

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

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 R.



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	10
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe	10
2.2. Wartości niematerialne	11
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	14
2.4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
2.5. Zmiany wartości szacunkowych	15
2.6. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	15
2.7. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	16
2.8. Rozliczenia międzyokresowe	17
2.9. Pozostałe zobowiązania	17
3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	18
3.1. Podatek dochodowy	18
3.2. Akcje fantomowe	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	26
5.8. Aktywa i zobowiązania warunkowe	27
5.8.1. Aktywa warunkowe	27
5.8.2. Zobowiązania warunkowe	27
5.9. Niepewność dotycząca podatku VAT	28
5.10. Korekta błędów	28
5.10.1. Opłaty z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	28
5.10.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu („PWUG”)	28
5.10.3. Środki zabezpieczające rozliczenia IRGiT	29
5.10.4. Transakcje energią na rynkach międzynarodowych („rynki międzynarodowe”)	29
5.11. Zdarzenia po dacie bilansowej	30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Aktywa trwałe:		618 217	603 573
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	92 194	91 887
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		8 464	9 084
Wartości niematerialne	2.2.	265 267	264 022
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2.3.	231 429	230 825
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 062	4 173
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		4 856	123
Rozliczenia międzyokresowe		1 910	2 474
Inne aktywa długoterminowe		1 035	985
Aktywa obrotowe:		737 435	807 115
Zapasy		7	15
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		179	364
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	94 237	177 077
Należności z tytułu subleasingu		18	71
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 670	2 412
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.4.2.	305 953	277 322
Inne aktywa krótkoterminowe		380	530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.4.3.	334 991	349 324
AKTYWA RAZEM		1 355 652	1 410 688

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Kapitał własny:		1 001 750	967 857
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:		1 001 100	967 211
- Kapitał podstawowy		63 865	63 865
- Pozostałe kapitały		(9 723)	(5 557)
- Zyski zatrzymane		946 958	908 903
Udziały niekontrolujące		650	646
Zobowiązania długoterminowe:		44 548	44 206
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 513	1 518
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 367	4 170
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	7 265	7 451
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	23 567	20 551
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	239
Pozostałe zobowiązania	2.9.	8 836	10 277
Zobowiązania krótkoterminowe:		309 354	398 625
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2.6.	126 795	246 278
Zobowiązania handlowe		12 732	13 704
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		36 624	31 106
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 651	5 393
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		13 822	6 167
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	45 109	5 567
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	1 978	3 551
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	5.9.	28 351	28 837
Pozostałe zobowiązania	2.9.	38 292	58 022
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 355 652	1 410 688

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Przychody ze sprzedaży		110 242	111 540
Koszty działalności operacyjnej		(68 831)	(65 813)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/ (Strata) z tytułu utraty wartości należności		(534)	(287)
Pozostałe przychody		497	320
Pozostałe koszty		(426)	(653)
Zysk z działalności operacyjnej		40 948	45 107
Przychody finansowe, w tym:		2 605	129
- przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej		1 953	90
Koszty finansowe		(1 515)	(3 478)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		4 553	5 358
Zysk przed opodatkowaniem		46 591	47 116
Podatek dochodowy	3.1.	(8 532)	(8 249)
Zysk netto okresu		38 059	38 867
Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto		(3 950)	1 062
Razem pozycje, które mogą być przeniesione do zysku lub straty		(3 950)	1 062
Zysk/(strata) z tytułu wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto		(216)	5
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty		(216)	5
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(4 166)	1 067
Całkowite dochody razem		33 893	39 934
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		38 055	38 855
Zysk netto okresu przypadający udziałom niekontrolującym		4	12
Razem zysk netto okresu		38 059	38 867
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		33 889	39 922
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym		4	12
Razem całkowite dochody		33 893	39 934
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)		0,91	0,93

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca	
		2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		150 663	95 615
Zysk netto okresu		38 059	38 867
Korekty:		122 302	65 239
Podatek dochodowy	3.1.	8 532	8 249
Amortyzacja	4.1.	9 797	8 789
Odpisy z tyt. utraty wartości		(32)	-
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		(4 554)	(5 359)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(856)	(78)
Odsetki z tytułu emisji obligacji		1 174	1 347
Pozostałe korekty		(266)	989
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		108 507	51 302
- Zapasy		8	(15)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	82 840	(13 290)
- Zobowiązania handlowe		(972)	4 328
- Aktywa z tytułu umów z klientami		742	(886)
- Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	39 356	34 583
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów		564	(883)
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	1 443	(178)
- Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 513	5 571
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)	2.9.	(19 060)	22 900
- Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		(486)	506
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe		(1 441)	(1 334)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(9 698)	(8 491)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:	(43 574)	(132 865)
Wpływy:	179 572	183 284
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	640	238
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	178 657	182 862
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	247	151
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)	-	2
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)	28	31
Wydatki:	(223 146)	(316 149)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych	(4 095)	(1 753)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych	(7 415)	(9 089)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	(206 636)	(305 007)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(5 000)	-
Udzielenie pożyczki jednostce powiązanej 5.1.2.	-	(300)
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:	(121 405)	(2 381)
Wpływy:	1 605	-
Wpływy z tytułu dotacji	1 605	-
Wydatki:	(123 010)	(2 381)
Wypłata dywidendy	-	(29)
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji	(721)	(744)
Wypłata wyemitowanych obligacji	(120 000)	-
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji	(803)	-
Splata leasingu (część odsetkowa raty)	(55)	(105)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)	(1 431)	(1 503)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 316)	(39 631)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	(17)	(141)
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.	334 991	371 246

