

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
W WARSZAWIE S.A.

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 R.

LONDON

WARSZAWA



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje podstawowe, podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości	8
1.1. Nadanie osobowości prawnej.....	8
1.2. Zakres działalności Grupy Kapitałowej.....	8
1.3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	9
1.4. Skład i działalność Grupy Kapitałowej.....	9
1.5. Oświadczenie o zgodności	9
2. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	11
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
2.2. Wartości niematerialne	12
2.3. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13
2.4. Aktywa finansowe.....	14
2.4.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności	14
2.4.2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15
2.4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
2.5. Zmiany wartości szacunkowych	15
2.6. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.....	16
2.7. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	17
2.8. Rozliczenia międzyokresowe	17
2.9. Pozostałe zobowiązania	18
3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	19
3.1. Podatek dochodowy	19
4. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych	19
4.1. Amortyzacja	19
5. Pozostałe noty objaśniające.....	20
5.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	20
5.1.1. Informacje o transakcjach ze Skarbem Państwa i jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa	20
5.1.2. Transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności.....	20
5.1.3. Pozostałe transakcje	22
5.2. Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego	22
5.3. Dywidenda	22
5.4. Dotacje	23
5.5. Sezonowość	24
5.6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	24
5.7. Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 oraz wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.....	28
5.8. Zobowiązania warunkowe	28
5.8.1. Zobowiązania warunkowe	28
5.9. Niepewność dotycząca podatku VAT	28
5.10. Transakcja nabycia akcji Giełdy w Armenii	29
5.11. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Aktywa trwałe:		614 584	603 573
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	96 532	91 887
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		5 754	9 084
Wartości niematerialne	2.2.	262 798	264 022
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2.3.	233 249	230 825
Należności z tytułu subleasingu		308	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 671	4 173
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		6 506	123
Rozliczenia międzyokresowe		931	2 474
Inne aktywa długoterminowe		835	985
Aktywa obrotowe:		663 432	807 115
Zapasy		10	15
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		2 138	364
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	92 903	177 077
Należności z tytułu subleasingu		101	71
Aktywa z tytułu umów z klientami		2 795	2 412
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.4.2.	138 464	277 322
Inne aktywa krótkoterminowe		150	530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.4.3	426 871	349 324
AKTYWA RAZEM		1 278 016	1 410 688

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Kapitał własny:		953 033	967 857
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:		952 407	967 211
Kapitał podstawowy		63 865	63 865
Pozostałe kapitały		(12 612)	(5 557)
Zyski zatrzymane		901 154	908 903
Udziały niekontrolujące		626	646
Zobowiązania długoterminowe:		47 477	44 206
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 450	1 518
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 409	4 170
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	6 356	7 451
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	29 578	20 551
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	239
Pozostałe zobowiązania	2.9.	8 684	10 277
Zobowiązania krótkoterminowe:		277 506	398 625
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2.6.	126 933	246 278
Zobowiązania handlowe		14 819	13 704
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		28 950	31 106
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 275	5 393
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		19	6 167
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów		2 319	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	19 078	5 567
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	928	3 551
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		31 669	28 837
- rezerwa dot. podatku VAT	5.9.	30 352	28 771
Pozostałe zobowiązania	2.9.	47 516	58 022
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 278 016	1 410 688

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży	88 443	90 623	297 757	300 060
Koszty działalności operacyjnej	(59 334)	(49 416)	(190 684)	(166 203)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/ (Strata) z tytułu utraty wartości należności	89	(753)	354	549
Pozostałe przychody	384	547	1 351	1 226
Pozostałe koszty	(9 100)	(1 069)	(10 044)	(1 670)
Zysk z działalności operacyjnej	20 482	39 932	98 734	133 962
Przychody finansowe, w tym:	8 758	12	17 928	381
przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej	8 200	6	16 811	316
Koszty finansowe, w tym:	(189)	(2 399)	(6 328)	(9 046)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	5.9. 1 405	(557)	(1 580)	(1 638)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	8 346	5 937	20 702	19 154
Zysk przed opodatkowaniem	37 397	43 482	131 036	144 451
Podatek dochodowy	3.1. (6 255)	(7 477)	(23 774)	(24 529)
Zysk netto okresu	31 142	36 005	107 262	119 922
Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto	(1 050)	(894)	(7 722)	(857)
Razem pozycje, które mogą być przeniesione do zysku lub straty	(1 050)	(894)	(7 722)	(857)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto	1 063	1	667	6
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty	1 063	1	667	6
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	13	(893)	(7 055)	(851)
Całkowite dochody razem	31 155	35 112	100 207	119 071
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 139	35 996	107 254	119 892
Zysk netto okresu przypadający udziałom niekontrolującym	3	9	8	30
Razem zysk netto okresu	31 142	36 005	107 262	119 922
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	31 152	35 103	100 199	119 041
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	3	9	8	30
Razem całkowite dochody	31 155	35 112	100 207	119 071
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)	0,74	0,86	2,56	2,86

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
		2022 r.	2021 r.
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		196 012	(6 145)
Zysk netto okresu		107 262	119 922
Korekty:		124 045	(97 120)
Podatek dochodowy	3.1.	23 774	24 529
Amortyzacja	4.1.	27 895	26 069
Odpisy z tyt. utraty wartości		(75)	-
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		(20 702)	(19 154)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(5 301)	(256)
Odsetki z tytułu emisji obligacji		3 173	4 074
Pozostałe korekty		1 892	(767)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		93 389	(131 615)
Zapasy		5	(4)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	83 482	(94 668)
Zobowiązania handlowe		1 115	(2 169)
Aktywa z tytułu umów z klientami		(383)	(1 392)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	12 416	11 455
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 543	(632)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	6 404	6 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(2 224)	(882)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)	2.9.	(10 208)	(49 743)
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		2 832	1 640
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		(1 593)	(1 403)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(35 295)	(28 947)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:	115 489	32 641
Wpływy:	479 177	851 072
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	4 502
Dywidendy otrzymane	10 556	7 063
Zapadalność aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	464 946	839 080
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	3 641	323
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)	4	1
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)	21	103
Wydatki:	(363 688)	(818 431)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych	(12 534)	(7 312)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych	(21 761)	(20 717)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	(324 354)	(790 102)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(5 001)	-
Udzielenie pożyczki jednostce powiązanej	-	(300)
Nabycie akcji jednostek powiązanych	(38)	-
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:	(234 351)	(111 233)
Wpływy:	12 160	4 426
Wpływy z tytułu dotacji	9 841	4 426
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 319	-
Wydatki:	(246 511)	(115 659)
Wypłata dywidendy	(115 025)	(105 208)
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji	(2 708)	(3 452)
Wykup wyemitowanych obligacji	(120 000)	-
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji	(4 261)	(2 564)
Splata leasingu (część odsetkowa raty)	(199)	(294)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)	(4 318)	(4 141)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	77 150	(84 737)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	397	(132)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2.4.3. 349 324	411 018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2.4.3. 426 871	326 149

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	63 865	(5 557)	908 903	967 211	646	967 857
Dywidenda	-	-	(115 003)	(115 003)	(28)	(115 031)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(115 003)	(115 003)	(28)	(115 031)
Zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	-	-	107 254	107 254	8	107 262
Inne całkowite dochody	-	(7 055)	-	(7 055)	-	(7 055)
Całkowite dochody za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	-	(7 055)	107 254	100 199	8	100 207
Stan na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	63 865	(12 612)	901 154	952 407	626	953 033

	Kapitał własny				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	63 865	1 063	852 584	917 512	619	918 131
Dywidenda	-	-	(104 930)	(104 930)	-	(104 930)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(104 930)	(104 930)	-	(104 930)
Zysk netto za 2021 r.	-	-	161 249	161 249	27	161 276
Inne całkowite dochody	-	(6 620)	-	(6 620)	-	(6 620)
Całkowite dochody za 2021 r.	-	(6 620)	161 249	154 629	27	154 656
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	63 865	(5 557)	908 903	967 211	646	967 857

	Kapitał własny				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	63 865	1 063	852 584	917 512	619	918 131
Dywidenda	-	-	(104 930)	(104 930)	-	(104 930)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(104 930)	(104 930)	-	(104 930)
Zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	-	-	119 892	119 892	30	119 922
Inne całkowite dochody	-	(851)	-	(851)	-	(851)
Całkowite dochody za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	-	(851)	119 892	119 041	30	119 071
Stan na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)	63 865	212	867 545	931 622	649	932 271

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE PODSTAWOWE, PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1.1. NADANIE OSOBOWOŚCI PRAWNEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Grupa”, „GK GPW”) jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna („Giełda”, „GPW”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Polsce, w Warszawie przy ul. Książęcej 4. Spółka została utworzona aktem notarialnym podpisanym w dniu 12 kwietnia 1991 r. i zarejestrowana w Sądzie Gospodarczym w Warszawie w dniu 25 kwietnia 1991 r., numer rejestru KRS 0000082312, NIP 526-025-09-72, Regon 012021984. Giełda jest spółką akcyjną notowaną na Głównym Rynku GPW od 9 listopada 2010 r. Spółka nie zmieniła nazwy ani innych danych identyfikujących od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

1.2. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Do zasadniczego zakresu działalności Grupy należy organizacja giełdowego obrotu instrumentami finansowymi oraz działalność związana z tym obrotem. Jednocześnie Grupa organizuje alternatywny system obrotu, a także prowadzi działalność w zakresie edukacji, promocji i informacji związanej z funkcjonowaniem rynku kapitałowego.

