

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

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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	10
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	14
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.....	16
2.8. Rozliczenia międzyokresowe	17
2.9. Pozostałe zobowiązania	18
3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	18
3.1. Podatek dochodowy	18
4. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych	19
4.1. Amortyzacja	19
5. Pozostałe noty objaśniające.....	19
5.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	19
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	21
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	29
5.10. Transakcja nabycia akcji Giełdy w Armenii	30
5.11. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Aktywa trwałe:		608 199	603 573
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	90 195	91 887
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		7 122	9 084
Wartości niematerialne	2.2.	266 007	264 022
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2.3.	225 954	230 825
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 422	4 173
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		5 326	123
Rozliczenia międzyokresowe		1 388	2 474
Inne aktywa długoterminowe		785	985
Aktywa obrotowe:		756 859	807 115
Zapasy		10	15
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		476	364
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	93 284	177 077
Należności z tytułu subleasingu		34	71
Aktywa z tytułu umów z klientami		2 260	2 412
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.4.2.	212 276	277 322
Inne aktywa krótkoterminowe		1 000	530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.4.3.	447 519	349 324
AKTYWA RAZEM		1 365 058	1 410 688

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Kapitał własny:		921 877	967 857
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:		921 254	967 211
Kapitał podstawowy		63 865	63 865
Pozostałe kapitały		(12 625)	(5 557)
Zyski zatrzymane		870 014	908 903
Udziały niekontrolujące		623	646
Zobowiązania długoterminowe:		45 413	44 206
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 433	1 518
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 100	4 170
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	6 794	7 451
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	26 509	20 551
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	239
Pozostałe zobowiązania	2.9.	8 577	10 277
Zobowiązania krótkoterminowe:		397 768	398 625
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2.6.	125 862	246 278
Zobowiązania handlowe		18 749	13 704
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		24 287	31 106
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 513	5 393
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		6 174	6 167
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	32 003	5 567
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	1 938	3 551
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	5.9.	33 068	28 837
Pozostałe zobowiązania	2.9.	150 174	58 022
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 365 058	1 410 688

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży	99 072	98 134	209 314	209 437
Koszty działalności operacyjnej	(62 519)	(50 974)	(131 350)	(116 787)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/ (Strata) z tytułu utraty wartości należności	799	1 589	265	1 302
Pozostałe przychody	470	359	967	679
Pozostałe koszty	(518)	52	(944)	(601)
Zysk z działalności operacyjnej	37 304	49 160	78 252	94 030
Przychody finansowe, w tym:	6 565	240	9 170	369
przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej	6 658	220	8 611	310
Koszty finansowe, w tym:	(4 624)	(3 171)	(6 139)	(6 647)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	5.9. (2 985)	(575)	(2 985)	(1 081)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	7 803	7 859	12 356	13 217
Zysk przed opodatkowaniem	47 048	54 090	93 639	100 969
Podatek dochodowy	3.1. (8 987)	(8 848)	(17 519)	(17 052)
Zysk netto okresu	38 061	45 242	76 120	83 917
Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto	(2 722)	(1 025)	(6 672)	37
Razem pozycje, które mogą być przeniesione do zysku lub straty	(2 722)	(1 025)	(6 672)	37
Zysk/(strata) z tytułu wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto	(180)	-	(396)	5
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty	(180)	-	(396)	5
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(2 902)	(1 025)	(7 068)	42
Całkowite dochody razem	35 159	44 217	69 052	83 959
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	38 060	45 234	76 115	83 897
Zysk netto okresu przypadający udziałom niekontrolującym	1	8	5	20
Razem zysk netto okresu	38 061	45 242	76 120	83 917
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	35 158	44 209	69 047	83 939
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	1	8	5	20
Razem całkowite dochody	35 159	44 217	69 052	83 959
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)	0,91	1,08	1,81	2,00