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

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 1 stycznia 2022 r.	63 865	(5 557)	908 903	967 211	646	967 857
Zysk netto za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	-	-	38 055	38 055	4	38 059
Inne całkowite dochody	-	(4 166)	-	(4 166)	-	(4 166)
Całkowite dochody za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	-	(4 166)	38 055	33 889	4	33 893
Stan na dzień 31 marca 2022 r. (niebadane)	63 865	(9 723)	946 958	1 001 100	650	1 001 750

	Kapitał własny				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r. (dane przekształcone*)	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

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

	Kapitał własny				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r. (poprzednio raportowane)	63 865	1 063	858 620	923 548	619	924 167
Korekty	-	-	(6 036)	(6 036)	-	(6 036)
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r. (dane przekształcone*)	63 865	1 063	852 584	917 512	619	918 131
Zysk netto za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.	-	-	38 855	38 855	12	38 867
Inne całkowite dochody	-	1 067	-	1 067	-	1 067
Całkowite dochody za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.	-	1 067	38 855	39 922	12	39 934
Stan na dzień 31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)	63 865	2 130	891 437	957 432	630	958 062

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

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 dniach 27 maja 2022 r. i 30 maja 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%,
- › Teelgren Investments S.A. – 100%.

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%.

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”).

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 31 marca 2022 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 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,

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

- › 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 i zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe 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:

- › zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji,
- › MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – zmiana pozwala na kontynuowanie ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach,
- › zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości.

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	-	409	10	3 875	4 294
Reklasyfikacja i inne korekty	-	-	-	(205)	(205)
Zmniejszenia	-	-	-	(498)	(498)
Amortyzacja*	(825)	(2 420)	(39)	-	(3 284)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	71 495	14 517	354	5 828	92 194
Stan na dzień 31 marca 2022 r.					
Wartość początkowa	130 042	109 941	5 612	5 828	251 423
Umorzenie	(58 547)	(95 424)	(5 258)	-	(159 229)
Wartość księgowa netto	71 495	14 517	354	5 828	92 194

* Amortyzacja w kwocie 114 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.				
	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 31 marca 2022 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 2 613 tys. zł i dotyczyła oraz inwestycji w sprzęt informatyczny oraz zakupu mebli i wyposażenia.

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. (niebadane)						Razem
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	
Wartość księgowa netto na początek okresu	44 299	2 445	4 352	167 446	39 669	5 811	264 022
Zwiększenia	1 249	64	-	19	5 214	-	6 546
Reklasyfikacje i inne korekty	(630)	(3)	3	-	630	-	-
Kapitalizacja amortyzacji	-	-	-	-	134	-	134
Zmniejszenia	-	-	-	-	(142)	-	(142)
Amortyzacja*	(5 026)	(112)	(136)	-	-	(19)	(5 293)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	39 892	2 394	4 219	167 465	45 505	5 792	265 267
Stan na dzień 31 marca 2022 r.							
Wartość początkowa	243 973	8 678	6 315	172 393	45 505	6 054	482 918
Utrata wartości	-	-	-	(4 928)	-	-	(4 928)
Umorzenie	(204 081)	(6 284)	(2 096)	-	-	(262)	(212 723)
Wartość księgowa netto	39 892	2 394	4 219	167 465	45 505	5 792	265 267

* Amortyzacja w kwocie 20 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.						Razem
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)**	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)

Grupa dokonała reklasyfikacji udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu z pozycji „Aktywa z tytułu prawda do użytkowania” do „Wartości niematerialne”. Pełny opis dotyczący reklasyfikacji znajduje się w notcie 5.10.2.

Na dzień 31 marca 2022 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych wyniosły 407 tys. zł i odnosiły się głównie do wdrożenia programu wspomagającego wymianę informacji z Uczestnikami rynku towarowego (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).

Utrata wartości firmy BondSpot

Na dzień 31 marca 2022 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Nie zidentyfikowano przesłanek do ponownego przeprowadzenia testu na utratę wartości, który był przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2021 r. i nie wykazał konieczności dokonania odpisu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej GPW.

Nabycie udziałów spółki Teelgren Investments S.A.

W dniu 19 stycznia 2022 r. Giełda Papierów Wartościowych S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Teelgren Investments S.A. Cena nabycia wyniosła 118 tys. zł i w całości została opłacona. W ramach rozliczenia nabycia Grupa rozpoznała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 19 tys. zł.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99
Razem aktywa	99
Nabywane zobowiązania	
Razem zobowiązania	-
Wartość aktywów netto	99
Nabywany procent kapitału zakładowego	100
Cena nabycia	118
Wartość firmy na dzień nabycia	19

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 czerwca 2020 r. odpisem aktualizującym wartość inwestycji w PAR na kwotę 583 tys. zł, na dzień 31 marca 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.

