a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według wyjściowej efektywnej stopy procentowej aktywa finansowego.

Wartość bilansowa aktywa finansowego zmniejszana jest bezpośrednio o utratę wartości w przypadku wszystkich aktywów finansowych z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług; w ich przypadku wartość bilansowa zmniejszana jest poprzez rachunek odpisów aktualizujących. Jeżeli należność z

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

tytułu dostaw i usług uznaje się za nieściągalną, zostaje odpisana w rachunek odpisów aktualizujących. Odzyskane kwoty, które zostały uprzednio odpisane, zaliczane są w rachunek odpisów aktualizujących. Zmiany wartości bilansowej rachunku odpisów aktualizujących ujmowane są w wyniku finansowym.

Jeżeli w przypadku aktywów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu w późniejszym okresie kwota utraty wartości zmniejszy się, a rzeczony zmniejszenie można w sposób obiektywny powiązać z wydarzeniem, które wystąpiło po ujęciu utraty wartości, rozpoznana wcześniej utrata wartości zostaje odwrócona w wyniku finansowym, pod warunkiem, że wartość bilansowa inwestycji w dacie odwrócenia utraty wartości nie przekracza kosztu amortyzacji, który wystąpiłby, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana.

Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu: Oddział wyłącza aktywo finansowe z bilansu z chwilą wygaśnięcia praw umownych do przepływów pieniężnych z nim powiązanych lub w przypadku przeniesienia aktywa finansowego i zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków płynących z tytułu własności do niego na osoby trzecie. Jeżeli Oddział nie przeniesie i nie zatrzyma zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków płynących z tytułu własności, a w dalszym ciągu zachowuje kontrolę nad przeniesionym aktywem, ma obowiązek rozpoznać zachowany udział w aktywie i powiązaną odpowiedzialność za kwoty, które może mieć obowiązek uiścić. Jeżeli Oddział zachowuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków płynących z tytułu własności do przeniesionego aktywa, w dalszym ciągu rozpoznaje tak aktywo, jak i zabezpieczoną pożyczkę na otrzymane wpływy.

Zobowiązania finansowe: Zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy: Zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli przeznaczone są do obrotu lub określone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe: Pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe) są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Wyłączenie zobowiązań finansowych z bilansu: Oddział wyłącza zobowiązania finansowe z bilansu wyłącznie w przypadku ich rozliczenia, anulacji lub wygaśnięcia. Różnica między wartością bilansową wyłączonych z bilansu zobowiązań finansowych a dokonanymi i należnymi płatnościami rozpoznawana jest w wyniku finansowym.

3. Znaczące osądy rachunkowe i główne źródła niepewności szacunków

Przy stosowaniu zasad rachunkowych Oddziału, które opisane są w Nocie 2, Zarząd Oddziału musi dokonywać osądów, szacunków i założeń co do wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki i powiązane z nimi założenia bazują na danych historycznych i innych istotnych czynnikach. Faktyczne wyniki mogą się od nich różnić.

Szacunki i powiązane z nimi założenia weryfikowane są na bieżąco. Weryfikacje szacunków rachunkowych ujmowane są w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli wpływa ona wyłącznie na dany okres, lub w okresie weryfikacji i w kolejnych okresach, jeżeli wpływa ona zarówno na okres bieżący, jak i na przyszłe okresy.

Zdaniem zarządu nie występują żadne istotne osądy dotyczące stosowania zasad rachunkowych, które miałyby znaczące konsekwencje dla kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym. Zdaniem zarządu

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

główne źródła niepewności związanej z szacunkami związane są z oszacowaną ściągalsnością należności z tytułu dostaw i usług oraz kontynuacją działalności, opisanymi w Notach 7 i 2.

4. Zastosowanie nowych i zmienionych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

W roku bieżącym Oddział przyjął wszystkie nowe i zmienione Standardy i Interpretacje wydane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowych („RMSR”) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) RMSR, które mają zastosowanie do jego działalności operacyjnej i obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

Charakter i skutek tych zmian przedstawiono poniżej. Mimo że rzecone nowe standardy i zmiany wprowadzono po raz pierwszy w 2018 r., nie mają one istotnego wpływu na roczne sprawozdanie finansowe Oddziału.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje obowiązujące dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.