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
		2022 r.	2021 r.
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		165 127	84 429
Zysk netto okresu		76 120	83 917
Korekty:		114 216	21 377
Podatek dochodowy	3.1.	17 519	17 052
Amortyzacja	4.1.	19 251	17 736
Odpisy z tyt. utraty wartości		(55)	-
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		(12 356)	(13 217)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(4 016)	(141)
Odsetki z tytułu emisji obligacji		2 165	2 697
Pozostałe korekty		(580)	2 914
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		92 288	(5 664)
Zapasy		5	(9)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	83 101	(513)
Zobowiązania handlowe		5 045	(2 566)
Aktywa z tytułu umów z klientami		152	(1 064)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	25 779	23 501
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 086	(614)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	4 345	(355)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(6 904)	(2 873)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)	2.9.	(22 852)	(20 594)
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		4 231	1 081
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		(1 700)	(1 658)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(25 209)	(20 865)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:	57 280	(211 879)
Wpływy:	393 127	294 076
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 607	3 973
Dywidendy otrzymane	10 556	-
Zapadalność aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	377 807	289 862
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	2 103	168
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)	-	2
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)	54	71
Wydatki:	(335 847)	(505 955)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych	(5 732)	(6 461)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych	(14 309)	(15 207)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	(310 767)	(483 987)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(5 001)	-
Udzielenie pożyczki jednostce powiązanej 5.1.2.	-	(300)
Nabycie akcji jednostek powiązanych	(38)	-
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:	(124 311)	(7 327)
Wpływy:	4 905	1 956
Wpływy z tytułu dotacji	4 905	1 956
Wydatki:	(129 216)	(9 283)
Wypłata dywidendy	-	(29)
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji	(2 708)	(2 732)
Wykup wyemitowanych obligacji	(120 000)	-
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji	(3 518)	(3 536)
Splata leasingu (część odsetkowa raty)	(144)	(194)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)	(2 846)	(2 792)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	98 096	(134 777)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	99	(319)
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.	447 519	275 922

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
Dywidenda	-	-	(115 004)	(115 004)	(28)	(115 032)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(115 004)	(115 004)	(28)	(115 032)
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.	-	-	76 115	76 115	5	76 120
Inne całkowite dochody	-	(7 068)	-	(7 068)	-	(7 068)
Całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.	-	(7 068)	76 115	69 047	5	69 052
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r. (niebadane)	63 865	(12 625)	870 014	921 254	623	921 877

	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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.	-	-	83 897	83 897	20	83 917
Inne całkowite dochody	-	42	-	42	-	42
Całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.	-	42	83 897	83 939	20	83 959
Stan na dzień 30 czerwca 2021 r. (niebadane)	63 865	1 105	831 550	896 520	639	897 158

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 9 - 10 sierpnia 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.).
- › Molonello Investments S.A. – 100% (planowana zmiana nazwy na GPW Logistic, produkt projektu PCOL).

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. Do dnia 30 czerwca 2022 r. GPW nie złożyła zapisu na akcje, zrobiła to dopiero w lipcu. Płatność za akcje została dokonana 12.07.2022 r.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW Private Market S.A.

Dnia 19 stycznia 2022 r. GPW kupiła za kwotę 118 tys. zł 100% udziałów w spółce Teelgren Investments S.A. Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej ani nie świadczyła żadnych usług od dnia jej powstania aż do dnia podpisania umowy nabycia. Spółka Teelgren Investments S.A. zmieniła nazwę na GPW Private Market S.A. W dniu 29 kwietnia 2022 r. nastąpiło podwyższenie kapitału własnego w spółce GPW Private Market 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. Akcje w całości zostały objęte przez GPW.

Nabycie udziałów i podwyższenie kapitału własnego spółki Molonello Investments S.A.

Dnia 14 kwietnia 2022 r. GPW kupiła za kwotę 115 tys. zł 100% udziałów w spółce Molonello Investments S.A. Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej ani nie świadczyła żadnych usług od dnia jej powstania aż do dnia podpisania umowy nabycia. W dniu 31 maja 2022 r. Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 100 tys. zł. Spółka wyemitowała 100 000 akcji imiennych zwykłych serii B o wartości nominalnej 1 zł i cenie emisyjnej 22 zł. Akcje zostały objęte przez GPW w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

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 30 czerwca 2022 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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.) 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 MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - zmiany stanowią opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17 – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- › 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.