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Stan na początek okresu	230 825	220 395
Dywidenda należna GPW S.A.	-	(7 063)
Udział w zyskach/(stratach) netto	4 720	24 606
Inne zwiększenia/(zmniejszenia) zysku	(166)	(230)
Razem udział Grupy w zyskach/(stratach) po opodatkowaniu	4 554	24 376
Udział w innych całkowitych dochodach	(3 950)	(6 883)
Stan na koniec okresu	231 429	230 825

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Grupa Kapitałowa KDPW S.A.	214 261	213 959
Centrum Giełdowe S.A.	17 168	16 866
Polska Agencja Ratingowa S.A.	-	-
Razem wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	231 429	230 825

2.4. AKTYWA FINANSOWE
2.4.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Należności handlowe brutto	64 324	49 553
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(5 049)	(4 516)
Razem należności handlowe	59 275	45 037
Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	11 696	7 061
Należność z tytułu zwrotu VAT	15 265	114 316
Rozrachunki z tytułu subleasingu	23	12
Należności z tytułu dotacji	6 113	3 670
Inne należności	1 865	6 981
Razem pozostałe należności	34 962	132 040
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	94 237	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	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Obligacje korporacyjne	243 821	150 271
Lokaty bankowe	52 115	117 081
Inne aktywa	10 163	10 148
Razem krótkoterminowe	306 099	277 500
Odpis na straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(146)	(178)
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (powyżej 3 m-cy)	305 953	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	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Rachunki bieżące (pozostałe)	99 218	100 406
Rachunki bieżące VAT (split payment)	3 156	1 911
Obligacje korporacyjne	14 983	14 995
Lokaty bankowe	217 871	232 245
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(237)	(233)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	334 991	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 oraz Teo (patrz nota 5.4.), otworzyła każdemu z tych projektów dedykowane rachunki bankowe. Łączne saldo środków na tych rachunkach na dzień 31 marca 2022 r. wyniosło 2 892 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 3 156 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.

Grupa dokonała reklasyfikacji środków zabezpieczających rozliczenia IRGIT z pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” do pozycji „Inne aktywa” w „Aktywach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu”. Pełny opis reklasyfikacji znajduje się w nodzie 5.10.3.

2.5. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Stan na początek okresu	4 516	6 685
Utworzenie odpisu	851	2 328
Rozwiązanie odpisu	(318)	(4 074)
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	-	(423)
Stan na koniec okresu	5 049	4 516

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. nastąpiły następujące zmiany wartości szacunkowych:

- › zmniejszono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 5 515 tys. zł (zawiązanie rezerwy w kwocie 8 368 tys. zł, wykorzystanie i rozwiązanie rezerwy w kwocie 2 853 tys. zł),
- › zmniejszono rezerwę na koszty odsetek związane z korektą VAT o kwotę 421 tys. zł (patrz: nota 5.9).

2.6. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Emisja obligacji serii C	126 795	125 746
Emisja obligacji serii D i E	-	120 532
Razem krótkoterminowe	126 795	246 278
Razem zobowiązania z tytułu emisji obligacji	126 795	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	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Wartość godziwa obligacji serii C	126 048	126 491
Wartość godziwa obligacji serii D i E	-	120 588
Razem wartość godziwa wyemitowanych obligacji	126 048	247 079

31 stycznia 2022 r. nastąpił wykup przez GPW obligacji serii D i E wyemitowanych 18 stycznia 2017 r. Łączna wartość nominalna wykupionych obligacji wyniosła 120 000 tys. PLN.

2.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią rozkładane w czasie przychody przyszłych okresów z tytułu opłat rocznych od uczestników rynków i dystrybutorów informacji oraz opłat za wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu.

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
<i>Obsługa emitentów</i>	6 949	7 249
Razem rynek finansowy	6 949	7 249
Pozostałe przychody	316	202
Razem długoterminowe	7 265	7 451
<i>Obsługa obrotu</i>	1 118	1 313
<i>Obsługa emitentów</i>	17 418	3 488
<i>Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych</i>	18 153	2
Razem rynek finansowy	36 689	4 803
<i>Obsługa obrotu</i>	7 867	506
Razem rynek towarowy	7 867	506
Pozostałe przychody	553	258
Razem krótkoterminowe	45 109	5 567
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	52 374	13 018

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 marca 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 MIĘDZYOKRESOWE

Na rozliczenia międzyokresowe 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	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
PCR	3 702	3 770
Rynek Rolny	419	488
Projekt Nowa Platforma Transakcyjna	15 778	13 243
Projekt GPW Data	2 731	2 518
Projekt Telemetria	202	-
Private Market	546	532
Projekt PCOL	189	-
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	23 567	20 551
PCR	349	375
Rynek Rolny	318	333
Projekt GPW Data	14	-
Projekt Telemetria	989	1 191
Private Market	308	1 652
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	1 978	3 551
Razem rozliczenia międzyokresowe	25 545	24 102

Na dzień 31 marca 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.

Więcej szczegółów na temat dotacji umieszczono w nocie 5.4.

2.9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Rozrachunki z tyt. kaucji - Zabezpieczenia Rynku Bilansującego	1 035	985
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	4 266	5 731
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 535	3 561
Razem długoterminowe	8 836	10 277

	Stan na dzień	
	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	9	9
Zobowiązania z tytułu VAT	9 821	43 201
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	3 159	3 067
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	1 198	5 387
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 341	1 331
Zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego	14 635	-
Inne zobowiązania	8 129	5 027
Razem krótkoterminowe	38 292	58 022
Razem pozostałe zobowiązania	47 128	68 299

Na pozostałe zobowiązania na dzień 31 marca 2022 r. składają się w głównej mierze rozrachunki z Urzędem Skarbowym dotyczące bieżących okresów sprawozdawczych oraz zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej, a także istotne zobowiązanie wobec KNF z tytułu opłaty za nadzór nad rynkiem kapitałowym, którego płatność przypada na trzeci kwartał 2022 r.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PODATEK DOCHODOWY

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Podatek dochodowy bieżący	17 608	18 354
Podatek odroczony	(9 076)	(10 105)
Razem podatek dochodowy	8 532	8 249

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	46 591	47 116
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	8 852	8 952
Efekt podatkowy:	(320)	(703)
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	878	320
Niepodlegających opodatkowaniu udziałów w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(865)	(1 018)
Pozostałych korekt	(333)	(5)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	8 532	8 249

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

Od 2017 roku w Grupie funkcjonuje Podatkowa Grupa Kapitałowa („PGK”). W skład PGK wchodzi Giełda, TGE, BondSpot i GPWB. GPW, 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.