Inicjatywa dotycząca ujawnień (zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych)

Zmiany do MSR 7, które weszły w życie 1 stycznia 2017 r., wymagają od Oddziału dokonania ujawnień dotyczących zmian zobowiązań z tytułu działalności finansowej. Oddział klasyfikuje rzecone zmiany jako zmiany wynikające z przepływów pieniężnych i niepieniężnych z dalszymi podkategoriami wymaganymi przez MSR 7.

Zmiany do MSR 12 Podatki dochodowe

RMSR wydała zalecenie Ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, wprowadzające niewielkie zmiany do MSR 12 Podatki dochodowe. Celem tych zmian jest ustalenie sposobu rozliczania aktywów z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do instrumentów dłużnych wyliczanych według wartości godziwej, w szczególności gdy zmiany rynkowych stóp procentowych obniżają wartość godziwą instrumentu dłużnego poniżej wysokości jego kosztu.

Powyższe zmiany wyjaśniają następujące aspekty:

- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych mierzone według wartości godziwej i na podstawie kosztu dla celów podatku dochodowego powodują przejściową różnicę odliczaną od podatku niezależnie od tego, czy posiadacz instrumentu dłużnego spodziewa się odzyskać wartość bilansową instrumentu dłużnego w drodze jego sprzedaży lub wykorzystania;
- wartość bilansowa aktywa nie ogranicza szacunków prawdopodobnych przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu;
- szacunki przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu wykluczają odliczenia od podatku wynikające z odwrócenia przejściowych różnic odliczanych od podatku;

podmiot winien wziąć pod uwagę, czy przepisy podatkowe ograniczają źródła zysków podlegających opodatkowaniu, względem których podmiot może dokonać odliczeń na skutek odwrócenia podlegających odliczeniu przejściowych różnic. Jeżeli przepisy podatkowe nie nakładają takich ograniczeń, podmiot może ocenić podlegającą odliczeniu przejściową różnię wraz z wszystkimi innymi podlegającymi odliczeniu przejściowymi różnicami.

Zmiany należy stosować retrospektywnie. Powyższe Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Oddziału.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Coroczne Ulepszenia do MSSF, cykl 2014-2016

Dokument Corocznych Ulepszeń do MSSF, cykl 2014-2016 wprowadza szereg pomniejszych modyfikacji do kilku MSSF. Poniżej podsumowano zmiany, które odnoszą się do Oddziału:

MSSF 12 Ujawnienie udziałów w innych podmiotach

Sprecyzowanie zakresu Standardu.

MSSF 12 należy stosować retrospektywnie zgodnie z MSR 8.

Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały przedterminowo przyjęte przez Oddział

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego RMSR opublikowała pewne nowe standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jednak nie weszły jeszcze w życie i nie zostały przedterminowo przyjęte przez Oddział.

Zarząd przewiduje, że wszystkie odnośne wymagania zostaną wdrożone do polityki rachunkowej Oddziału w odniesieniu do pierwszego okresu po dacie wejścia w życie danego wymogu. Poniżej przedstawiono informacje dotyczące nowych standardów, zmian i interpretacji, które według oczekiwań będą istotne dla sprawozdań finansowych Oddziału. Ponadto wydano szereg innych nowych standardów i interpretacji, nie oczekuje się jednak, by miały one istotny wpływ na sprawozdania finansowe Oddziału.

Zmiana MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne: zmiana klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych

Nowelizacja wyjaśnia, że zmiana klasyfikacji nieruchomości na inwestycyjną lub z inwestycyjnej możliwa jest jedynie w przypadku podpartej dowodami zmiany użytkowania. Zmiana użytkowania następuje w przypadku, gdy nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać wymogi definicji nieruchomości inwestycyjnej. Zmiana przeznaczenia jako taka nie wystarcza do zmiany klasyfikacji.