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

- › zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano 7 maja 2021r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	-	1 408	12	4 438	5 858
Reklasyfikacja i inne korekty	-	-	-	(233)	(233)
Zmniejszenia	-	-	-	(1 105)	(1 105)
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja*	(1 647)	(4 499)	(66)	-	(6 212)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	70 673	13 437	329	5 756	90 195
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r. (niebadane)					
Wartość początkowa	130 053	110 953	5 356	5 756	252 118
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Umorzenie	(59 380)	(97 516)	(5 027)	-	(161 923)
Wartość księgowa netto	70 673	13 437	329	5 756	90 195

* Amortyzacja w kwocie 216 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
Utrata wartości	-	-	-	-	-
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 czerwca 2022 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 5 343 tys. zł i dotyczyła zakupu sprzętu informatycznego głównie na potrzeby projektów PCOL i TEO 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	2 413	64	-	36	11 679	-	14 192
Reklasyfikacje i inne korekty	-	(3)	3	-	(379)	-	(379)
Kapitalizacja amortyzacji	-	-	-	-	257	-	257
Zmniejszenia	-	-	-	-	(1 502)	-	(1 502)
Amortyzacja*	(10 077)	(194)	(272)	-	-	(40)	(10 583)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	36 635	2 312	4 083	167 482	49 724	5 771	266 007
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r. (niebadane)							
Wartość początkowa	245 769	8 677	6 319	172 410	49 724	5 973	488 872
Utrata wartości	-	-	-	(4 928)	-	-	(4 928)
Umorzenie	(209 134)	(6 365)	(2 236)	-	-	(202)	(217 937)
Wartość księgowa netto	36 635	2 312	4 083	167 482	49 724	5 771	266 007

* Amortyzacja w kwocie 41 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.							
	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)

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych wyniosły 517 tys. zł i odnosiły się głównie do wdrożenia programu wspomagającego wymianę informacji z uczestnikami rynku towarowego oraz systemu WIBIX (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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Nie zidentyfikowano przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Utrata wartości inwestycji TGE

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Nie zidentyfikowano przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

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 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r., wartość inwestycji w PAR w skonsolidowanym sprawozdaniu w sytuacji finansowej Grupy wyniosła zero.

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

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	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	12 690	24 606
Inne zwiększenia/(zmniejszenia) zysku	(334)	(230)
Razem udział Grupy w zyskach/(stratach) po opodatkowaniu	12 356	24 376
Udział w innych całkowitych dochodach	(6 671)	(6 883)
Stan na koniec okresu	225 954	230 825

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Grupa Kapitałowa KDPW S.A.	209 252	213 959
Centrum Giełdowe S.A.	16 702	16 866
Razem wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	225 954	230 825

2.4. AKTYWA FINANSOWE
2.4.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Należności handlowe brutto	49 833	49 553
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(4 252)	(4 516)
Razem należności handlowe	45 581	45 037
Należności z tytułu dywidend	9 793	-
Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	12 392	7 061
Należność z tytułu zwrotu VAT	17 174	114 316
Rozrachunki z tytułu subleasingu	29	12
Należności z tytułu dotacji	7 140	3 670
Inne należności	1 175	6 981
Razem pozostałe należności	47 703	132 040
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	93 284	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 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Obligacje korporacyjne	145 509	150 271
Lokaty bankowe	56 675	117 081
Udzielone pożyczki	23	-
Inne aktywa	10 192	10 148
Razem krótkoterminowe	212 399	277 500
Odpis na straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(123)	(178)
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (powyżej 3 m-cy)	212 276	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 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Rachunki bieżące (pozostałe)	110 195	100 406
Rachunki bieżące VAT (split payment)	2 109	1 911
Obligacje korporacyjne	-	14 995
Lokaty bankowe	335 474	232 245
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(259)	(233)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	447 519	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 czerwca 2022 r. wyniosło 3 905 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 2 109 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 czerwca 2022 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Stan na początek okresu	4 516	6 685
Utworzenie odpisu	1 050	2 328
Rozwiązanie odpisu	(1 314)	(4 074)
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	-	(423)
Stan na koniec okresu	4 252	4 516

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

- zmniejszono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 6 915 tys. zł (zawiązanie rezerwy w kwocie 15 447 tys. zł, wykorzystanie i rozwiązanie rezerwy w kwocie 22 362 tys. zł),
- zmniejszono rezerwę na koszty odsetek związane z korektą VAT o kwotę (2 986) tys. zł (patrz: nota 5.9).