3.2. AKCJE FANTOMOWE

29 kwietnia 2021 r. Zarząd Giełdy z okazji 30-lecia istnienia Spółki wprowadził Program Akcji Fantomowych („Program”) dla pracowników GPW, który będzie obowiązywał przynajmniej do 2031 r. Program objął wszystkich pracowników GPW zatrudnionych na dzień 16 kwietnia 2021 r. Zgodnie z założeniami programu każdemu pracownikowi zatrudnionemu na dzień 16 kwietnia 2021 r. przysługuje:

- › określona zgodnie z regulaminem Programu liczba akcji fantomowych za okres od momentu rozpoczęcia pracy w GPW do dnia 16 kwietnia 2021 r. – łącznie przyznano z tego tytułu 10 428 akcji na dzień 16 kwietnia 2021 r.,
- › dodatkowa liczba 4 akcji fantomowych w każdym kolejnym roku obowiązywania Programu (pod warunkiem zatrudnienia pracownika w GPW na dzień 16 kwietnia każdego kolejnego roku) – szacowana liczba akcji fantomowych z tego tytułu na dzień 30 września 2021 r. wyniosła 10 480,
- › dywidenda tj. ilość akcji fantomowych przyznanych pracownikom do tej pory przemnożona przez ustaloną na Walnym Zgromadzeniu GPW wartość dywidendy przypadającą na jedną akcję GPW w danym roku,
- › prawo do wypłaty dywidendy z tytułu posiadanych akcji. Pracownik w terminie do 30 września każdego roku może wystąpić o wypłatę dywidendy, która zostanie zrealizowana w terminie do 15 października każdego roku. W przypadku, gdy w trakcie trwania okresu zatrudnienia pracownik nie wystąpi o wypłatę, wypata następuje wraz z zakończeniem stosunku pracy lub przejściem na emeryturę.

Program spełnia definicję programu płatności w formie akcji i będzie rozliczany zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji.

Zobowiązanie związane z przyznanymi w kolejnych latach akcjami będzie rozpoznawane w kolejnych okresach obowiązywania Programu aż do 2031 r. oraz wyceniane na każdy dzień bilansowy wg. kursu zamknięcia akcji GPW z danego dnia bilansowego oraz liczby uprawnionych pracowników. Różnice w wycenie do wartości godziwej na dany dzień bilansowy będą ujmowane w kosztach osobowych.

Program akcji fantomowych został ujęty w niniejszym sprawozdaniu w następujący sposób:

- › 598 tys. zł - zobowiązanie z tytułu Programu na dzień 31 marca 2022 r. - zostało zaprezentowane w pozycji Zobowiązania długoterminowe – Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych sprawozdania z sytuacji finansowej (część przyznana na dzień 16 kwietnia 2021 r. aktualizowana w każdą rocznicę programu),
- › 188 tys. zł – zobowiązanie z tytułu Programu na dzień 31 marca 2022 r.- zostało zaprezentowane w pozycji Zobowiązania krótkoterminowe - Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych sprawozdania z sytuacji finansowej (część dywidendy oraz zobowiązanie z tytułu nabytych uprawnień),
- › 36 tys. zł – koszty Programu w okresie 3 miesięcy 2022 r. - zostały ujęte w pozycji Koszty osobowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wysokość zobowiązania ujętego na dzień 31 marca 2022 r. będzie zwiększana o wartość przyszłych akcji oraz o wartość dywidend. Na dzień 31 marca 2022 r. szacowana wartość całkowitego zobowiązania z tytułu Programu do końca 2031 r. uwzględniająca zmienną liczbę pracowników oraz zmienny kurs akcji wyniosła 1 737 tys. zł, w tym z tytułu dywidendy 608 tys. zł.

4. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych**	3 170	3 057
Amortyzacja wartości niematerialnych***	5 273	4 292
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 354	1 440
Razem amortyzacja	9 797	8 789

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10

** W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 114 tys. zł, a w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. w kwocie 110 tys. zł.

*** W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 20 tys. zł, a w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. w kwocie 19 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. obciążała koszty operacyjne GK GPW za okres pierwszych 3 miesięcy 2022 r. kwotą zobowiązania za cały 2022 r. w wysokości równej 14 637 tys. zł.

W okresie 3 pierwszych miesięcy 2021 r. wysokość analogicznej opłaty za 2021 r. obciążała koszty Grupy w kwocie 14 194 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 31 marca 2022 r. zobowiązanie Giełdy wobec PFN wyniosło 5 607 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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 r. Grupa nie uzyskała dywidend od jednostek stowarzyszonych.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 marca 2022 r. wartość bilansowa udzielonych pożyczek dla PAR wynosi zero (odpis aktualizujący w kwocie 832 tys. zł), z czego kwota odpisu na pożyczkę równa 507 tys. zł obciążała rok 2020, a kwota 325 tys. zł obciążała 2021 r.

W dniu 28 czerwca 2021 r. Zarząd zdecydował o wydłużeniu terminu spłaty pożyczki udzielonej PAR w lutym 2020 r. w wysokości 200 tys. zł do dnia 30 czerwca 2022 r.