Zmiany MSR 40 obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Dopuszcza się ich przedterminowe wdrożenie.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

RMSR opublikowała MSSF 9 Instrumenty finansowe na zakończenie realizowanego projektu, którego celem było zastąpienie MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard wprowadza znaczące zmiany do zawartych w MSR 39 wytycznych dotyczących klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i wprowadza nowy model „oczekiwanej straty kredytowej” w zakresie utraty wartości aktywów finansowych. MSSF 9 ustanawia także nowe wytyczne w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Zarząd Oddziału musi ocenić wpływ nowego standardu na sprawozdania finansowe Oddziału. Nowy standard obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 przedstawia nowe wymogi w zakresie ujmowania przychodów i zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i szereg Interpretacji związanych z przychodami. Nowy standard wprowadza nowy model ujmowania przychodu w oparciu o środki kontrolne oraz dodatkowe wytyczne w wielu dziedzinach nieujętych szczegółowo w istniejących MSSF, w tym sposobu ujmowania

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

porozumień obejmujących szereg zobowiązań dotyczących wykonania świadczenia, zmiennych cen, praw klienta do refundacji, możliwości odkupu przez dostawcę i innych powszechnych kwestii.

MSSF 15 obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Zarząd Oddziału nie ocenił jeszcze wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 przedstawia nowe wymogi i zmiany w zakresie ujmowania leasingu w księgach. MSSF 16 wymaga od leasingobiorców ujmowania transakcji leasingu „w bilansie” poprzez rozpoznanie aktywa w postaci „prawa do użytkowania” i zobowiązania z tytułu leasingu.

Ponadto MSSF 16:

- zmienia definicję leasingu;
- ustala wymogi ujmowania aktywa i zobowiązania, w tym takie kwestie jak elementy pozaleasingowe, zmienne raty leasingowe i okresy prawa zakupu;
- ustanawia wyłączenia z leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości;
- zmienia sposób ujmowania rachunkowego sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- w znacznym stopniu podtrzymuje podejście do rozliczeń rachunkowych leasingodawcy zawarte w MSR 17;
- wprowadza nowe wymogi w zakresie ujawnień.

MSSF 16 obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Dopuszcza się przedterminowe wdrożenie, pod warunkiem równoległego zastosowania MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Zarząd Oddziału nie ocenił jeszcze wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych a zaliczki

KIMSF 22 dotyczy kursów wymiany walut wykorzystywanych do przeliczeń w przypadku płatności dokonywanych lub otrzymywanych przed aktywem, kosztem lub dochodem, którego dotyczą.

KIMSF 22 reguluje tę kwestię poprzez ustalenie, że dniem transakcji dla celów określenia kursu wymiany wykorzystywanego do wstępnego ujęcia powiązanego aktywa, kosztu lub dochodu (bądź ich części) jest dzień, w którym Oddział wstępnie rozpoznaje aktywo niepieniężne lub zobowiązanie niepieniężne wynikające z płatności lub otrzymania zaliczki.

W przypadku wielu płatności dokonywanych lub otrzymywanych z wyprzedzeniem Oddział określa datę transakcji dla każdej dokonywanej lub otrzymywanej płatności zaliczki.

KIMSF 22 obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Dopuszcza się jego przedterminowe wdrożenie.

KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 przedstawia wytyczne dotyczące odzwierciedlania skutków niepewności w ujmowaniu podatków dochodowych na mocy MSR 12, w szczególności (i) czy niektóre niepewne ujęcia podatkowe należy rozważać odrębnie, (ii) założenia do kontroli prowadzonych przez organy podatkowe, (iii) ustalania zysku objętego opodatkowaniem (straty podatkowej), postawy opodatkowania, niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych, oraz (iv) skutków zmian faktów i okoliczności.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

KIMSF 23 obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Dopuszcza się jego przedterminowe wdrożenie.

Coroczne Ulepszenia do MSSF, cykl 2014-2016

Coroczne Ulepszenia do MSSF, cykl 2014-2016 wprowadzają szereg pomniejszych zmian do kilku MSSF. Poniżej podsumowano zmiany istotne dla Oddziału:

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Usunięcie krótkoterminowych zwolnień dla podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy

MSSF 1 obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz podmiotach joint venture

Rozpoznanie jednostki stowarzyszonej lub podmiotu joint venture według wartości godziwej

MSR 28 należy stosować retrospektywnie zgodnie z MSR 8 dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później, ale dopuszcza się przedterminowe wdrożenie.