Grupa prowadzi obsługę następujących rynków:

- **Główny Rynek GPW:** obrót akcjami, innymi instrumentami finansowymi o charakterze udziałowym oraz innymi instrumentami rynku kasowego, a także instrumentami pochodnymi,
- **NewConnect:** obrót akcjami i innymi instrumentami finansowymi o charakterze udziałowym małych i średnich spółek,
- **Catalyst:** obrót obligacjami korporacyjnymi, komunalnymi, spółdzielczymi, skarbowymi, listami zastawnymi prowadzony przez Giełdę i BondSpot S.A. („BondSpot”),
- **Treasury BondSpot Poland:** hurtowy obrót obligacjami skarbowymi prowadzony przez BondSpot.

Grupa organizuje i prowadzi również obrót na rynkach prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii S.A. („TGE”) oraz InfoEngine S.A. („IE”, „InfoEngine”):

- **Rynek Energii:** obrót energią elektryczną w ramach Rynku Dnia Bieżącego, Rynku Dnia Następnego, Rynku Terminowego Towarowego, Aukcji Energii,
- **Rynek Gazu:** obrót gazem ziemnym z fizyczną dostawą w ramach Rynku Dnia Bieżącego i Następnego, Rynku Terminowego Towarowego oraz Aukcji Gazu,
- **Rynek Praw Majątkowych:** obrót prawami majątkowymi do świadectw pochodzenia energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii i efektywności energetycznej,
- **Rynek Instrumentów Finansowych:** obrót uprawnieniami do emisji CO₂,
- **Platforma Operatora Rynku:** InfoEngine świadczy usługi operatora rynku oraz podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie na rzecz spółek obrotu energią elektryczną, wytwórców oraz dużych odbiorców przemysłowych energii elektrycznej,
- **Rynek Rolny:** elektroniczna platforma handlu towarami rolnymi prowadzona przez TGE i IRGiT,
- **Zorganizowana Platforma Obrotu („OTF”)** w ramach rynków: Rynku Terminowego Produktów z dostawą energii elektrycznej, Rynku Terminowego Produktów z dostawą gazu oraz Rynku Terminowego Praw Majątkowych, na którym odbywa się handel instrumentami finansowymi.

Grupa GPW prowadzi również:

- **Izbę Rozliczeniową – Rozrachunkową**, prowadzoną przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”), pełniącą funkcję giełdowej izby rozrachunkowej dla transakcji, których przedmiotem są towary giełdowe,
- **Usługi Operatora Handlowego („OH”)** oraz **Podmiotu Odpowiedzialnego za Bilansowanie („POB”)** świadczone przez InfoEngine (funkcja bilansowania polega na zgłaszaniu do realizacji umów sprzedaży energii elektrycznej oraz rozliczaniu z operatorem sieci przesyłowej niezbilansowania, czyli różnic pomiędzy rzeczywistym zużyciem lub produkcją energii elektrycznej, a przyjętymi do realizacji umowami sprzedaży energii elektrycznej),
- Działalność w zakresie wyznaczania oraz publikacji **Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR** (które stanowią punkt odniesienia w umowach i instrumentach finansowych, w tym w umowach kredytowych lub obligacjach), prowadzona przez GPW Benchmark S.A. („GPWB”),

- › Działalność w obszarze opracowywania i publikacji **indeksów i wskaźników referencyjnych** niebędących wskaźnikami stopy procentowej, w tym Indeksów Giełdowych, TBSP.Index oraz CEEplus, prowadzona przez GPWB,
- › Działalność w zakresie edukacji, promocji i informacji związanej z funkcjonowaniem rynku kapitałowego i towarowego.

1.3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Giełdy w dniu 22 listopada 2022 r.

1.4. SKŁAD I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Giełda, wraz z niżej wymienionymi jednostkami zależnymi, tworzy Grupę Kapitałową Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

- › Towarowa Giełda Energii S.A. („TGE”), jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Towarowej Giełdy Energii S.A. („GK TGE”), do której (oprócz TGE) należą: Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”) oraz InfoEngine S.A. („InfoEngine”) – 100%,
- › BondSpot S.A. („BondSpot”) – 97,23%,
- › GPW Benchmark S.A. („GPWB”) – 100%,
- › GPW Ventures ASI S.A. („GPWV”), jednostka dominująca Grupy Kapitałowej GPW Ventures ASI S.A. („GK GPWV”), do której (oprócz GPWV) należy: GPW Ventures Asset Management Sp. z o.o. („GPWV AM”) oraz GPW Ventures SKA („GPWV SKA”) – 100%,
- › GPW Tech S.A. („GPWT”) – 100%,
- › GPW Private Market S.A. – 100% (24 czerwca 2022 r. spółka zmieniła nazwę z Teelgren S.A.),
- › GPW Logistics S.A. – 100% (26 sierpnia 2022 r. spółka zmieniła nazwę z Molonello Investments S.A.).

Jednostkami stowarzyszonymi, na które Grupa wywiera znaczący wpływ oraz jednostkami współkontrolowanymi, nad którymi sprawuje współkontrolę, są:

- › Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), jednostka dominująca Grupy Kapitałowej KDPW S.A. („GK KDPW”) – 33,33%,
- › Centrum Giełdowe S.A. („CG”) – 24,79%,
- › Polska Agencja Ratingowa S.A. („PAR”) – 35,86%.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW Benchmark S.A.

W dniu 10 czerwca 2022 r. NWZ GPW Benchmark S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o 1 000 tys. zł. Spółka wyemitowała 20 000 akcji zwykłych imiennych serii G o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 50 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach subskrypcji zamkniętej. 100 % akcji serii G została objęta przez jedynego akcjonariusza Spółki, to jest GPW S.A w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. Dzień otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji nowej emisji został ustalony odpowiednio na dzień 21 czerwca 2022 r. i 15 lipca 2022 r. Płatność za akcje została dokonana 12 lipca 2022 r.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW Tech S.A.

W dniu 29 września 2022 r. NWZ GPW Tech S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o 2 000 tys. zł. Spółka wyemitowała 2 000 000 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej. 100 % akcji serii G została objęta przez jedynego akcjonariusza Spółki, to jest GPW S.A w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. Płatność za akcje została dokonana 11 października 2022 r.

1.5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla kompletnych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF EU¹”).

¹ Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej

W notach do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zawarła, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 września 2022 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz zmiany wynikające z zastosowania nowych standardów, co opisano poniżej. Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2022 r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania,
- zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy,
- zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych,
- zmiany do MSSF 2018-2020 zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Powyższe zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowisko praktyczne do MSSF nr 2: Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości (opublikowano 12 lutego 2021 r.) i zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano 12 lutego 2021 r.), MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 18 maja 2017 r.) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.) oraz zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9: informacje porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021), zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - odroczony podatek dochodowy w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji (opublikowano 7 maja 2021), zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień bilansowy:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na długoterminowe i krótkoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 r. oraz 15 lipca 2020 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.

Wymienione powyżej (niezatwierdzone) standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować zmiany, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności, od momentu ich wejścia w życie.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ
2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)				
	Grunty i budynki	Środki transportu i maszyny	Meble, wyposażenie i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	72 320	16 528	383	2 656	91 887
Zwiększenia	-	4 118	127	14 143	18 388
Zmniejszenia	11	91	(15)	(4 745)	(4 658)
Amortyzacja*	(2 470)	(6 455)	(160)	-	(9 085)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	69 861	14 282	335	12 054	96 532
Stan na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)					
Wartość początkowa	130 064	113 754	5 456	12 054	261 328
Umorzenie	(60 203)	(99 472)	(5 121)	-	(164 796)
Wartość księgowa netto	69 861	14 282	335	12 054	96 532

* Amortyzacja w kwocie 463 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021				
	Grunty i budynki	Środki transportu i maszyny	Meble, wyposażenie i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	73 566	17 108	455	6 204	97 333
Zwiększenia	2 221	8 452	377	308	11 358
Reklasyfikacja i inne korekty	(17)	-	-	-	(17)
Zmniejszenia	(183)	-	(1)	(3 856)	(4 040)
Amortyzacja*	(3 267)	(9 032)	(448)	-	(12 747)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	72 320	16 528	383	2 656	91 887
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.					
Wartość początkowa	130 053	109 545	5 344	2 656	247 598
Umorzenie	(57 733)	(93 017)	(4 961)	-	(155 711)
Wartość księgowa netto	72 320	16 528	383	2 656	91 887

* Amortyzacja w kwocie 501 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Na dzień 30 września 2022 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 415 tys. zł i dotyczyła zakupu serwerów obliczeniowych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 65 tys. zł i dotyczyła inwestycji w sprzęt informatyczny.