30 czerwca 2021 r. zawarto aneks do umowy pożyczki udzielonej PAR przez GPW we wrześniu 2020 r. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi przez ww. aneks odsetki za okres od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30 czerwca 2021 r. zostały skapitalizowane na dzień 30 czerwca 2021 r. i dopisane do kwoty pożyczki. Odsetki za okres od dnia 1 lipca 2021 r. do 30 czerwca 2022 r. zostaną naliczone zgodnie z dotychczasowymi zapisami w umowie. Pożyczka wraz z naliczonymi odsetkami zostanie zwrócona jednorazowo w terminie do dnia 30 czerwca 2022 r.

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 31 marca 2022 r. (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. (niebadane)	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	1	1	23	11
<i>pozostałe</i>	1	1	23	11
Centrum Giełdowe:	-	135	-	621
<i>leasing</i>	-	103	-	578
<i>pozostałe</i>	-	32	-	43
PAR:	5	-	4	9
<i>kredyty i pożyczki</i>	-	-	-	-
<i>leasing</i>	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	5	-	4	9
Razem	6	136	27	641

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

W okresie 3 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 31 marca 2022 r., jak i 31 grudnia 2021 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego.

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 3 pierwszych miesiącach 2022 r. wyniosły 1 379 tys. zł, a w 3 pierwszych miesiącach 2021 r. wyniosły 1 112 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 miesięcy zakończonym odpowiednio: 31 marca 2022 r. i 31 marca 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 31 marca	
	2022 r. (niebadane)	2021 r. (przekształcone*, niebadane)
Wynagrodzenia podstawowe	403	404
Wynagrodzenie zmienne	411	411
Pozostałe świadczenia	41	40
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	855	855
Wynagrodzenia Rady Giełdy	149	133
Wynagrodzenia Zarządów innych spółek z GK GPW	1 199	973
Wynagrodzenia Rad nadzorczych innych spółek z GK GPW	252	247
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	2 455	2 208

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10

Na dzień 31 marca 2022 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 011 tys. zł i dotyczyły premii i wynagrodzeń za lata 2017-2022. Ich koszty zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za lata 2017-2021.

Na dzień 31 marca 2021 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 2 795 tys. zł i dotyczyły one premii za lata 2017-2020. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu 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.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Walne Zgromadzenie akcjonariuszy nie podjęło uchwały w sprawie podziału zysku GPW S.A. za 2021 r.

5.4. DOTACJE

Nowy System Transakcyjny

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. Wartość dotacji w ramach projektu Nowy System Transakcyjny wyniesie 30,3 mln zł, szacowany koszt projektu to 90 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 r. projekt nie został zakończony.

GPW Data

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. Wartość dotacji w ramach projektu GPW Data wyniesie 4,2 mln zł, szacowany koszt projektu to 8,3 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 r. projekt nie został zakończony.

Price Coupling of Regions („PCR“)

PCR to projekt zapewniający współwłasność oprogramowania systemowego rynku dnia następnego przez grupę europejskich giełd energii, do którego w 2015 r. przystąpiła TGE. Celem projektu było zharmonizowanie rynku europejskiego w oparciu o wykorzystanie wspólnego algorytmu obliczeniowego.

W 2016 r., w ramach realizacji projektów międzynarodowych (które mają na celu m.in. implementację regulacji europejskich dotyczących transgranicznej wymiany energii elektrycznej), Prezes URE (Urzędu Regulacji Energetyki) przyznał TGE refundację części kosztów wdrożenia Projektu PCR od operatora polskiego systemu przesyłowego (Polskich Sieci Energetycznych S.A.), w oparciu o stosowne porozumienie dwustronne zapewniające implementację rynku dnia następnego energii elektrycznej na terenie Polski. Wartość dotacji w ramach projektu PCR wyniosła 7,0 mln zł, a koszt projektu to 10 791 tys. zł. Projekt został zakończony w 2021 r.

Rynek Rolny

29 stycznia 2019 r. konsorcjum spółek GPW, TGE i IRGiT podpisało umowę z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa („KOWR“) dotyczącą realizacji projektu Rynek Rolny, na mocy której została uruchomiona elektroniczna platforma obrotu niektórymi towarami rolnymi. Projekt, zgodnie z harmonogramem, zakończył się 31 sierpnia 2020 r. Od 1 września ww. platforma jest prowadzona przez TGE i IRGiT (bez uczestnictwa Giełdy). Giełda, jako lider konsorcjum i jednostka dominująca GK GPW, reprezentowała Konsorcjum w relacjach z KOWR, prowadziła obsługę finansową oraz zapewniała wsparcie w zakresie działań marketingowych, za co otrzymała wynagrodzenie pokrywające koszty tej aktywności od pozostałych uczestników konsorcjum. Koszt projektu wyniósł 2 565 tys. zł. Projekt został zakończony w 2020 r.

Z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK GPW, projekt Rynek Rolny jest dotacją o wartości 5,1 mln zł, której bezpośrednimi beneficjentami są spółki TGE i IRGiT.

GPW Private Market

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 umożliwić również obrót w/w aktywami. Wartość dotacji w ramach projektu GPW Private Market wyniesie 8,5 mln zł, szacowany koszt projektu to 12,6 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 r. projekt nie został zakończony.

Telemetria

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 odbiorców telewizyjnych oraz sprzedaży i wyświetlania targetowanych reklam w telewizji linearnej. Wartość dotacji w ramach projektu wyniesie 13,3 mln zł, szacowany koszt projektu to 33,3 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 r. projekt nie został zakończony.

Gospostrateg

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. Wartość dotacji w ramach

projektu Gospostrateg dla GPW wyniesie 0,3 mln zł, szacowany koszt projektu to 7,9 mln zł, Na dzień 31 marca 2022 r. projekt nie został zakończony.