5. Wartości niematerialne i prawne

	Licencje	Oprogramowanie	Suma
Koszt			
Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r.	272.688	165	272.853
Saldo na dzień 31 grudnia 2018 r.	272.688	165	272.853
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r.	272.688	165	272.853
Łączna amortyzacja			
Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r.	272.688	165	272.853
Odpis amortyzacyjny			
Utrata wartości ujęta w wyniku finansowym			
Saldo na dzień 31 grudnia 2018 r.	272.688	165	272.853
Odpis amortyzacyjny			
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r.	272.688	165	272.853
Wartość księgowa netto na dzień:			
31 grudnia 2019 r.	-	-	-
31 grudnia 2018 r.	-	-	-
1 stycznia 2018 r.	-	-	-

Wartości niematerialne i prawne obejmują licencje niezbędne do obsługi maszyn i urządzeń, które znajdują się w obiektach Policji Republiki Armenii. Z uwagi na proces zakończenia umowy i oczekiwane zaprzestanie wydawania paszportów biometrycznych odpisano wartość odpowiednich licencji z uwagi na ich zbyteczność.

6. Zapasy

	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Dowody osobiste	-	-
Paszporty dyplomatyczne	-	-
Czytniki kart	-	-
Kinegramy	-	-
Paszporty biometryczne	-	-

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Czytniki linii papilarnych ARH AF510		
Czytnik OCR Combo Smart RS		
Zasilacz do czytnika ARH AF510		
Suma		

Zgodnie z Umową wszelkie zapasy znajdujące się w komisie przekazane będą Policji Republiki Armenii jako zarządcy paszportów i dowodów osobistych w obrębie terytorium Republiki Armenii.

7. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Należności finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności pozafinansowe		
Należności z budżetu państwa	7.428	-
Przedpłaty	22	47.639
Suma należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych	7.450	47.639

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Rachunek bieżący	84.910	394.989
Suma środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	84.910	394.989

9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Inne zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu nabyć	900	1.010
Zobowiązania pozafinansowe:		
Podatki i inne obowiązkowe opłaty	-	33.901
Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych	900	34.911

10. Aktywa netto

Oddział i całkowita wartość jego aktywów i innych środków (w tym środków finansowych) odzwierciedlona w bilansie stanowią aktywa i środki Założyciela. Oddział ma prawo do nieograniczonego oszczędnego gospodarowania, zarządzania operacyjnego i dysponowania całością aktywów i środków odzwierciedlonych w bilansie.

Założyciel ma prawo wykorzystywać dowolne aktywa Oddziału w sposób przejściowy lub stały bez ponoszenia kosztów.

Zmiany stanu aktywów netto w ciągu roku zakończony 31 grudnia 2019 r. przedstawiono w Nocie 16.

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

11. Przychody

	2019	2018
Paszporty biometryczne	-	-
Dowody osobiste	-	348.360
Paszporty niebiometryczne	-	-
Suma przychodów	-	348.360

12. Koszt sprzedaży

	2019	2018
Zapasy	-	276.231
Wsparcie i kontrola techniczna		
Amortyzacja		
Inne	-	447
Suma	-	276.678

13. Koszty pozostałe

	2019	2018
Prowizja bankowa i koszty ubezpieczeń	289	63
Inne koszty	2.103	7
Suma	2.392	70

14. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego

Oddział wycenia i księguje bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz podstawę opodatkowania aktywów i zobowiązań zgodnie z przepisami podatkowymi Republiki Armenii, które mogą się różnić od MSSF. Oddział podlega pewnym stałym różnicom podatkowym z uwagi na niemożność uwzględnienia niektórych wydatków w kosztach uzyskania przychodu oraz uznawania niektórych dochodów za niepodlegające opodatkowaniu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku nie zostały wykazane w danych sprawozdawczych, jeżeli nie jest prawdopodobne, by Oddział wygenerował wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, w odniesieniu do których mógłby zastosować korzyści wynikające z przejściowych różnic.

Stawka podatku wykorzystywana do poniższych rozliczeń jest stawką podatku dla podmiotów prawnych w wysokości 20%, obowiązującą podmioty prawne w Republice Armenii w odniesieniu do dochodu do opodatkowania (określonego) w przepisach podatkowych w tej jurysdykcji.