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)							
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	44 299	2 445	4 352	167 446	39 669	5 811	264 022
Zwiększenia	2 510	61	4	36	20 332	-	22 943
Reklasyfikacje i inne korekty	715	-	-	-	(1 091)	-	(376)
Kapitalizacja amortyzacji	-	-	-	-	526	-	526
Utrata wartości	-	-	-	(6 706)	-	-	(6 706)
Zmniejszenia	-	-	-	-	(2 374)	-	(2 374)
Amortyzacja*	(14 508)	(271)	(397)	-	-	(61)	(15 237)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	33 016	2 235	3 959	160 776	57 062	5 750	262 798
Stan na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)							
Wartość początkowa	246 581	8 677	6 320	172 410	57 062	5 973	497 023
Utrata wartości	-	-	-	(11 634)	-	-	(11 634)
Umorzenie	(213 565)	(6 442)	(2 361)	-	-	(223)	(222 591)
Wartość księgowa netto	33 016	2 235	3 959	160 776	57 062	5 750	262 798

* Amortyzacja w kwocie 63 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Rok zakończony 31 grudnia 2021							
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	53 791	2 572	4 821	167 446	18 678	5 892	253 200
Zwiększenia	7 199	306	76	-	20 817	-	28 398
Reklasyfikacje i inne korekty	-	-	-	-	(18)	-	(18)
Kapitalizacja amortyzacji	-	-	-	-	638	-	638
Zmniejszenia	-	-	-	-	(446)	-	(446)
Amortyzacja*	(16 691)	(433)	(545)	-	-	(81)	(17 750)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	44 299	2 445	4 352	167 446	39 669	5 811	264 022
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.							
Wartość początkowa	243 356	8 616	6 316	172 374	39 669	5 973	476 304
Utrata wartości	-	-	-	(4 928)	-	-	(4 928)
Umorzenie	(199 057)	(6 171)	(1 964)	-	-	(162)	(207 354)
Wartość księgowa netto	44 299	2 445	4 352	167 446	39 669	5 811	264 022

* Amortyzacja w kwocie 137 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Szczegółowe informacje o skapitalizowanych kosztach prac rozwojowych znajdują się w notcie 5.4.

Na dzień 30 września 2022 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych wyniosły 3 684 tys. zł i odnosiły się głównie do zakupu oprogramowania umożliwiającego szybkie generowanie raportów, służących do porównywania dużych zbiorów informacji podczas testów systemu, sieci neuronowych i algorytmów (na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących wartości niematerialnych wyniosła 3 983 tys. zł i

dotyczyła głównie inwestycji w system kontrolingowy, systemu WIBIX oraz wdrożenia programu wspomagającego wymianę informacji z uczestnikami rynku towarowego).

Na dzień 30 września 2022 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. W przypadku wartości firmy wynikającej z nabycia spółki BondSpot S.A. oraz powstałej w wyniku przejęcia kontroli nad GK TGE zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Test na utratę wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia kontroli nad GK TGE

Wybuch wojny w Ukrainie spowodował dużą zmienność i niepewność na rynku gazu i energii elektrycznej. Zmiany legislacyjne wprowadzające możliwość czasowego zniesienia bądź ograniczenia obliigo giełdowego na gaz ziemny oraz zniesienie obliigo giełdowego na energię elektryczną oraz ograniczające ceny energii mogą wpłynąć na poziom obrotów na rynku energii elektrycznej i gazu, a w konsekwencji na sytuację i wyniki finansowe spółki w kolejnych kwartałach. Założenie to było przesłanką do wykonania testu na utratę wartości firmy.

Test na utratę wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia kontroli nad GK TGE na dzień 30 września 2022 r., przeprowadzono szacując wartość użytkową przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”) na podstawie określonych założeń finansowych na lata 2022–2026, wynikających m.in. z przewidywanych obrotów energią elektryczną, gazem i prawami majątkowymi uwzględniając przewidywane zmiany rynkowe w tych obszarach, ze zmian cennikowych oraz kosztów operacyjnych i nakładów inwestycyjnych.

Przeprowadzony test na utratę wartości firmy na dzień 30 września 2022 r. nie wykazał konieczności dokonania odpisu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej GPW.

Test na utratę wartości firmy powstałej w wyniku nabycia spółki BondSpot S.A.

W roku 2022 głównym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe spółki była sytuacja panująca na rynku obligacji skarbowych, gdzie niemal od początku 2022 roku następował wzrost rentowności obligacji skarbowych. Od początku 2022 roku mieliśmy do czynienia z systematycznym wzrostem rentowności obligacji 10-letnich – analogicznie do wzrostu rentowności obligacji skarbowych na rynkach zagranicznych. Presja inflacyjna wsparta wzrostem cen paliw na rynkach globalnych okazała się być istotnym elementem wspierającym wzrost rentowności polskich papierów skarbowych. Na spadek cen obligacji skarbowych, zarówno polskich, jak i zagranicznych, wpływała także polityka Banku Centralnego USA (FED) prowadzącego ostrą politykę podwyżek stóp procentowych.

Wartość użytkową ośrodka generującego przepływy pieniężne, za który uznano całą spółkę BondSpot, sporządzono metodą DCF na podstawie prognozy wyników BondSpot S.A. w latach 2022–2026.

Główne założenia testu przeprowadzonego na dzień 30 września 2022 r. to:

- średnioroczny wzrost przychodów w latach 2022-2026 na poziomie 19,0% zakładający, że kluczowy technologiczny projekt dla BondSpot zostanie uruchomiony w 2025 roku,
- średnioroczny wzrost kosztów w latach 2022-2026 na poziomie 13,5%,
- średnioważony koszt kapitału na poziomie 11,66%,
- stopa wzrostu po roku 2026 równa 2,5%.

W wyniku przeprowadzonej analizy podjęto decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości przez wartość firmy w wysokości 6 706 tys. zł. Odpis ten został ujęty w pozostałych kosztach Grupy. Po dokonaniu odpisu, na dzień 30 września 2022 r. wartość firmy powstałej w wyniku przejęcia BondSpot w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wyniosła 12 756 tys. zł wobec 19 462 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r.

2.3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Jednostkami, które Grupa wycenia metodą praw własności są:

- › Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) (podmiot dominujący Grupy KDPW),
- › Centrum Giełdowe S.A. („CG”),
- › Polska Agencja Ratingowa S.A. („PAR”).

W związku z dokonaniem na dzień 30 września 2020 r. odpisem aktualizującym wartość inwestycji w PAR na kwotę 583 tys. zł, na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r., wartość inwestycji w PAR w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wyniosła zero.

W nocie 5.1.2. ujawniono informacje związane z udzieleniem przez Giełdę pożyczki na rzecz PAR.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
Stan na początek okresu	230 825	220 395
Dywidenda należna GPW S.A.	(10 556)	(7 063)
Udział w zyskach/(stratach) netto	21 201	24 606
Inne zwiększenia/(zmniejszenia) zysku	(499)	(230)
Razem udział Grupy w zyskach/(stratach) po opodatkowaniu	20 702	24 376
Zysk z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(7 722)	(6 883)
Stan na koniec okresu	233 249	230 825

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Grupa Kapitałowa KDPW S.A.	216 424	213 959
Centrum Giełdowe S.A.	16 825	16 866
Razem wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	233 249	230 825

2.4. AKTYWA FINANSOWE

2.4.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Należności handlowe brutto	73 581	49 553
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(4 162)	(4 516)
Razem należności handlowe	69 419	45 037
Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	8 505	7 061
Należność z tytułu zwrotu VAT	8 135	114 316
Rozrachunki z tytułu subleasingu	12	12
Należności z tytułu dotacji	5 180	3 670
Inne należności	1 652	6 981
Razem pozostałe należności	23 484	132 040
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	92 903	177 077

Zdaniem Zarządu Giełdy, z uwagi na krótki termin realizacji należności handlowych, wartość księgowa tych należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

2.4.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Obligacje korporacyjne	116 302	150 271
Lokaty bankowe	12 033	117 081
Inne aktywa	10 232	10 148
Razem krótkoterminowe	138 567	277 500
Odpis na straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(103)	(178)
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (powyżej 3 m-cy)	138 464	277 322

Wartość księgowa aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu jest zbliżona do ich wartości godziwej.

2.4.3. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Rachunki bieżące (pozostałe)	134 137	100 406
Rachunki bieżące VAT (split payment)	885	1 911
Obligacje korporacyjne	27 547	14 995
Lokaty bankowe	264 596	232 245
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(294)	(233)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	426 871	349 324

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują rachunki bieżące i krótkoterminowe lokaty bankowe (do 3 m-cy). Dla krótkoterminowych depozytów bankowych i rachunków bieżących ich wartość księgowa z uwagi na krótki termin realizacji jest zbliżona do wartości godziwej.