2.6. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Emisja obligacji serii C	125 862	125 746
Emisja obligacji serii D i E	-	120 532
Razem krótkoterminowe	125 862	246 278
Razem zobowiązania z tytułu emisji obligacji	125 862	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 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Wartość godziwa obligacji serii C	124 741	126 491
Wartość godziwa obligacji serii D i E	-	120 588
Razem wartość godziwa wyemitowanych obligacji	124 741	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	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Obsługa emitentów	6 507	7 249
Razem rynek finansowy	6 507	7 249
Pozostałe przychody	287	202
Razem długoterminowe	6 794	7 451
Obsługa obrotu	802	1 313
Obsługa emitentów	13 151	3 488
Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych	12 567	2
Razem rynek finansowy	26 520	4 803
Obsługa obrotu	5 320	506

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Razem rynek towarowy	5 320	506
Pozostałe przychody	163	258
Razem krótkoterminowe	32 003	5 567
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	38 797	13 018

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 czerwca 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	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
PCR	3 635	3 770
Rynek Rolny	352	488
Projekt Nowy System Transakcyjny	18 009	13 243
Projekt GPW Data	3 009	2 518
Projekt Telemetria	492	-
Private Market	546	532
Projekt PCOL	466	-
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	26 509	20 551
PCR	322	375
Rynek Rolny	303	333
Projekt GPW Data	545	-
Projekt Telemetria	670	1 191
Private Market	-	1 652
Projekt Gospostrateg	98	-
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	1 938	3 551
Razem rozliczenia międzyokresowe	28 447	24 102

Na dzień 30 czerwca 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.

Więcej szczegółów na temat dotacji umieszczono w nocie 5.4.

2.9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Rozrachunki z tyt. kaucji - Zabezpieczenia Rynku Bilansującego	785	985
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	4 298	5 731
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 494	3 561
Razem długoterminowe	8 577	10 277
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	115 040	9
Zobowiązania z tytułu VAT	6 576	43 201
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	3 585	3 067
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	1 841	5 387
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 351	1 331
Zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego	14 635	-
Inne zobowiązania	7 146	5 027
Razem krótkoterminowe	150 174	58 022
Razem pozostałe zobowiązania	158 751	68 299

Zgodnie z polityką dywidendową, Giełda corocznie wypłaca dywidendę akcjonariuszom. Na dzień 30 czerwca 2022 r. GPW posiadała zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy (dzień wypłaty dywidendy w 2022 roku został ustalony na 5 sierpnia 2022 r.). Szczegóły dotyczące wypłaty dywidendy w 2022 r. i 2021 r. zostały przedstawione w nocie 5.3.

Na pozostałe zobowiązania na dzień 30 czerwca 2022 r. składają się także 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 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Podatek dochodowy bieżący	7 176	5 734	24 784	24 043
Podatek odroczony	1 811	3 114	(7 265)	(6 991)
Razem podatek dochodowy	8 987	8 848	17 519	17 052

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Zysk przed opodatkowaniem	47 048	54 090	93 639	100 969
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	8 939	10 280	17 791	19 184
Efekt podatkowy:	48	(1 432)	(272)	(2 132)
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	936	300	1 814	620
Niepodlegających opodatkowaniu udziałów w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 483)	(1 493)	(2 348)	(2 511)
Pozostałych korekt	595	(239)	262	(241)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	8 987	8 848	17 519	17 052

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.

4. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych*	5 996	5 960
Amortyzacja wartości niematerialnych**	10 542	9 074
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 713	2 702
Razem amortyzacja	19 251	17 736

* W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 216 tys. zł, a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. w kwocie 230 tys. zł.

** W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 41 tys. zł, a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. w kwocie 40 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 TRANSAKCYJACH 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 powiązanymi 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. obciążyła koszty operacyjne GK GPW za okres pierwszych 6 miesięcy 2022 r. kwotą zobowiązania za cały 2022 r. w wysokości równej 14 635 tys. zł.

W okresie 6 pierwszych miesięcy 2021 r. wysokość analogicznej opłaty za 2021 r. obciążyła koszty Grupy w kwocie 14 198 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 powiązanymi 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 czerwca 2022 r. zobowiązanie Giełdy wobec PFN wyniosło 5 649 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 7 062 tys. zł).