	2019	2018
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	-	11.551
Koszty z tytułu podatku odroczonego	(2.652)	41.356
Suma obciążeń z tytułu podatku dochodowego	(2.652)	52.907

Obciążenia z tytułu podatku dochodowego w roku sprawozdawczym można uzgodnić z zyskiem księgowym w sposób następujący:

	2019	2018
Zysk przed opodatkowaniem	(12.039)	57.711
Podatek wg stawki 20%	(2.408)	11.542
	-20,0%	20,0%

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

NKUP	(244)	-2,0%	9	0,0%
Odpisy z tytułu podatku odroczonego	-	-	41.356	71,7%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(2.652)	-22,0%	52.907	91,7%

Poniższa analiza prezentuje aktywa/(zobowiązania) z tytułu podatku odroczonego przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

tys. AMD	31 grudnia 2019 r.	Ujęte w wyniku finansowym	31 grudnia 2018 r.	Ujęte w wyniku finansowym	
Aktywa/ (zobowiązania) z tytułu podatku odroczonego	2.652	2.652			
Niewykorzystane straty podatkowe			-	-	
Odroczone aktywa z tytułu podatku dochodowego netto	2.652	2.652	-	-	

15. Zobowiązania umowne i warunkowe

Otoczenie operacyjne: Rynki wschodzące, takie jak Armenia, podlegają innym ryzykom, niż rynki bardziej rozwinięte, w tym m.in. ryzyku ekonomicznemu, politycznemu, społecznemu, prawnemu i legislacyjnemu. Prawa i przepisy dotyczące spółek w Armenii ulegają szybkim zmianom, a ramy podatkowe i regulacyjne są różnorodnie interpretowane. Na przyszły kierunek rozwoju gospodarczego Armenii duży wpływ ma polityka fiskalna i monetarna przyjętej pod rząd, a także zmiany w otoczeniu prawnym, regulacyjnym i politycznym.

W Armenii w dalszym ciągu zachodzą zmiany polityczne i gospodarcze. Jako rynek wschodzący Armenia nie posiada rozwiniętej infrastruktury biznesowej ani regulacyjnej, które spotyka się zwykle w dojrzałych gospodarkach wolnorynkowych. Dodatkowo warunki gospodarcze w dalszym ciągu ograniczają skalę działalności rynków finansowych, które mogą nie odzwierciedlać wartości instrumentów finansowych. Główną przeszkodą na drodze dalszego rozwoju gospodarczego jest niski poziom rozwoju gospodarczego i instytucjonalnego, a także scentralizowana baza ekonomiczna, brak stabilności w regionie oraz międzynarodowy kryzys gospodarczy.

Możliwe skutki tych czynników dla Oddziału obejmują niezdolność do zapłaty zobowiązań względem wierzycieli w terminie wymagalności, szkody dla reputacji, trudności w sprzedaży towarów, trudności w pozyskiwaniu funduszy itp. Wszystkie te problemy mogą prowadzić do ograniczenia płynności Oddziału, a w efekcie do utrudnień w zakresie kontynuacji działalności. Niepewność związana jest także z sytuacją gospodarczą państw współpracujących z Armenią z uwagi na prognozowane spowolnienie gospodarki światowej, które może prowadzić do ograniczenia napływu środków z zagranicy, a także do spadku cen surowców wydobywczych, od których gospodarka Armenii jest znacząco uzależniona. W okresach zwiększonego napięcia na rynku sytuacja gospodarki armeńskiej i Oddziału może ulec pogorszeniu. Ponieważ jednak liczba zmiennych i założeń związanych z powyższymi aspektami jest znaczna, zarząd nie może w sposób wiarygodny oszacować wartości ich wpływu na wartości bilansowe aktywów i pasywów Oddziału.

Sprawozdanie finansowe Oddziału nie obejmuje skutków ewentualnych korekt, które mogą zostać uznane za stosowne, jeżeli efekty opisanych powyżej czynników staną się w Armenii widoczne i możliwe do wiarygodnej wyceny.

Postępowania prawne: Na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Oddział nie brał udziału w żadnych postępowaniach prawnych.