Wartość księgowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, z uwagi na krótki termin realizacji, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Grupa, rozpoczynając projekty budowy Nowego Systemu Transakcyjnego, GPW Data, GPW Private Market, projektu TEO, PCOL oraz Gospostrateg (patrz nota 5.4.), otworzyła każdemu z tych projektów dedykowane rachunki bankowe. Łączne saldo środków na tych rachunkach na dzień 30 września 2022 r. wyniosło 4 878 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 4 389 tys. zł). Środki zgromadzone na tych rachunkach Grupa klasyfikuje jako aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania.

Ograniczoną możliwością dysponowania w kwocie 885 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 1 911 tys. zł) cechują się środki zgromadzone na rachunkach VAT, gdyż występują ograniczenia regulacyjne w zakresie regulowania bieżących zobowiązań za pomocą środków zgromadzonych na tych rachunkach.

2.5. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Stan na początek okresu	4 516	6 685
Utworzenie odpisu	1 341	2 328
Rozwiązanie odpisu	(1 695)	(4 074)
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	-	(423)
Stan na koniec okresu	4 162	4 516

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. nastąpiły następujące zmiany wartości szacunkowych:

- zmniejszono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 2 302 tys. zł (zawiązanie rezerwy w kwocie 21 731 tys. zł, wykorzystanie w kwocie 19 586 tys. zł oraz rozwiązanie rezerwy w kwocie 4 447 tys. zł),
- zwiększono rezerwę na koszty odsetek związane z korektą VAT o kwotę 1 581 tys. zł (patrz: nota 5.9).

2.6. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Emisja obligacji serii C	126 933	125 746
Emisja obligacji serii D i E	-	120 532
Razem krótkoterminowe	126 933	246 278
Razem zobowiązania z tytułu emisji obligacji	126 933	246 278

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji.

	Data emisji	Data wykupu	Łączna wartość nominalna	Waluta	Oprocentowanie	Kupon
Emisja obligacji serii C	6.10.2015	6.10.2022	125 000	PLN	3,19%	półroczny

Poniższa tabela przedstawia wartości godziwe wyemitowanych obligacji.

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Wartość godziwa obligacji serii C	126 371	126 491
Wartość godziwa obligacji serii D i E	-	120 588
Razem wartość godziwa wyemitowanych obligacji	126 371	247 079

Dnia 31 stycznia 2022 r. nastąpił wykup przez GPW obligacji serii D i E wyemitowanych 18 stycznia 2017 r., o łącznej wartości nominalnej 120 000 tys. PLN, natomiast 6 października 2022 r. dokonano wykupu obligacji serii C wyemitowanych 6 października 2015 r. o łącznej wartości nominalnej 125 000 tys. PLN.

2.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu opłat rocznych od uczestników rynków i dystrybutorów informacji oraz opłat za wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu.

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Obsługa emitentów	6 098	7 249
Razem rynek finansowy	6 098	7 249
Pozostałe przychody	258	202
Razem długoterminowe	6 356	7 451
Obsługa obrotu	810	1 313
Obsługa emitentów	8 790	3 488
Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych	6 396	2
Razem rynek finansowy	15 996	4 803
Obsługa obrotu	2 733	506
Razem rynek towarowy	2 733	506
Pozostałe przychody	349	258
Razem krótkoterminowe	19 078	5 567
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	25 434	13 018

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2022 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wynika z proporcjonalnego rozkładania w czasie opłat rocznych zafakturowanych przez Grupę w pierwszych dniach roku obrotowego.

2.8. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE

Na rozliczenia międzykresowe składają się przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w częściach dotyczących aktywów (dotacje w częściach odpowiadających poniesionym kosztom ujmowane są w pozostałych przychodach).

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
PCR	3 607	3 770
Rynek Rolny	371	488
Projekt Nowy System Transakcyjny	20 239	13 243
Projekt GPW Data	3 261	2 518
Projekt Telemetria	803	-
Private Market	629	532
Projekt PCOL	668	-
Razem długoterminowe rozliczenia międzykresowe przychodów z tytułu dotacji	29 578	20 551
PCR	280	375
Rynek Rolny	226	333
Projekt GPW Data	366	-
Projekt Telemetria	-	1 191
Private Market	-	1 652

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Projekt Gospostrateg	56	-
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	928	3 551
Razem rozliczenia międzyokresowe	30 506	24 102

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa rozlicza w czasie przychody przyszłych okresów dotyczące:

- › refundacji od Polskich Sieci Energetycznych części kosztów projektu PCR,
- › przychodów od Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa w ramach projektu Rynek Rolny,
- › dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu budowy Nowego Systemu Transakcyjnego,
- › dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu GPW Data,
- › dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu GPW Private Market,
- › dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu Telemetria,
- › dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu PCOL,
- › dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu Gospostrateg.

Więcej szczegółów na temat dotacji umieszczono w nocie 5.4.

2.9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Rozrachunki z tyt. kaucji - Zabezpieczenia Rynku Bilansującego	835	985
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	4 329	5 731
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 520	3 561
Razem długoterminowe	8 684	10 277
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	15	9
Zobowiązania z tytułu VAT	8 774	43 201
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	3 585	3 067
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	2 094	5 387
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 361	1 331
Inne zobowiązania	31 687	5 027
Razem krótkoterminowe	47 516	58 022
Razem pozostałe zobowiązania	56 200	68 299

Na pozostałe zobowiązania na dzień 30 września 2022 r. składają się w głównej mierze rozrachunki z Urzędem Skarbowym dotyczące bieżących okresów sprawozdawczych oraz zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej, a także istotne zobowiązania dotyczące depozytów zabezpieczających z tytułu zakupu/sprzedaży energii przez IRGiT wykazane w ramach innych zobowiązań.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PODATEK DOCHODOWY

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Podatek dochodowy bieżący	2 616	3 722	27 400	27 765
Podatek odroczony	3 639	3 755	(3 626)	(3 236)
Razem podatek dochodowy	6 255	7 477	23 774	24 529

Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce stawka podatkowa obowiązująca w latach 2022 i 2021 to 19%.

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Zysk przed opodatkowaniem	37 397	43 482	131 036	144 451
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	7 105	8 262	24 897	27 446
Efekt podatkowy:	(851)	(785)	(1 123)	(2 917)
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	160	521	1 974	1 141
Odpisu z tytułu utraty wartości firmy w jednostce zależnej	1 274	-	1 274	-
Niepodlegających opodatkowaniu udziałów w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 585)	(1 128)	(3 933)	(3 639)
Pozostałych korekt	(699)	(178)	(438)	(419)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	6 255	7 477	23 774	24 529

Od 2017 roku w Grupie funkcjonuje Podatkowa Grupa Kapitałowa („PGK”). W skład PGK wchodzi Giełda, TGE, BondSpot i GPWB. GPWB, jako Spółka Reprezentująca PGK, jest podmiotem odpowiedzialnym za kalkulację i wpłacanie kwartalnych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

4. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych*	8 622	8 943
Amortyzacja wartości niematerialnych**	15 174	13 074
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	4 099	4 052
Razem amortyzacja	27 895	26 069

* W okresie 9 miesięcy 2022 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 463 tys. zł., a w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 w kwocie 379 tys. zł.

** W okresie 9 miesięcy 2022 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 63 tys. zł., a w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 w kwocie 103 tys. zł

5. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązаныmi z Grupą są w szczególności:

- › jednostki wyceniane metodą praw własności,
- › Skarb Państwa jako podmiot dominujący,
- › jednostki kontrolowane i współkontrolowane przez Skarb Państwa oraz jednostki, na które Skarb Państwa ma znaczący wpływ,
- › członkowie kluczowego personelu kierowniczego Grupy.

5.1.1. INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Spółki z udziałem Skarbu Państwa

Grupa nie prowadzi ewidencji umożliwiającej jednoznaczne identyfikowanie i agregowanie transakcji ze wszystkimi podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa.

Spółki z udziałem Skarbu Państwa, z którymi Giełda zawiera transakcje, są emitentami (od których pobiera opłaty za wprowadzenie oraz notowanie) oraz Członkami Giełdy (od których pobierane są opłaty za możliwość zawierania transakcji na rynku giełdowym, za dostęp do systemów informatycznych oraz od obrotu instrumentami finansowymi).

Spółki z udziałem Skarbu Państwa, z którymi TGE oraz IRGIT zawierają transakcje, są uczestnikami rynków prowadzonych przez TGE oraz członkami Izby Rozliczeniowej. Opłaty od ww. podmiotów pobierane są za uczestnictwo oraz z tytułu transakcji zawieranych na rynkach prowadzonych przez TGE w zakresie wystawiania oraz umarzania praw majątkowych do świadectw pochodzenia oraz z tytułu rozliczania transakcji.

Wszystkie transakcje handlowe z jednostkami z udziałem Skarbu Państwa są zawierane przez Grupę w normalnym trybie działalności i są dokonywane na warunkach rynkowych.

Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”)

Do dnia 31 sierpnia danego roku kalendarzowego Przewodniczący KNF podaje do publicznej wiadomości wysokości stawek i wskaźników koniecznych do wyliczenia opłaty za nadzór nad rynkiem kapitałowym. Na tej podstawie podmioty zobowiązane do wniesienia opłaty wyliczają ostateczną wysokość opłaty rocznej należnej za dany rok i uiszczają ją w terminie do dnia 30 września danego roku kalendarzowego.

Opłata za 2022 r. obciążyla koszty operacyjne GK GPW za okres pierwszych 9 miesięcy 2022 r. kwotą zobowiązania za cały 2022 r. w wysokości równej 14 765 tys. zł.

W okresie 9 pierwszych miesięcy 2021 r. wysokość analogicznej opłaty za 2021 r. obciążyla koszty Grupy w kwocie 14 489 tys. zł.

Urząd Skarbowy

Grupa na mocy polskich przepisów podlega obowiązkowi podatkowemu i płaci podatek Skarbowi Państwa, który jest jednostką powiązaną. Zasady i przepisy obowiązujące Grupę w tym zakresie są identyczne z tymi, które obowiązują pozostałe jednostki niebędące jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa.

Polska Fundacja Narodowa

Giełda, jako jeden z fundatorów utworzonej w 2016 r. przez 17 spółek Skarbu Państwa Polskiej Fundacji Narodowej („PFN”), zobowiązana jest do corocznego przekazywania środków finansowych na cele działalności statutowej PFN w formie 11 corocznych płatności począwszy od daty utworzenia Fundacji. Zobowiązanie to zostało ujęte w kosztach 2016 r. i jest rozliczane w czasie. Na dzień 30 września 2022 r. zobowiązanie Giełdy wobec PFN wyniosło 5 690 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 7 062 tys. zł).

5.1.2. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI WYCENIANYMI METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Dywidendy

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 r. Grupa uzyskała 10 556 tys. zł dywidend od jednostek stowarzyszonych (30 września 2021 r.: 7 063 tys. zł).

8 kwietnia 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CG podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 1 077 tys. zł oraz części kapitału rezerwowego w kwocie 2 002 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 763 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 31 maja 2022 r.

23 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KDPW podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 29 379 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 9 793 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 6 września 2022 r.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 września 2022 r. wartość bilansowa udzielonych pożyczek dla PAR wynosi zero (cała kwota pożyczki została objęta odpisem). W dniu 30 września 2022 r. PAR spłaciła pożyczkę w wysokości 200 tys. zł wraz z odsetkami, co spowodowało rozwiązanie części odpisu aktualizującego w wysokości 210 tys. zł.

Najem powierzchni

W związku z posiadaniem i najmem powierzchni w kompleksie Centrum Giełdowe, Giełda ponosi opłaty za najem oraz eksploatację powierzchni biurowej, w tym części wspólnych, na rzecz spółki zarządzającej budynkiem – Centrum Giełdowe S.A. Transakcje z Grupą KDPW dotyczyły współpracy przy organizacji wydarzeń integrujących środowisko rynku kapitałowego. Transakcje z PAR dotyczyły najmu powierzchni biurowej i opłat z tym związanych.

	Stan na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	-	-	71	115
pozostałe	-	-	71	115
Centrum Giełdowe:	-	2 819	-	2 973
leasing	-	2 818	-	1 823
pozostałe	-	1	-	1 150
PAR:	21	-	37	30
kredyty i pożyczki	-	-	-	-
leasing	16	-	24	-
pozostałe	5	-	13	30
Razem	21	2 819	108	3 118

	Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.		Rok zakończony 31 grudnia 2021	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	-	-	3	122
pozostałe	-	-	3	122
Centrum Giełdowe:	-	4 287	-	4 570
leasing	-	3 813	-	2 095
pozostałe	-	474	-	2 475
PAR:	50	-	22	40
kredyty i pożyczki	-	-	-	-
leasing	50	-	2	-
pozostałe	-	-	20	40
Razem	50	4 287	25	4 732

W okresie 9 pierwszych miesięcy 2022 r. i 2021 r. nie utworzono istotnych odpisów z tytułu utraty wartości należności od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, jak również nie zostały spisane należności od ww. jednostek w koszty jako nieściągalne.

5.1.3. POZOSTAŁE TRANSAKCJE

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Zarówno na dzień 30 września 2022 r., jak i 31 grudnia 2021 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego poza wymienionymi w nocie 5.2.

Wspólnota Lokalowa „Książęca 4”

W 2022 r. i 2021 r. Giełda prowadziła transakcje ze Wspólnotą Lokalową „Książęca 4”, której jest członkiem. Koszty z tego tytułu w 9 pierwszych miesiącach 2022 r. wyniosły 3 871 tys. zł, a w 9 pierwszych miesiącach 2021 r. wyniosły 3 415 tys. zł.

Fundacja GPW

W okresie 9 miesięcy 2022 r. GPW przekazała na rzecz Fundacji GPW darowizny w kwocie 2 250 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2021 r.: 900 tys. zł) uzyskując przychody od Fundacji w kwocie 78 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2021 r.: 77 tys. zł) i ponosząc koszty na jej rzecz w kwocie 2 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2021 r.: 1 tys. zł). Na dzień 30 września 2022 r. należności Giełdy od Fundacji GPW wyniosły 16 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 39 tys. zł), zobowiązania nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 0 tys. zł).

5.2. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I ŚWIADCZENIACH DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Przedstawione w poniższej tabeli dane dotyczą wszystkich (byłych i obecnych) członków Zarządu Giełdy, Rady Giełdy, Zarządów spółek i Rad Nadzorczych spółek zależnych, którzy sprawowali swoje funkcje odpowiednio w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym odpowiednio: 30 września 2022 r. i 30 września 2021 r.

W tabeli dotyczącej wynagrodzeń kluczowego personelu kierowniczego Grupa nie prezentuje składek na ubezpieczenie społeczne w części pokrywanej przez pracodawcę.

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Wynagrodzenia podstawowe	388	404	1 195	1 211
Wynagrodzenie zmienne	535	411	1 402	1 233
Pozostałe świadczenia	27	163	109	245
Świadczenia po okresie zatrudnienia	170	-	170	-
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	1 120	978	2 876	2 689
Wynagrodzenia Rady Giełdy	149	152	448	432
Wynagrodzenia Zarządów innych spółek z GK GPW	922	946	3 018	2 724
Wynagrodzenia Rad nadzorczych innych spółek z GK GPW	208	214	673	677
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	2 399	2 290	7 015	6 522

Na dzień 30 września 2022 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 5 449 tys. zł i dotyczyły premii i wynagrodzeń za lata 2017-2022. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów za lata 2017-2021.

Na dzień 30 września 2021 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 157 tys. zł i dotyczyły one premii za lata 2017-2021. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów za lata 2017-2020.

5.3. DYWIDENDA

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, kwoty przeznaczone do podziału między akcjonariuszy nie mogą przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o zysk z lat ubiegłych, pomniejszonego o poniesione straty oraz o kwoty

umieszczone w kapitałach zapasowych i rezerwowych, utworzonych zgodnie z prawem lub statutem, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy.

23 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za 2021 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 115 003 tys. zł. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,74 zł. Dzień dywidendy ustalono na 25 lipca 2022 r., a dywidenda została wypłacona 5 sierpnia 2022 r. Dywidenda należna Skarbowi Państwa wynosi 40 266 tys. zł.

21 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za 2020 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 104 930 tys. zł. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,50 zł. Dzień dywidendy ustalono na 23 lipca 2021 r., dywidenda została wypłacona 5 sierpnia 2021 r. Dywidenda należna Skarbowi Państwa wyniosła 36 721 tys. zł.

5.4. DOTACJE

Nowy System Transakcyjny

Łączny budżet projektu: 90,0 mln zł; kwota przyznanej dotacji: 29,3 mln zł; wysokość kosztów skapitalizowanych na dzień bilansowy: 35 488 tys. zł; oczekiwany termin realizacji projektu: 1Q2024.

Projekt Nowy System Transakcyjny dotyczy budowy nowej platformy transakcyjnej, która w przyszłości umożliwi obniżenie kosztów transakcji i wprowadzenie nowych funkcjonalności oraz typów zleceń dla Członków Giełdy, emitentów i inwestorów. System będzie charakteryzował się wysokim stopniem niezawodności i bezpieczeństwa oraz najlepszymi parametrami technicznymi.

GPW Data

Łączny budżet projektu: 7,9 mln zł; kwota przyznanej dotacji: 3,9 mln zł; wysokość kosztów skapitalizowanych na dzień bilansowy: 6 636 tys. zł; oczekiwany termin realizacji projektu: 2Q2023.

GPW Data to projekt, którego celem jest zbudowanie innowacyjnego systemu wykorzystującego techniki sztucznej inteligencji w celu wspierania decyzji inwestycyjnych uczestników rynku kapitałowego. Najważniejszym elementem tego systemu będzie repozytorium szerokiego katalogu ustrukturyzowanych danych giełdowych. Informacje te będą źródłem narzędzi wspierających inwestycje na rynku kapitałowym bazujących na klasycznych i innowacyjnych modelach analiz.