5.1.2. TRANSAKCYJE Z JEDNOSTKAMI WYCENIANYMI METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**Dywidendy**

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 r. Grupa uzyskała 10 556 tys. zł dywidend od jednostek stowarzyszonych (30 czerwca 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. Dzień dywidendy wyznaczono na 30 czerwca 2022 r., a dzień wypłaty dywidendy na 7 września 2022 r.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2022 r. wartość bilansowa udzielonych pożyczek dla PAR wynosi zero (odpis aktualizujący w kwocie 847 tys. zł), z czego kwota odpisu na pożyczkę równa 77 tys. zł obciążyła rok 2022, a kwota 325 tys. zł obciążyła 2021 r.

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zarząd Giełdy zdecydował o wydłużeniu terminu spłaty pożyczki udzielonej PAR w lutym 2020 r. w wysokości 200 tys. zł do dnia 30 września 2022 r. Na podstawie aneksu do umowy pożyczki odsetki za okres od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30 czerwca 2021 r. zostały skapitalizowane i dopisane do kwoty pożyczki. Odsetki za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 czerwca 2022 r. zostały skapitalizowane na dzień 30 czerwca 2022 r. i dopisane do kwoty pożyczki. Odsetki za okres od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. zostaną naliczone na dzień 30 września 2022 r. zgodnie z warunkami zawartymi w aneksie.

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 czerwca 2022 r. (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (niebadane)	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	-	-	52	11
pozostałe	-	-	52	11
Centrum Giełdowe:	-	2 979	-	1 885
leasing	-	2 936	-	1 061
pozostałe	-	43	-	824
PAR:	5	-	8	9
kredyty i pożyczki	-	-	-	-
leasing	-	-	-	-
pozostałe	5	-	8	9
Razem	5	2 979	60	1 905

	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
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 6 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 czerwca 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 6 pierwszych miesiącach 2022 r. wyniosły 2 629 tys. zł, a w 6 pierwszych miesiącach 2021 r. wyniosły 2 285 tys. zł.

Fundacja GPW

W okresie 6 miesięcy 2022 r. GPW nie przekazała darowizn na rzecz Fundacji GPW (w okresie 6 miesięcy 2021 r.: 0 tys. zł) uzyskując przychody od Fundacji w kwocie 56 tys. zł (w okresie 6 miesięcy 2021 r.: 55 tys. zł) i ponosząc koszty na jej rzecz w kwocie 2 tys. zł (w okresie 6 miesięcy 2021 r.: 1 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2022 r. należności Giełdy od Fundacji GPW wyniosły 35 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 6 miesięcy zakończonym odpowiednio: 30 czerwca 2022 r. i 30 czerwca 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 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Wynagrodzenia podstawowe	404	403	807	807
Wynagrodzenie zmienne	456	411	867	822
Pozostałe świadczenia	41	41	82	81
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	901	855	1 756	1 710
Wynagrodzenia Rady Giełdy	150	147	299	280
Wynagrodzenia Zarządów innych spółek z GK GPW	897	805	2 096	1 778
Wynagrodzenia Rad nadzorczych innych spółek z GK GPW	213	216	465	463
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	2 161	2 023	4 616	4 231

Na dzień 30 czerwca 2022 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 4 234 tys. zł i dotyczyły premii i wynagrodzeń za lata 2017-2022. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za lata 2017-2021.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 769 tys. zł i dotyczyły one premii za lata 2017-2021. 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.

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 dzień wypłaty dywidendy na 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., a dzień wypłaty dywidendy na 5 sierpnia 2021 r. Dywidenda należna Skarbowi Państwa wynosi 36 721 tys. zł.