POLSKA WYTWÓRNIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Podatki: System podatkowy w Armenii jest stosunkowo młody i charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wielokrotnie poddawanych interpretacjom. Poszczególne organy i jurysdykcje podatkowe często stosują odmienne interpretacje przepisów. Podatki podlegają kontrolom i dochodzeniom prowadzonym przez organy podatkowe, które z mocy prawa mogą nakładać surowe kary i grzywny.

Z uwagi na powyższe fakty ryzyko podatkowe w Armenii może być znacząco wyższe niż w innych krajach rozwiniętych. Zdaniem Zarządu utworzono wystarczające rezerwy na zobowiązania podatkowe w oparciu o posiadane interpretacje przepisów podatkowych. Odpowiednie organy mogą jednak stosować inne interpretacje, a efekty takich różnic mogą być znaczące.

Zobowiązania do świadczenia usług: Por. Nota 19.

16. Podmioty powiązane

Oddział jest działem Założyciela – Polskiej Wytwórni Papierów Wartościowych S.A.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi: Kierownictwo spółki nie otrzymywało wynagrodzenia w okresie sprawozdawczym.

W ciągu roku obrotowego Oddział przeprowadził następujące transakcje z Założycielem:

Transakcje z Założycielem	2019	2018
(Płatności na rzecz Założyciela, z odliczeniem wkładu Założyciela) / Wpłaty od Założyciela, z odliczeniem płatności na rzecz Założyciela, w bilansie otwarcia	(2.045.835)	(1.971.543)
Zapasy otrzymane od Założyciela	-	275.708
Środki pieniężne wypłacone przez Oddział Założycielowi	(300.336)	(350.000)
(Płatności na rzecz Założyciela, z odliczeniem wkładów Założyciela) w bilansie zamknięcia	(2.346.171)	(2.045.835)

17. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Aby zapewnić kontynuację działalności i osiągnięcie celów, Oddział zarządza swoimi kosztami i aktywami netto w drodze optymalizacji kosztów generowanych w ramach wdrożenia programu. Główne ryzyka związane z działalnością Oddziału wynikają z:

- ryzyka kredytowego;
- ryzyka płynności;
- ryzyka rynkowego.

Najistotniejsze ryzyka finansowe, którym Oddział może musieć stawić czoło, przedstawione są poniżej.

Ryzyko kredytowe – Oddział narażony jest na ryzyko kredytowe, które polega na tym, że jedna strona instrumentu finansowego nie wykona swojego zobowiązania, co skutkować będzie stratą finansową poniesioną przez stronę przeciwną. Oddział narażony jest na ryzyko kredytowe w związku z saldem bankowym środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności z tytułu dostaw i usług w dacie sprawozdawczej.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję aktywów finansowych na ryzyko kredytowe. W przypadku aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej maksymalna ekspozycja równa jest wartości bilansowej rzeczonych aktywów przed wszelkimi odliczeniami.

	31 grudnia 2018 r.		
	Republika Armenii	Kraje OECD	Razem

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Niepoходne aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	394.989	-	394.989
Suma niepoходnych aktywów finansowych	394.989	-	394.989

	31 grudnia 2019 r.		
	Republika Armenii	Kraje OECD	Razem
Niepoходne aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84.909	-	84.909
Suma niepoходnych aktywów finansowych	84.909	-	84.909

Ryzyko płynności – Ryzyko płynności polega na tym, że Oddział nie będzie w stanie spłacić swoich zobowiązań w dacie ich wymagalności. Poniższa tabela przedstawia analizę płynności niepoходnych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2019 r. W przypadku niepoходnych zobowiązań finansowych przepływy pieniężne reprezentują niezdykontowane przepływy pieniężne na bazie ich najwcześniejszej wymagalności umownej. Nie oczekuje się, by przepływy pieniężne w poniższej tabeli mogły wystąpić z dużym wyprzedzeniem lub w znacząco odmiennych kwotach.