GPW Private Market

Łączny budżet projektu: 11,6 mln zł; kwota przyznanej dotacji: 8,5 mln zł; wysokość kosztów skapitalizowanych na dzień bilansowy: 943 tys. zł; oczekiwany termin realizacji projektu: 4Q2023.

W dniu 23 września 2020 GPW, jako lider konsorcjum w skład którego wchodzi Politechnika Śląska i spółka VRTechnology sp. z o.o., zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę na dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej platformy opartej o technologię blockchain”.

Celem projektu jest zbudowanie platformy, na której wydawane (emitowane) będą tokeny reprezentujące określone prawa majątkowe (aktywa cyfrowe). Platforma ma umożliwiać również obrót w/w aktywami.

Telemetry

Łączny budżet projektu: 33,3 mln zł; kwota przyznanej dotacji: 13,3 mln zł; wysokość kosztów skapitalizowanych na dzień bilansowy: 1 585 tys. zł; oczekiwany termin realizacji projektu: 4Q2023.

4 października 2021 r. GPW podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) na dofinansowanie prac związanych z budową systemu TeO – wielomodułowej platformy aukcyjnej przeznaczonej do kompleksowej obsługi transakcji na rynku mediowym.

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnej Platformy TeO. Nowe rozwiązanie będzie przeznaczone do profilowania użytkowników odbiorników telewizyjnych oraz sprzedaży i wyświetlania targetowanych reklam w telewizji linearnej.

Gospostrateg

Łączny budżet projektu: 7,9 mln zł; kwota przyznanej dotacji: 0,3 mln zł; wysokość kosztów skapitalizowanych na dzień bilansowy: - ; oczekiwany termin realizacji projektu: 1Q2023.

W dniu 27 października 2021 r. GPW jako członek konsorcjum w skład którego wchodzi Województwo Mazowieckie jako Lider oraz Szkoła Główna Handlowa, zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu Gospostrateg.

Celem głównym projektu jest transformacja województwa mazowieckiego w akcelerator globalnych przedsiębiorstw, poprzez zbudowanie bazy wiedzy o kluczowych globalnych rynkach oraz opracowanie i wdrożenie efektywnego modelu współpracy administracji, nauki i biznesu, uwzględniającego uwarunkowania województwa mazowieckiego.

Polski Cyfrowy Operator Logistyczny („PCOL”)

Łączny budżet projektu: 8,8 mln zł; kwota przyznanej dotacji: 5,1 mln zł; wysokość kosztów skapitalizowanych na dzień bilansowy: 822 tys. zł; oczekiwany termin realizacji projektu: 4Q2023.

W dniu 4 listopada 2021 r. GPW podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu Polski Cyfrowy Operator Logistyczny („PCOL”).

PCOL to projekt innowacyjnej platformy logistycznej wykorzystującej techniki sztucznej inteligencji w celu optymalizacji kosztów w obszarach związanych z obsługą transportu i logistyki, po stronie spółek Skarbu Państwa, a także firm prywatnych korzystających w przyszłości z oferowanych usług i rozwiązań. Środki z dotacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych związanych przede wszystkim z opracowaniem innowacyjnych technologii wykorzystujących techniki sztucznej inteligencji.

5.5. SEZONOWOŚĆ

Działalność Grupy nie charakteryzuje się znaczącą sezonowością za wyjątkiem przychodów z rynku towarowego, w odniesieniu do których można zidentyfikować sezonowość dotyczącą poszczególnych miesięcy roku (przychody pierwszych i ostatnich miesięcy są wyższe niż przychody osiągane w pozostałych kwartałach roku). Na ceny akcji i wartość obrotów znaczący wpływ mają tendencje krajowe, regionalne i globalne oddziałujące na rynki kapitałowe, w związku z tym przychody z rynku finansowego mają charakter cykliczny.

5.6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W niniejszym sprawozdaniu finansowym informacje o segmentach ujmowane są w oparciu o elementy składowe jednostki, które główny decydent operacyjny Grupy (Zarząd Giełdy) monitoruje w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Prezentacja danych finansowych w podziale na segmenty operacyjne jest spójna z podejściem zarządczym na poziomie Grupy. Segmenty operacyjne Grupy koncentrują swoją działalność na terenie Polski.

Wydzielono dwa główne segmenty sprawozdawcze: finansowy i towarowy.

Segment finansowy obejmuje działalność Grupy dotyczącą organizowania giełdowego, alternatywnego obrotu instrumentami finansowymi oraz aktywność związaną z tym obrotem, tzn.: obsługę obrotu, obsługę emitentów, sprzedaż informacji giełdowych.

Segment towarowy obejmuje działalność Grupy dotyczącą organizowania giełdowego obrotu towarami oraz działalność związaną z tym obrotem, tzn.: obsługę obrotu, prowadzenie Rejestru Świadczeń Pochodzenia energii elektrycznej, Rynek Upoważnień do Emisji CO₂, rozliczenia transakcji, prowadzenie izby rozliczeniowo-rozrachunkowej, działalność OH, działalność POB, sprzedaż informacji.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same, jak zasady rachunkowości GK GPW.

Poniższe tabele przedstawiają uzgodnienie danych analizowanych przez Zarząd Giełdy z danymi prezentowanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	195 771	105 711	11 730	313 212	(15 455)	297 757
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	190 335	105 157	2 265	297 757	-	297 757
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	5 436	554	9 465	15 455	(15 455)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(144 447)	(58 896)	(2 493)	(205 836)	15 152	(190 684)
amortyzacja	(20 616)	(7 816)	(112)	(28 544)	649	(27 895)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	51 324	46 815	9 237	107 376	(303)	107 073
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	360	(6)	-	354	-	354
Pozostałe przychody	1 550	641	-	2 191	(840)	1 351
Pozostałe koszty	(3 607)	(101)	-	(3 708)	(6 336)	(10 044)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	49 627	47 349	9 237	106 213	(7 479)	98 734
Przychody finansowe, w tym:	48 889	32 397	32	81 318	(63 390)	17 928
przychody odsetkowe	11 281	5 821	32	17 134	(323)	16 811
przychody z tyt. dywidend	36 469	26 539	-	63 008	(63 008)	-

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Koszty finansowe, w tym:	(3 704)	(4 854)	(23)	(8 581)	2 253	(6 328)
koszty odsetkowe	(3 743)	(535)	(6)	(4 284)	394	(3 890)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(3 270)	-	(3 270)	1 690	(1 580)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	20 702	20 702
Zysk przed opodatkowaniem	94 812	74 892	9 246	178 950	(47 914)	131 036
Podatek dochodowy	(19 317)	(4 451)	(6)	(23 774)	-	(23 774)
Zysk netto okresu	75 495	70 441	9 240	155 176	(47 914)	107 262

Stan na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)							
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Korekty dot. inwestycji wycenianych met. praw własności	Inne wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Aktywa	851 809	389 296	7 642	1 248 747	221 597	(192 328)	1 278 016
Zobowiązania	234 146	130 596	801	365 543	-	(40 560)	324 983
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	617 663	258 700	6 841	883 204	221 597	(151 768)	953 033

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	192 355	110 410	11 168	313 933	(13 873)	300 060
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	188 339	109 941	1 780	300 060	-	300 060
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	4 016	469	9 388	13 873	(13 873)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(124 505)	(53 567)	(1 129)	(179 201)	12 998	(166 203)
amortyzacja	(18 621)	(8 029)	(101)	(26 751)	682	(26 069)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	67 850	56 843	10 039	134 732	(875)	133 857
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	224	325	-	549	-	549
Pozostałe przychody	373	853	-	1 226	-	1 226
Pozostałe koszty	(1 926)	(34)	-	(1 960)	290	(1 670)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	66 521	57 987	10 039	134 547	(585)	133 962
Przychody finansowe, w tym:	102 282	58 784	-	161 066	(160 685)	381
przychody odsetkowe	435	82	-	517	(201)	316

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Koszty finansowe, w tym:	(5 507)	(3 783)	(13)	(9 303)	257	(9 046)
koszty odsetkowe	(4 783)	(197)	(11)	(4 991)	257	(4 734)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(1 638)	-	(1 638)	-	(1 638)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	19 154	19 154
Zysk przed opodatkowaniem	163 296	112 988	10 026	286 310	(141 859)	144 451
Podatek dochodowy	(19 945)	(4 588)	4	(24 529)	-	(24 529)
Zysk netto okresu	143 351	108 400	10 030	261 781	(141 859)	119 922

Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.							
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Korekty dot. inwestycji wycenianych met. praw własności	Inne wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Aktywa	987 301	446 479	4 632	1 438 412	219 173	(246 897)	1 410 688
Zobowiązania	346 424	202 832	661	549 917	-	(107 086)	442 831
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	640 877	243 647	3 971	888 495	219 173	(139 811)	967 857