Polski Cyfrowy Operator Logistyczny („PCOL”)

W dniu 4 listopada 2021 r. GPW podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu Polski Cyfrowy Operator Logistyczny („PCOL”) w kwocie 5,4 mln zł. Całkowity koszt projektu szacowany jest na 9,3 mln zł.

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. Wartość dotacji w ramach projektu PCOL wyniesie 5,4 mln zł, szacowany koszt projektu to 9,3 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 r. projekt nie został zakończony.

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 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	75 537	36 040	3 717	115 294	(5 052)	110 242
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	73 741	35 871	630	110 242	-	110 242
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 796	169	3 087	5 052	(5 052)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(51 031)	(22 481)	(605)	(74 117)	5 286	(68 831)
- amortyzacja	(7 051)	(2 922)	(37)	(10 010)	213	(9 797)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	24 506	13 559	3 112	41 177	234	41 411
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(528)	(6)	-	(534)	-	(534)
Pozostałe przychody	549	230	-	779	(282)	497
Pozostałe koszty	(475)	(49)	-	(524)	98	(426)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	24 052	13 734	3 112	40 898	50	40 948
Przychody finansowe, w tym:	1 978	623	2	2 603	2	2 605
- przychody odsetkowe	1 623	596	2	2 221	(268)	1 953
Koszty finansowe, w tym:	(1 422)	(1 820)	(3)	(3 245)	1 730	(1 515)
- koszty odsetkowe	(1 332)	(274)	(3)	(1 609)	305	(1 304)
- rezerwa dot. podatku VAT	-	(1 269)	-	(1 269)	1 269	-
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	4 553	4 553
Zysk przed opodatkowaniem	24 608	12 537	3 111	40 256	6 335	46 591
Podatek dochodowy	(7 313)	(1 241)	-	(8 554)	22	(8 532)
Zysk netto okresu	17 295	11 296	3 111	31 702	6 357	38 059

	Stan na dzień 31 marca 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	947 128	347 981	4 084	1 299 193	219 777	(163 318)	1 355 652
Zobowiązania	284 058	92 916	451	377 425	-	(23 523)	353 902
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	663 070	255 065	3 633	921 768	219 777	(139 795)	1 001 750

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	74 553	37 207	4 577	116 337	(4 797)	111 540
- Sprzedaż do klientów zewnętrznych	72 957	37 052	1 531	111 540	-	111 540
- Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 596	155	3 046	4 797	(4 797)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(47 340)	(22 628)	(341)	(70 309)	4 496	(65 813)
- amortyzacja	(6 343)	(2 733)	(39)	(9 115)	326	(8 789)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	27 213	14 579	4 236	46 028	(301)	45 727
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(633)	346	-	(287)	-	(287)
Pozostałe przychody	104	216	-	320	-	320
Pozostałe koszty	(505)	(12)	-	(517)	(136)	(653)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	26 179	15 129	4 236	45 544	(437)	45 107
Przychody finansowe, w tym:	168	19	-	187	(58)	129
- przychody odsetkowe	125	16	-	141	(51)	90
Koszty finansowe, w tym:	(2 115)	(1 451)	(1)	(3 567)	89	(3 478)
- koszty odsetkowe	(1 578)	(60)	(1)	(1 639)	89	(1 550)
- rezerwa dot. podatku VAT	-	(506)	-	(506)	-	(506)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	5 358	5 358
Zysk przed opodatkowaniem	24 232	13 697	4 235	42 164	4 952	47 116
Podatek dochodowy	(5 391)	(2 853)	(5)	(8 249)	-	(8 249)
Zysk netto okresu	18 841	10 844	4 230	33 915	4 952	38 867

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

	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

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

W okresie 3 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.

Grupa Kapitałowa GPW przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 31 marca 2022 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków.

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

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa Kapitałowa GPW posiadała 641 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 31 marca 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. oraz w Raporcie Śródrocznym Grupy Kapitałowej GPW za okres trzech 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. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

5.8.1. AKTYWA WARUNKOWE

We wrześniu 2019 r. spółka TGE złożyła korekty deklaracji i rozliczeń podatku CIT za lata 2012-2016 oraz zapłaciła wynikającą z korekty zaległość podatkową wraz z odsetkami. Ww. korekta dotyczyła m.in. konwersji wierzytelności TGE wobec IRGIT na kapitał zakładowy IRGIT w kwocie równej 10 mln zł dokonanej w 2013 r. W związku z niejednolitym podejściem organów podatkowych do metody podatkowego ujęcia ww. transakcji, TGE podjęło kroki w celu odzyskania zwrotu zapłaconej kwoty podatku w wysokości 1,9 mln zł. Ze względu na niepewność dotyczącą odzyskania ww. kwoty, na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa rozpoznała aktywo warunkowe w kwocie 2,6 mln zł (w tym 1,9 mln zł na należność oraz 0,7 mln zł na należne odsetki). Dyrektor Izby Skarbowej odmówił stwierdzenia nadpłaty kwoty 2,6 mln zł. Decyzja ta została zaskarżona, a 14 kwietnia 2021 r. WSA w Warszawie w trakcie posiedzenia niejawnego oddalił skargę TGE utrzymując w mocy interpretację. TGE zaskarżyła w skardze kasacyjnej ten wyrok i obecnie oczekuje na prawomocne rozstrzygnięcie.

