



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**GRUPY KAPITAŁOWEJ GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
W WARSZAWIE S.A.**

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 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	9

1. Informacje podstawowe, podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości	9
1.1. Nadanie osobowości prawnej.....	9
1.2. Zakres działalności Grupy Kapitałowej.....	9
1.3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
1.4. Skład i działalność Grupy Kapitałowej.....	10
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.....	15
2.4.3. Środki pieniężne i ekwiwalenty.....	15
2.5. Zmiany wartości szacunkowych.....	15
2.6. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.....	16
2.7. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	17
2.8. Rozliczenia międzyokresowe.....	17
2.9. Pozostałe zobowiązania.....	18
3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	18
3.1. Podatek dochodowy.....	18
3.2. Akcje fantomowe.....	19
4. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	20
4.1. Amortyzacja.....	20
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.....	21
5.1.3. Pozostałe transakcje.....	22
5.2. Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego.....	22
5.3. Dywidenda.....	23
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.....	28
5.8. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	28
5.8.1. Aktywa warunkowe.....	28
5.8.2. Zobowiązania warunkowe.....	29
5.9. Niepewność dotycząca podatku VAT.....	29
5.10. Korekta błędów.....	30
5.10.1. Opłaty z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu.....	30
5.10.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu („PWUG”).....	30
5.10.3. Środki zabezpieczające rozliczenia IRGiT.....	30
5.10.4. Transakcje energią na rynkach międzynarodowych („rynki międzynarodowe”).....	31
5.10.5. Włączenie do konsolidacji danych finansowych GPWT i GPWV („GPWT, GPWV”).....	31
5.11. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	34

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r. <i>(dane przekształcone*)</i>
Aktywa trwałe:		599 527	592 110
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	92 809	97 333
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		11 533	13 984
Wartości niematerialne	2.2.	256 209	253 200
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2.3.	226 586	220 395
Należności z tytułu subleasingu		65	179
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 762	2 888
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		121	115
Rozliczenia międzyokresowe		3 007	2 393
Inne aktywa długoterminowe		1 435	1 623
Aktywa obrotowe:		844 358	773 362
Zapasy		20	11
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		256	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	65 754	55 229
Należności z tytułu subleasingu		118	137
Aktywa z tytułu umów z klientami		2 760	1 696
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.4.2.	499 229	305 131
Inne aktywa krótkoterminowe		299	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.4.3.	275 922	411 018
AKTYWA RAZEM		1 443 885	1 365 472

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 czerwca 2021 r. (niebadane)	31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone*)
Kapitał własny:		897 158	918 129
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:		896 520	917 510
<i>Kapitał podstawowy</i>		63 865	63 865
<i>Pozostałe kapitały</i>		1 105	1 063
<i>Zyski zatrzymane</i>		831 550	852 582
Udziały niekontrolujące		639	619
Zobowiązania długoterminowe:		167 150	288 947
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2.6.	124 937	244 738
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 761	1 116
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 846	9 493
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	5 887	6 776
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	17 127	12 461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 113
Pozostałe zobowiązania	2.9.	10 592	12 250
Zobowiązania krótkoterminowe:		379 577	158 396
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2.6.	121 127	1 167
Zobowiązania handlowe		12 551	15 117
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		20 232	23 750
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 411	5 396
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		10 147	6 744
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	31 976	7 586
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	1 194	2 912
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia, w tym:		27 925	26 844
<i>rezerwa dot. podatku VAT</i>	5.9.	27 925	26 844
Pozostałe zobowiązania	2.9.	149 014	68 880
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 443 885	1 365 472