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	59 936	30 014	3 871	93 821	(5 378)	88 443
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	57 960	29 821	662	88 443	-	88 443
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 976	193	3 209	5 378	(5 378)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(47 529)	(16 482)	(912)	(64 923)	5 589	(59 334)
amortyzacja	(6 681)	(2 125)	(38)	(8 844)	200	(8 644)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	12 407	13 532	2 959	28 898	211	29 109
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	30	59	-	89	-	89
Pozostałe przychody	472	189	-	661	(277)	384
Pozostałe koszty	(2 555)	(15)	-	(2 570)	(6 530)	(9 100)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	10 354	13 765	2 959	27 078	(6 596)	20 482
Przychody finansowe, w tym:	5 473	3 227	28	8 728	30	8 758
przychody odsetkowe	4 857	3 224	28	8 109	91	8 200

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
przychody z tyt. dywidend	1	-	-	1	(1)	-
Koszty finansowe, w tym:	(910)	618	(1)	(293)	104	(189)
koszty odsetkowe	(1 143)	(221)	(1)	(1 365)	(59)	(1 424)
rozwiązanie rezerwy na koszty związane z ryzykiem VAT	-	1 405	-	1 405	-	1 405
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	8 346	8 346
Zysk przed opodatkowaniem	14 917	17 610	2 986	35 513	1 884	37 397
Podatek dochodowy	(4 757)	(1 458)	(4)	(6 219)	(36)	(6 255)
Zysk netto okresu	10 160	16 152	2 982	29 294	1 848	31 142

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	55 837	36 000	3 688	95 525	(4 902)	90 623
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	54 375	35 849	399	90 623	-	90 623
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 462	151	3 289	4 902	(4 902)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(37 783)	(15 474)	(344)	(53 601)	4 185	(49 416)
amortyzacja	(5 655)	(2 664)	(20)	(8 339)	6	(8 333)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	18 054	20 526	3 344	41 924	(717)	41 207
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(740)	(13)	-	(753)	-	(753)
Pozostałe przychody	153	394	-	547	-	547
Pozostałe koszty	(1 347)	(12)	-	(1 359)	290	(1 069)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	16 120	20 895	3 344	40 359	(427)	39 932
Przychody finansowe, w tym:	185	18	-	203	(191)	12
przychody odsetkowe	155	52	-	207	(201)	6
Koszty finansowe, w tym:	(1 384)	(1 098)	(3)	(2 485)	86	(2 399)
koszty odsetkowe	(1 582)	(83)	(3)	(1 668)	86	(1 582)
rozwiązanie rezerwy na koszty związane z ryzykiem VAT	-	(557)	-	(557)	-	(557)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	5 937	5 937
Zysk przed opodatkowaniem	14 921	19 815	3 341	38 077	5 405	43 482
Podatek dochodowy	(5 746)	(1 739)	8	(7 477)	-	(7 477)
Zysk netto okresu	9 175	18 076	3 349	30 600	5 405	36 005

5.7. DODATKOWE INFORMACJE W ZWIĄZKU Z PANDEMIA WIRUSA SARS-CoV-2 ORAZ WYBUCHEM KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE

W okresie 9 pierwszych miesięcy 2022 r. Grupa nie zidentyfikowała nowych czynników ryzyka związanych z pandemią oraz nie podejmowała nowych działań, których celem byłoby łagodzenie wpływu pandemii na działalność operacyjną i wyniki Grupy w porównaniu do tych zidentyfikowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

W lutym 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. W związku z wpływem tego konfliktu na sytuację polityczno-gospodarczą w Europie i na świecie Grupa GPW uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych i przeprowadziła analizę wpływu wojny na bieżącą działalność oraz na zdolność Spółek z Grupy Kapitałowej GPW do kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach.

Spółki z Grupy GPW nie prowadzą działalności biznesowej w Rosji i Ukrainie, dlatego też działania wojenne na tym terenie nie wpływają bezpośrednio na prezentowane i przyszłe wyniki finansowe Grupy. Na wyniki finansowe Grupy może wpływać sytuacja na rynku gazu i energii elektrycznej w związku z prowadzeniem giełdy towarowej w zakresie obrotu tymi towarami.

Grupa Kapitałowa GPW przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 30 września 2022 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków.

Grupa uznała, że wybuch wojny nie wpłynął także na osady przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu ani na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa Kapitałowa GPW posiadała 565 mln zł środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci lokat bankowych i gwarantowanych obligacji korporacyjnych. Stanowią one wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

Grupa nie posiada istotnych aktywów w walucie obcej, w związku z czym wahania kursów walutowych spowodowane niepewnością na rynkach walutowych byłyby nieistotne dla sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa GPW na bieżąco monitoruje poziom należności handlowych, zwłaszcza od kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym. Na dzień 30 września 2022 r. nie zidentyfikowano istotnych należności w tej grupie kontrahentów.

Szczegóły w zakresie zidentyfikowanych ryzyk związanych z pandemią oraz wybuchem konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność operacyjną i sytuację finansową Spółki i Grupy przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok 2021 w nocie 2.8.5 oraz w Raporcie Śródrocznym Grupy Kapitałowej GPW za okres dziewięciu miesięcy 2022 r. w nocie 7.1.

Zarząd Giełdy oraz Zarządy spółek GK na bieżąco monitorują sytuację związaną z wymienionymi wyżej czynnikami i będą podejmować adekwatne działania, w tym informować rynek, w przypadku pojawienia się nowych czynników, które mogłyby mieć istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej GPW.

W ocenie Zarządu Giełdy na moment publikacji niniejszego raportu Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości co do jej zdolności do kontynuowania działalności. Przedłużający się konflikt, działania podejmowane przez polski rząd, władze Unii Europejskiej i NATO oraz związana z nimi niepewność na rynkach finansowych mogą wpłynąć w przyszłości na działalność operacyjną i finansową spółek z Grupy Kapitałowej GPW. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest możliwe oszacowanie tego wpływu.

5.8. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

5.8.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W związku z realizacją projektów Nowy System Transakcyjny, GPW Data, GPW Private Market, TeO oraz PCOL Giełda złożyła do dyspozycji NCBiR pięć weksli własnych in blanco jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie ww. projektów. Zgodnie z ww. umowami i deklaracjami wekslowymi, NCBiR ma prawo wypełnić weksle na kwotę przekazanego na dany dzień dofinansowania mogącego podlegać zwrotowi, wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych, liczonymi od dnia przekazania środków na konto Giełdy do dnia zwrotu (oddzielnie dla każdego z projektów). NCBiR upoważnione jest też do wypełnienia weksli w zakresie daty płatności i opatrzenia ich klauzulą „bez protestu”. Przesłankę wypełnienia danego weksla stanowi spełnienie warunków określonych w umowie o dofinansowanie. Każdy z weksli zostanie zwrócony Giełdzie lub zniszczony po upływie terminu trwałości projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa rozpoznała także zobowiązanie warunkowe z tytułu korekty przedawnionego podatku VAT. Działając w interesie akcjonariuszy GPW, na podstawie pkt 92 MSR 37 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, Grupa nie ujawnia szacunkowej kwoty potencjalnego zobowiązania (patrz: nota 5.9.).

Ponadto, na dzień 30 września 2022 r. Grupa posiadała gwarancje bankowe udzielone na rzecz:

- › NordPool w wysokości 47,7 mln EUR z terminem ważności do 16 czerwca 2023 r.,

- › Slovenská Električná Prenosová Sústava (SEPS) w wysokości 0,5 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2023 r.,
- › ČEPS w wysokości 7,4 mln EUR na dzień 30 września 2022, natomiast po dniu 6 października 13,1 mln EUR.
- › European Commodity Clearing AG (ECC) w wysokości 6,3 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2023 r.,

W dniu 14 czerwca 2022 r. Santander Bank Polska zawarła z z Grupą umowę o limit na gwarancje do łącznej kwoty 90 mln EUR.

5.9. NIEPEWNOŚĆ DOTYCZĄCA PODATKU VAT

Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem podatkowym w GK GPW, od 2017 r. rozliczenia podatkowe wszystkich spółek z Grupy, w tym IRGiT, podlegają corocznemu przeglądowi podatkowemu prowadzonemu przez niezależną spółkę doradztwa podatkowego. Dodatkowo, po jednym z przeglądów, w celu weryfikacji wskazanego podczas przeglądu ryzyka podatkowego, Zarząd IRGiT zlecił niezależnym doradcom dokonanie analiz dotyczących rozpoznania właściwego momentu powstania obowiązku podatku VAT należnego wynikającego z transakcji dostaw energii elektrycznej i gazu oraz określenia prawidłowego momentu powstania prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego, dodatkowo zlecono kalkulację potencjalnego wpływu na zobowiązania podatkowe IRGiT ewentualnej zmiany obecnie stosowanej przez IRGiT polityki podatkowej polegającej na stosowaniu zasad ogólnych odnoszących się do momentu powstania obowiązku podatkowego w VAT należnym oraz na stosowaniu wprost przepisów Dyrektywy 112 w zakresie podatku VAT naliczonego.