5.8.2. 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 31 marca 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 31 marca 2022 r. Grupa posiadała gwarancje bankowe udzielone na rzecz:

- › NordPool w wysokości 11,6 mln EUR z terminem ważności od 1 lipca 2021 do 30 czerwca 2022 r.,
- › Slovenská Elektrizitná Prenosová Sústava (SEPS) w wysokości 0,5 mln EUR z terminem ważności od 17 czerwca 2021 do 30 czerwca 2022 r.,
- › ČEPS w wysokości 1,7 mln EUR z terminem ważności od 1 lipca 2021 do 30 czerwca 2022,
- › European Commodity Clearing AG (ECC) w wysokości 6,3 mln EUR z terminem ważności od 1 lipca 2021 r. do 30 czerwca 2022.

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.

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 odliczania VAT w kwocie 28,4 mln zł na dzień 31 marca 2022 r. (28,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 r.). W wyniku rozwiązania rezerwy Grupa rozpoznała przychody finansowe w kwocie 0,4 mln zł (w pierwszym kwartale 2021 roku – koszty finansowe 0,5 mln zł). Ww. rezerwa jest najlepszym możliwym szacunkiem dotyczącym potencjalnego zobowiązania na dzień 31 marca 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 ujęte 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. KOREKTA BŁĘDÓW

5.10.1. OPŁATY Z TYTUŁU WPROWADZENIA AKCJI DO OBROTU

Sporządzając sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. dokonano ponownej weryfikacji prawidłowości ujęcia przychodów z tytułu opłat za wprowadzenie akcji do obrotu. W wyniku przeprowadzonej analizy, kierując się decyzją Komitetu ds. Interpretacji MSSF (IFRIC agenda decision) ze stycznia 2019 r. dot. oceny przyrzeczonych dóbr lub usług, stwierdzono, iż w świetle MSSF 15 *Przychody umów z klientami* usługa wprowadzenia do obrotu jest nierozłączna z usługą notowania i w związku tym zdecydowano, że przychody z tytułu opłat za wprowadzenie do obrotu będą rozpoznawane w czasie przez oczekiwany okres umowy z klientem (średni okres notowań). W związku z powyższym podjęto decyzję odnośnie retrospektywnej zmiany księgowego ujęcia przychodów z tytułu opłat za wprowadzenie akcji do obrotu.

Giełda określiła szacowany okres świadczenia usługi notowania na 9 lat na podstawie analizy historycznej średniego okresu notowań spółek notowanych na Rynku Głównym oraz New Connect. Szacunek ten jest obciążony niepewnością i będzie podlegał weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

5.10.2. PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU („PWUG”)

Sporządzając sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. dokonano analizy poprawności ujęcia udziału Giełdy w prawie do wieczystego użytkowania gruntu przy ulicy Książęcej 4 w Warszawie. W wyniku analizy stwierdzono, że posiadany udział

nie spełnia definicji umowy leasingu w świetle MSSF 16 *Leasing* i w związku z powyższym dokonano jego reklasyfikacji z pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” do pozycji „Wartości niematerialne” oraz odpowiednio „Zobowiązania z tytułu leasingu” reklasyfikowano do „Pozostałych zobowiązań”. Jednocześnie dokonano ponownej weryfikacji okresu użytkowania tego składnika aktywów i wydłużono jego okres amortyzacji do roku 2093. Wyżej opisane korekty zostały dokonane retrospektywnie, tj. Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

5.10.3. ŚRODKI ZABEZPIECZAJĄCE ROZLICZENIA IRGiT

W wyniku dokonanej oceny pod kątem zapisów MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* uznano, że środki w kwocie 10 mln zł o ograniczonej możliwości dysponowania, które stanowią dodatkowe narzędzie zarządzania ryzykiem w IRGiT i są przeznaczone na potrzeby zabezpieczania płynności dokonywanych przez IRGiT rozliczeń transakcji giełdowych w przypadkach określonych w Regulaminie Giełdowej Izby Rozrachunkowej nie spełniają definicji ekwiwalentów środków pieniężnych. W związku z tym w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu nastąpiła zmiana prezentacyjna polegająca na przeklasyfikowaniu tych środków z pozycji „Środki pieniężne i ekwiwalenty” do pozycji „Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”. Wyżej opisana korekta została dokonana retrospektywnie, tj. Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

5.10.4. TRANSAKcje ENERGIĄ NA RYNKACH MIĘDZYNARODOWYCH („RYNKI MIĘDZYNARODOWE”)

Grupa przeprowadziła analizę prawidłowości prezentacji przychodów i kosztów, dotyczących uczestnictwa TGE w jednolitym międzynarodowym rynku energii, w odniesieniu do ich ekonomicznego sensu. W wyniku przeprowadzonej analizy wprowadzono zmianę prezentacji tych transakcji.

Dotychczas przychody i koszty dotyczące tych transakcji były prezentowane w pozycjach „Przychody operacyjne”, „Pozostałe przychody” i „Koszty działalności operacyjnej”, obecnie te pozycje ujmowane są saldem w jednej pozycji – „Koszty działalności operacyjnej”. Wyżej opisana korekta została dokonana retrospektywnie, tj. Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Poniższe tabele prezentują wpływ opisanych powyżej korekt na sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów na poszczególne okresy.