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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 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 Uprawnień 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	135 835	75 697	7 859	219 391	(10 077)	209 314
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	132 375	75 336	1 603	209 314	-	209 314
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	3 460	361	6 256	10 077	(10 077)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(96 918)	(42 414)	(1 581)	(140 913)	9 563	(131 350)
amortyzacja	(13 935)	(5 691)	(74)	(19 700)	449	(19 251)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	38 917	33 283	6 278	78 478	(514)	77 964
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	330	(65)	-	265	-	265
Pozostałe przychody	1 078	452	-	1 530	(563)	967
Pozostałe koszty	(1 052)	(86)	-	(1 138)	194	(944)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	39 273	33 584	6 278	79 135	(883)	78 252
Przychody finansowe, w tym:	43 416	29 170	4	72 590	(63 420)	9 170
przychody odsetkowe	6 424	2 597	4	9 025	(414)	8 611
przychody z tyt. dywidend	36 468	26 539	-	63 007	(63 007)	-
Koszty finansowe, w tym:	(2 794)	(5 472)	(22)	(8 288)	2 149	(6 139)
koszty odsetkowe	(2 600)	(314)	(5)	(2 919)	453	(2 466)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(4 675)	-	(4 675)	1 690	(2 985)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	12 356	12 356
Zysk przed opodatkowaniem	79 895	57 282	6 260	143 437	(49 798)	93 639
Podatek dochodowy	(14 560)	(2 993)	(2)	(17 555)	36	(17 519)
Zysk netto okresu	65 335	54 289	6 258	125 882	(49 762)	76 120

	Stan na dzień 30 czerwca 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	973 032	384 926	4 941	1 362 899	214 302	(212 143)	1 365 058
Zobowiązania	371 824	140 838	697	513 359	-	(70 178)	443 181
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	601 208	244 088	4 244	849 540	214 302	(141 965)	921 877

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	136 518	74 410	7 480	218 408	(8 971)	209 437
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	133 964	74 092	1 381	209 437	-	209 437
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	2 554	318	6 099	8 971	(8 971)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(86 722)	(38 093)	(785)	(125 600)	8 813	(116 787)
amortyzacja	(12 966)	(5 365)	(81)	(18 412)	676	(17 736)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	49 796	36 317	6 695	92 808	(158)	92 650
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	964	338	-	1 302	-	1 302
Pozostałe przychody	220	459	-	679	-	679

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Pozostałe koszty	(579)	(22)	-	(601)	-	(601)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	50 401	37 092	6 695	94 188	(158)	94 030
Przychody finansowe, w tym:	102 097	58 766	-	160 863	(160 494)	369
przychody odsetkowe	280	30	-	310	(29)	281
przychody z tyt. dywidend	101 762	58 698	-	160 460	(160 457)	3
Koszty finansowe, w tym:	(4 123)	(2 685)	(10)	(6 818)	171	(6 647)
koszty odsetkowe	(3 201)	(114)	(8)	(3 323)	171	(3 152)
rezerwa dot. podatku VAT	-	(1 081)	-	(1 081)	-	(1 081)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	13 217	13 217
Zysk przed opodatkowaniem	148 375	93 173	6 685	248 233	(147 264)	100 969
Podatek dochodowy	(14 199)	(2 849)	(4)	(17 052)	-	(17 052)
Zysk netto okresu	134 176	90 324	6 681	231 181	(147 264)	83 917

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 czerwca 2022 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	60 298	39 657	4 142	104 097	(5 025)	99 072
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	58 634	39 465	973	99 072	-	99 072
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 664	192	3 169	5 025	(5 025)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(45 887)	(19 933)	(976)	(66 796)	4 277	(62 519)
amortyzacja	(6 884)	(2 769)	(37)	(9 690)	236	(9 454)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	14 411	19 724	3 166	37 301	(748)	36 553
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	858	(59)	-	799	-	799

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Pozostałe przychody	529	222	-	751	(281)	470
Pozostałe koszty	(577)	(37)	-	(614)	96	(518)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	15 221	19 850	3 166	38 237	(933)	37 304
Przychody finansowe, w tym:	41 438	28 547	2	69 987	(63 422)	6 565
przychody odsetkowe	4 801	2 001	2	6 804	(146)	6 658
przychody z tyt. dywidend	36 468	26 539	-	63 007	(63 007)	-
Koszty finansowe, w tym:	(1 372)	(3 652)	(19)	(5 043)	419	(4 624)
koszty odsetkowe	(1 268)	(40)	(2)	(1 310)	148	(1 162)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(3 406)	-	(3 406)	421	(2 985)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	7 803	7 803
Zysk przed opodatkowaniem	55 287	44 745	3 149	103 181	(56 133)	47 048
Podatek dochodowy	(7 247)	(1 752)	(2)	(9 001)	14	(8 987)
Zysk netto okresu	48 040	42 993	3 147	94 180	(56 119)	38 061