	31 grudnia 2018 r.		
	Do 1 miesiąca	1-6 miesięcy	Suma
Niepoходne aktywa finansowe			
<i>Nieoprocentowane aktywa finansowe</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	394.989	-	394.989
Suma nieoprocentowanych aktywów finansowych	394.989	-	394.989
<i>Nieoprocentowane zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usługi i inne	(1.010)	-	(1.010)
Suma nieoprocentowanych zobowiązań finansowych	(1.010)	-	(1.010)
Luka płynności	393.979	-	393.979
Łączna luka płynności	393.979	-	393.979

	31 grudnia 2019 r.		
	Do 1 miesiąca	1-6 miesięcy	Suma
Niepoходne aktywa finansowe			
<i>Nieoprocentowane aktywa finansowe</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84.909	-	84.909
Suma nieoprocentowanych aktywów finansowych	84.909	-	84.909
<i>Nieoprocentowane zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usługi i inne	(900)	-	(900)
Suma nieoprocentowanych zobowiązań finansowych	(900)	-	(900)
Luka płynności	84.009	-	84.009
Łączna luka płynności	84.009	-	84.009

POLSKA WYTWÓRNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODDZIAŁ W ARMENII

Ryzyko rynkowe – Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany w cenach rynkowych, np. kursów walut i stóp procentowych, mogą wpłynąć na wyniki finansowe Oddziału lub na wartość posiadanych przez Oddział instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe: Ryzyko walutowe definiuje się jako ryzyko, że wartość instrumentu finansowego ulegnie zmianie na skutek zmiany kursów walut. Działalność Oddziału prowadzona jest głównie w Armenii, a w efekcie znacząca część działalności Oddziału rozliczana jest w lokalnej walucie, tj. w dramach armeńskich.

Ekspozycja Oddziału na ryzyko walutowe w dacie sprawozdawczej przedstawiona jest poniżej:

	31 grudnia 2019 r.		
	AMD	EUR	Razem
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84.910	-	84.910
Aktywa finansowe razem	84.910	-	84.910
Zobowiązania finansowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	900	-	900
Zobowiązania finansowe razem	900	-	900
Pozycja bilansowa otwarta	84.010	-	84.010

	31 grudnia 2018 r.		
	AMD	EUR	Razem
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	394.932	56	394.988
Aktywa finansowe razem	394.932	56	394.988
Zobowiązania finansowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.010	-	1.010
Zobowiązania finansowe razem	1.010	-	1.010
Pozycja bilansowa otwarta	393.922	56	393.978

Wrażliwość na ryzyko walutowe: Poniższa tabela przedstawia wrażliwość Oddziału na wzrost i spadek kursu AMD względem EUR o 10%. 10% to stopa wrażliwości stosowana przy raportowaniu ryzyka walutowego na cele wewnętrzne dla członków kierownictwa i przedstawia ocenę zarządu w zakresie możliwych zmian kursów walut. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nieuregulowane pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje ich przeliczenie na koniec okresu o zmianę kursu walut o 10%. Dodatnia liczba w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i aktywów netto w przypadku wzrostu kursu AMD do EUR o 10%.

	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na aktywa netto
Wzrost kursu AMD do EUR o 10%		
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	(6)	(6)

Ograniczenia analizy wrażliwości: Powyższa tabela przedstawia efekt zmian w kluczowych założeniach przy braku zmian pozostałych założeń. W rzeczywistości jednak istnieje korelacja między założeniami

a innymi czynnikami. Należy także zauważyć, że wrażliwość ma charakter nieliniarny – na podstawie powyższych wyników nie należy interpolować ani ekstrapolować większych lub mniejszych skutków.

18. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSSF definiuje wartość godziwą jako cenę, jaką można osiągnąć przy sprzedaży danego składnika aktywów lub przekazaniu zobowiązania uczestnikowi rynku podstawowego w dacie wyceny.

Zarząd jest zdania, że z uwagi na krótkoterminowy charakter aktywów i zobowiązań finansowych Oddziału ich wartość bilansowa wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie sprawozdawczej jest zbliżona do ich wartości godziwej.

19. Zdarzenia po dacie sprawozdania

Spółka nie wygenerowała przychodu w 2019 r., ale aktywnie szuka możliwości jego wygenerowania, w związku z czym utrzymuje działanie oddziału w celu zachowania możliwości jego uczestnictwa w różnych przetargach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego negocjacje i porozumienia związane z zakończeniem Umowy i działaniami w odniesieniu do pozostałego salda zapasów i uzgodnień finansowych zostały zakończone.