	31 marca 2021 r. (poprzednio raportowane)	korekty			31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)
		Środki pieniężne	PWUG	Opłata za wprowadzenie akcji do obrotu	
Aktywa trwałe, w tym:	601 782	-	1 871	1 401	605 054
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 116	-	(3 999)	-	13 117
Wartości niematerialne	248 221	-	5 870	-	254 091
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 431	-	-	1 401	10 832
Aktywa obrotowe, w tym:	870 367	-	-	-	870 367
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	417 058	10 145	-	-	427 203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	381 391	(10 145)	-	-	371 246
AKTYWA RAZEM	1 472 149	-	1 871	1 401	1 475 421
Kapitał własny:	963 894	-	140	(5 972)	958 062
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:	963 264	-	140	(5 972)	957 432
- Zyski zatrzymane	897 269	-	140	(5 972)	891 437
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	159 484	-	1 783	5 399	166 666
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 077	-	(1 792)	-	8 285
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 088	-	-	5 399	6 487
Pozostałe zobowiązania	7 341	-	3 575	-	10 916
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	348 771	-	(52)	1 974	350 693
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 676	-	(67)	-	5 609

	31 marca 2021 r. (poprzednio raportowane)	korekty			31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)
		Środki pieniężne	PWUG	Oplata za wprowadzenie akcji do obrotu	
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	40 484	-	-	1 974	42 458
Pozostałe zobowiązania	87 013	-	15	-	87 028
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 472 149	-	1 871	1 401	1 475 421

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

	31 marca 2021 r. (poprzednio raportowane)	korekty			31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)
		PWUG	Oplata za wprowadzenie akcji do obrotu	Rynki międzynarodowe	
Przychody ze sprzedaży	112 287	-	237	(984)	111 540
Koszty działalności operacyjnej	(66 827)	28	-	986	(65 813)
Pozostałe przychody	322	-	-	(2)	320
Zysk z działalności operacyjnej	44 842	28	237	-	45 107
Koszty finansowe	(3 464)	(14)	-	-	(3 478)
Zysk przed opodatkowaniem	46 865	14	237	-	47 116
Podatek dochodowy	(8 204)	-	(45)	-	(8 249)
Zysk netto okresu	38 661	14	192	-	38 867

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

	31 marca 2021 r. (poprzednio raportowane)	korekty			31 marca 2021 r. (przekształcone*, niebadane)
		Środki pieniężne	PWUG	Oplata za wprowadzenie akcji do obrotu	
Razem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:	95 615	-	-	-	95 615
Zysk netto okresu	38 661	-	14	192	38 867
Korekty, w tym:	65 445	-	(14)	(192)	65 239
Podatek dochodowy	8 204	-	-	45	8 249
Amortyzacja	8 817	-	(28)	-	8 789
Pozostałe korekty	975	-	14	-	989
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań, w tym:	51 539	-	-	(237)	51 302
- Zobowiązania z tytułu umów z klientami	34 820	-	-	(237)	34 583
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(39 631)	-	-	-	(39 631)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	421 163	(10 145)	-	-	411 018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	381 391	(10 145)	-	-	371 246

* Dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Patrz nota 5.10.

5.11. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

14 kwietnia 2022 r. GPW zakupiła za kwotę 211 tys. zł 100% udziałów w spółce Molonello Investments spółka akcyjna. Spółka została zakupiona w celu prowadzenia działalności cyfrowego operatora systemu w branży Transport-Spedycja-Logistyka (TSL) w ramach projektu PCOL.

Dnia 29 kwietnia 2022 r. nastąpiło podwyższenie kapitału własnego Teelgren Investments S.A. o 2 000 tys. zł. Spółka wyemitowała 2.000.000 akcji imiennych zwykłych serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 zł za akcję. Akcje w całości zostały objęte przez GPW. Do dnia 27 maja 2022 r. GPW zapłaciła za 500 tys. zł za zakupione akcje.

W dniu 19 maja 2022 r. Rada Nadzorcza GPW udzieliła zgody na nabycie przez Giełdę 65,03% udziałów w Armenia Securities Exchange. Całkowita cena nabywanych akcji AMX wyniesie 826 297 550,00 AMD (8 425 589,37 zł według kursu średniego drama (AMD) z dnia 4 maja 2022r.) i będzie płaćta w dwóch transzach:

- pierwsza transza w wysokości 498 765 150,00 AMD płaćta po podpisaniu Share Purchase Agreement, uzyskaniu zgody Centralnego Banku Armenii na nabycie akcji oraz spełnieniu pozostałych warunków formalnych wymaganych umową,
- druga w wysokości 327 532 400,00 AMD płaćta pod warunkiem zakończenia wszystkich potępowań, których stroną jest AMX określonych w Share Purchase Agreement.

W wyniku tej transakcji GPW zostanie akcjonariuszem większościowym AMX, a pośrednio obejmie kontrolę nad Central Depository of Armenia („CDA”) – centralnego depozytu papierów wartościowych w Armenii, w którym AMX posiada obecnie 100% udział w kapitale zakładowym.

W dniu 24 maja 2022 r. GPW i Central Bank of Armenia podpisały memorandum, w którym zadeklarowały wolę sfinalizowania transakcji nabycia przez GPW akcji Armenia Securities Exchange.

W dniu 19 maja 2022 r. Rada Nadzorcza GPW pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Giełdy w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2021. Proponowana wypłata dywidendy w łącznej kwocie 115 003 280,00 zł oznacza wypłatę 2,74 zł na akcję. Wskaźnik wypłaty dywidendy wyniesie 71,3% skonsolidowanego zysku netto oraz 84,0% skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowanego o udział w zyskach jednostek stowarzyszonych, zaś stopa dywidendy 7,5% przy kapitalizacji GPW z dnia 10 maja 2022 r.

Zarząd podjął decyzję w sprawie rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki terminów 25 lipca 2022 r. jako dnia dywidendy oraz dnia 5 sierpnia 2022 r. jako dnia wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zostało zwołane na 23 czerwca 2022 r.

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

Marek Dietl – Prezes Zarządu

Piotr Borowski – Członek Zarządu

Dariusz Kułakowski – Członek Zarządu

Izabela Olszewska – Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kajczuk, Dyrektor Działu Finansowego

Warszawa, 27 maja 2022 r. i 30 maja 2022 r.