Na podstawie otrzymanych opinii stwierdzono, że stosowana przez IRGiT polityka podatkowa może być uznana za prawidłową w świetle prawa unijnego, w tym w szczególności w zakresie podatku VAT naliczonego, jak również z uwagi na specyficzny charakter działalności IRGiT w stosunku do VAT należnego. Niemniej jednak, uznano, że na gruncie obowiązujących krajowych przepisów podatkowych takie podejście może być kwestionowane przez organy podatkowe z uwagi na literalne brzmienie przepisów.

9 października 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (WSA) oddalił skargę IRGiT utrzymując w mocy interpretację indywidualną wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 12 listopada 2019 roku, dotyczącą zasad ustalania momentu powstania prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego wynikającego z faktur dotyczących energii elektrycznej oraz gazu. 5 grudnia 2020 r. IRGiT wniosła skargę kasacyjną w ww. sprawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie, która uzupełniona została pismem z dnia 15 kwietnia 2021 roku, w którym przywołano najnowsze, nieznanne w momencie składania skargi kasacyjnej, orzecznictwo TSUE, które w pełni stanowi poparcie zarzutów kasacyjnych przedstawionych przez IRGiT. Obecnie IRGiT oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy przed NSA.

W powyższym zakresie, IRGiT wypracowała strategię podatkową wraz z zewnętrznymi doradcami podatkowymi.

Ze względu na niepewność dotyczącą momentu rozliczenia podatku VAT naliczonego i należnego we wszystkich otwartych okresach, a także kwoty wyżej wymienionego potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku VAT, a także kierując się zasadą ostrożności i zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, podjęto decyzję o zawiązaniu rezerwy na odsetki, jakie powstaną w przypadku przesunięcia okresów odliczenia VAT w kwocie 30,4 mln zł na dzień 30 września 2022 r. (28,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 r.). W wyniku zawiązania rezerwy Grupa rozpoznała koszty finansowe w kwocie 1,6 mln zł (w ciągu 9 miesięcy 2021 roku – 1,6 mln zł). Ww. rezerwa jest najlepszym możliwym szacunkiem dotyczącym potencjalnego zobowiązania na dzień 30 września 2022 r., które należałoby uiścić w przypadku ewentualnej zmiany stosowanej metodologii w zakresie rozpoznania momentu powstania obowiązku podatkowego oraz prawa do odliczenia.

Z podatkowego punktu widzenia istnieje ryzyko wynikające z zasad przedawnienia (upływu 5-letniego okresu) dotyczące sposobu ujęcia podatku VAT należnego wykazanego w listopadzie 2016 roku – podatek ten raz ujęty w oparciu o zasady ogólne na gruncie podatku VAT, w wyniku zastosowania *lex specialis* dotyczącego momentu powstania obowiązku podatkowego dla dostaw energii i gazu, zostałyby przesunięty na grudzień 2016, przez co zostałyby ujęty po raz drugi bez prawa dokonania korekty w przedawnionym miesiącu listopadzie, co wprost prowadziłoby do naruszenia zasady neutralności podatku VAT. Zgodnie z przepisami, jeśli zobowiązanie powstało w grudniu danego roku, to przedawni się ono dopiero 1 stycznia szóstego roku. Natomiast, w przypadku zobowiązań podatkowych powstałych od stycznia do listopada, termin przedawnienia upływa 1 stycznia piątego kolejnego roku (ponieważ termin płatności tych zobowiązań upływał jeszcze w roku ich powstania). Literalne stosowanie tych zasad mogłoby jednak doprowadzić do podwójnego opodatkowania transakcji dostawy podatkiem VAT. Dlatego też działając w interesie akcjonariuszy GPW, na podstawie pkt 92 MSR 37, Grupa nie ujawnia szacunkowej kwoty zobowiązania warunkowego.

5.10. TRANSAKcja NABYCIA AKCJI GIEŁDY W ARMENII

W dniu 28 czerwca 2022 r. GPW podpisała z Central Bank of Armenia (CBoA) Umowę Nabycia Akcji (Share Purchase Agreement) Armenia Securities Exchange (AMX) oraz Umowę Wspólników (Shareholder's Agreement) dotyczącą uczestnictwa stron umowy w AMX.

Podpisana umowa nabycia akcji jest umową warunkową. Objęcie kontroli nad spółką AMX będzie możliwe po spełnieniu następujących warunków:

- uzyskaniu zgody na transakcję od Centralnego Banku Armenii (CBoA),
- zmiany statutu AMX zgodnie z umową wspólników,
- otwarciu przez GPW rachunku papierów wartościowych w Armenii,
- zapłacie przez GPW wynagrodzenia za akcje AMX.

W wyniku przeprowadzonej transakcji struktura własnościowa AMX będzie przedstawiała się następująco:

- AMX będzie posiadała 148 akcji własnych odpowiadających 9,95% udziału w kapitale zakładowym spółki,
- CBoA będzie posiadał 372 akcje odpowiadające 25,02% udziałowi w kapitale zakładowym spółki,
- GPW będzie posiadała 967 akcji odpowiadających 65,03% udziałowi w kapitale zakładowym spółki.

W wyniku tej transakcji GPW obejmie również pośrednio kontrolę nad Central Depository of Armenia (CDA), w którym AMX posiada 100% udziału w kapitale zakładowym.

Całkowita cena akcji AMX nabywanych przez GPW wynosi 873 735 276 AMD, tj. ok. 9,6 mln zł i będzie płatna w dwóch transzach:

1. pierwsza transza w wysokości 498 765 150 AMD, tj. ok 5,5 mln zł płatna po podpisaniu umowy nabycia, uzyskaniu zgody na transakcję od Centralnego Banku Armenii oraz spełnieniu pozostałych warunków ustalonych w umowie,
2. druga transza w wysokości 374 970 126 AMD, tj. ok. 4,1 mln zł płatna pod warunkiem zakończenia wszystkich postępowań, których stroną jest AMX, a które zostały opisane w umowie nabycia akcji.

Zgodnie z umową transakcję planowano zrealizować do dnia 29 września 2022 r. W związku z brakiem wypełnienia wyżej wymienionych warunków objęcia kontroli nad spółką AMX, dnia 28 września 2022 r. zawarto między stronami porozumienie odraczające finalizację umowy do dnia 20 października 2022 r., zaś dnia 19 października 2022 r. zawarto porozumienie, zgodnie z którym transakcja zostanie sfinalizowana drugiego dnia roboczego następującego po dniu wypełnienia się wszystkich wyżej wymienionych warunków umowy.

5.11. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Dnia 6 października 2022 r. dokonano wykupu obligacji serii C wyemitowanych 6 października 2015 r. o łącznej wartości nominalnej 125 000 tys. PLN.

W dniu 13 października 2022 r. GPW zakupiła za 118,5 tys. zł tzw. spółkę shelf company o nazwie Tanerstill Investments S.A., aby uprościć i skrócić proces zakładania i rejestracji spółki. Spółka ta zostanie wykorzystana do prowadzenia wielomodułowej platformy aukcyjnej przeznaczonej do kompleksowej obsługi transakcji na rynku mediowym, związanych z dynamiczną podmianą reklam (DAI).

Towarowa Giełda Energii aneksowała obowiązującą umowę odnawialnego kredytu bankowego z Deutsche Bank Polska i dokonała prolongaty terminu obowiązywania kredytu do 5 października 2023. Maksymalna wartość kredytu to 40 mln zł.

Dnia 11 października 2022 GPW zawarła umowę z podmiotem powiązany – Towarową Giełdą Energii S.A., na mocy której GPW udzieli TGE pożyczki odnawialnej do kwoty 100 mln zł. Zwrot pożyczki nastąpi w terminie do 30 września 2023 r., z możliwością prolongowania terminu jej obowiązywania na kolejny okres, jednak nie dłużej niż do 30 września 2024 r.

W dniu 30 września 2022 r. wygasło porozumienie Term Sheet z Narodowym Bankiem Węgier, Budapest Stock Exchange oraz Towarową Giełdą Energii S.A., w sprawie planowanego powołania spółki Central Post-trade Solutions (CPS). Wobec istotnych zmian w otoczeniu rynkowym strony porozumienia postanowiły o niewykonywaniu współpracy.

1 lipca 2022r. Pan Tomasz Dąbrowski został powołany na Członka Zarządu GPW ds. informatycznych. Warunkiem objęcia stanowiska było udzielenie zgody Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) na dokonanie zmian w składzie Zarządu Giełdy. Pan Tomasz Dąbrowski zrezygnował z funkcji Członka Zarządu GPW ds. informatycznych przed objęciem stanowiska tj. przed uzyskaniem zgody KNF. Rezygnacja jest wynikiem planowanego podjęcia innych wyzwań zawodowych od dnia 7 listopada 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

Marek Dietl – Prezes Zarządu

Izabela Olszewska – Członek Zarządu

Adam Młodkowski – Członek Zarządu

Monika Gorgoń – Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kajczuk, Dyrektor Działu Finansowego

Warszawa, 22 listopada 2022 r.