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2021 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	62 202	37 203	2 903	102 308	(4 174)	98 134
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	61 244	37 040	(150)	98 134	-	98 134
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	958	163	3 053	4 174	(4 174)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(39 382)	(15 465)	(444)	(55 291)	4 317	(50 974)
amortyzacja	(6 623)	(2 632)	(42)	(9 297)	343	(8 954)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	22 820	21 738	2 459	47 017	143	47 160
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	1 597	(8)	-	1 589	-	1 589
Pozostałe przychody	116	243	-	359	-	359
Pozostałe koszty	(74)	(10)	-	(84)	136	52
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	24 459	21 963	2 459	48 881	279	49 160
Przychody finansowe, w tym:	101 929	58 747	-	160 676	(160 436)	240
przychody odsetkowe	155	14	-	169	22	191
przychody z tyt. dywidend	101 762	58 698	-	160 460	(160 457)	3
Koszty finansowe, w tym:	(2 009)	(1 234)	(9)	(3 252)	81	(3 171)
koszty odsetkowe	(1 623)	(54)	(7)	(1 684)	81	(1 603)
rezerwa dot. podatku VAT	-	(575)	-	(575)	-	(575)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	7 859	7 859

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Zysk przed opodatkowaniem	124 379	79 476	2 450	206 307	(152 217)	54 090
Podatek dochodowy	(8 853)	4	1	(8 848)	-	(8 848)
Zysk netto okresu	115 526	79 480	2 451	197 459	(152 217)	45 242

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

W okresie 6 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 30 czerwca 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 na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa Kapitałowa GPW posiadała 660 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 czerwca 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 sześciu 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 czerwca 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 czerwca 2022 r. Grupa posiadała gwarancje bankowe udzielone na rzecz:

- › NordPool w wysokości 11,6 mln EUR z terminem ważności od 15 czerwca 2022 r. do 16 czerwca 2023 r.,
- › Slovenská Električná Prenosová Sústava (SEPS) w wysokości 0,5 mln EUR z terminem ważności od 1 lipca 2022 r. do 30 czerwca 2023 r.,
- › ČEPS w wysokości 1,7 mln EUR z terminem ważności od 1 lipca 2022 r. do 30 czerwca 2023,
- › European Commodity Clearing AG (ECC) w wysokości 5,3 mln EUR z terminem ważności od 1 lipca 2022 r. do 30 czerwca 2023 r.,
- › 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.

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 przesunięć okresów odliczania VAT w kwocie 31,7 mln zł na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 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 prowadziłyby 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. TRANSAKCYJA 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 najlepszą wiedzą Spółki żaden z warunków zawieszających nie został spełniony do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.11. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 15 czerwca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Marka Dietla na stanowisko Prezesa Zarządu GPW na kolejną kadencję.

W dniu 22 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza GPW powołała w skład Zarządu Giełdy nowej kadencji, rozpoczynającej się z dniem 27 lipca 2022 r., panią Izabelę Olszewską, powierzając jej funkcję Członka Zarządu ds. rozwoju biznesu i sprzedaży.

W dniu 1 lipca 2022 r. Rada Nadzorcza GPW powołała w skład Zarządu Giełdy nowej kadencji, rozpoczynającej się z dniem 27 lipca 2022 r.:

- Pana Adama Młodkowskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu ds. finansów,
- Panią Monikę Gorgoń, powierzając jej funkcję Członka Zarządu ds. operacyjnych i regulacyjnych,
- Pana Tomasza Dąbrowskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu ds. informatycznych.

Powyższa decyzja wejdzie w życie pod warunkiem udzielenia zgody Komisji Nadzoru Finansowego na dokonanie zmian w składzie Zarządu Giełdy.

W dniu 26 lipca 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody na powołanie w skład zarządu GPW pana Adama Młodkowskiego.

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

Marek Dietl – Prezes Zarządu

Izabela Olszewska – Członek Zarządu

Adam Młodkowski – Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kajczuk, Dyrektor Działu Finansowego

Warszawa, 9 - 10 sierpnia 2022 r.