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane*)	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane*)
Przychody ze sprzedaży	98 134	101 367	209 437	198 643
Koszty działalności operacyjnej	(50 974)	(44 137)	(116 787)	(100 214)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	1 589	783	1 302	(278)
Pozostałe przychody	359	719	679	1 795
Pozostałe koszty	52	(4 602)	(601)	(5 468)
Zysk z działalności operacyjnej	49 160	54 129	94 030	94 478
Przychody finansowe, w tym:	240	1 145	369	5 425
<i>przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej</i>	220	1 319	310	3 453
Koszty finansowe, w tym:	(3 171)	(5 633)	(6 647)	(14 748)
<i>rezerwa dot. podatku VAT</i>	5.9. (575)	(2 880)	(1 081)	(9 886)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 859	4 404	13 217	6 385
Zysk przed opodatkowaniem	54 090	54 046	100 969	91 541
Podatek dochodowy	3.1. (8 848)	(10 559)	(17 052)	(18 784)
Zysk netto okresu	45 242	43 487	83 917	72 757
<i>Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	(1 025)	119	37	115
Razem pozycje, które mogą być przeniesione do zysku lub straty	(1 025)	119	37	115
<i>Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	-	571	5	-
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty	-	571	5	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(1 025)	690	42	115
Całkowite dochody razem	44 217	44 177	83 959	72 872
<i>Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	45 234	43 488	83 897	72 752
<i>Zysk netto okresu przypadający udziałom niekontrolującym</i>	8	(1)	20	5
Razem zysk netto okresu	45 242	43 487	83 917	72 757
<i>Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	44 209	44 178	83 939	72 867
<i>Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym</i>	8	(1)	20	5
Razem całkowite dochody	44 217	44 177	83 959	72 872
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)	1,08	1,04	2,00	1,73

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane*)
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		84 429	138 622
Zysk netto okresu		83 917	72 757
Korekty:		21 377	85 837
Podatek dochodowy	3.1.	17 052	18 784
Amortyzacja	4.1.	17 736	18 896
Odpisy z tyt. utraty wartości		-	4 107
Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		(13 217)	(6 385)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(141)	(2 048)
Osetki z tytułu emisji obligacji		2 697	3 627
Pozostałe korekty		2 914	(6 203)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		(5 664)	55 059
<i>Zapasy</i>		(9)	29
<i>Należności handlowe oraz pozostałe należności</i>	2.4.1.	(513)	(12 145)
<i>Zobowiązania handlowe</i>		(2 566)	10 656
<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>		(1 064)	(633)
<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	2.7.	23 501	21 255
<i>Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)</i>		(614)	634
<i>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)</i>	2.8.	(355)	4 922
<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		(2 873)	(2 289)
<i>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)</i>		(20 594)	22 840
<i>Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia</i>		1 081	9 790
<i>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</i>	2.9.	(1 658)	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(20 865)	(19 972)

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane*)
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		(211 879)	(1 548)
Wpływy:		294 076	451 371
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 973	-
Dywidendy otrzymane		-	512
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		289 862	447 675
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		168	2 852
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)		2	12
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)		71	320
Wydatki:		(505 955)	(452 919)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych		(6 461)	(5 295)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych		(15 207)	(11 056)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(483 987)	(435 785)
Udzielenie pożyczki jednostce powiązanej	5.1.2.	(300)	(200)
Nabycie akcji jednostek powiązanych		-	(583)
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:		(7 327)	(252)
Wpływy:		1 956	6 391
Wpływy z tytułu dotacji		1 956	6 391
Wydatki:		(9 283)	(6 643)
Wypłata dywidendy		(29)	-
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji		(2 732)	(3 656)
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji		(3 536)	-
Splata leasingu (część odsetkowa raty)		(194)	(328)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)		(2 792)	(2 659)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(134 777)	136 822
<i>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach</i>		(319)	386
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2.4.3.	411 018	285 284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2.4.3.	275 922	422 492

* 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 dzień 1 stycznia 2021 r. <i>(dane przekształcone*)</i>	63 865	1 063	852 582	917 510	619	918 129
Dywidendy	-	-	(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

* 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 2020 <i>(poprzednio raportowane)</i>	63 865	1 089	807 927	872 881	605	873 486
Korekty	-	-	(6 869)	(6 869)	-	(6 869)
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r. <i>(dane przekształcone*)</i>	63 865	1 089	801 058	866 012	605	866 617
Dywidendy	-	-	(100 733)	(100 733)	-	(100 733)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(100 733)	(100 733)	-	(100 733)
Zysk netto za 2020 r.	-	-	152 256	152 256	14	152 270
Inne całkowite dochody	-	(26)	-	(26)	-	(26)
Całkowite dochody za 2020 r.	-	(26)	152 256	152 230	14	152 244
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. <i>(dane przekształcone*)</i>	63 865	1 063	852 582	917 510	619	918 129

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

	Kapitał własny			Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Stan na dzień 1 stycznia 2020 <i>(poprzednio raportowane)</i>	63 865	1 089	807 927	872 881	605	873 486
Korekty	-	-	(6 869)	(6 869)	-	(6 869)
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r. <i>(dane przekształcone*)</i>	63 865	1 089	801 058	866 012	605	866 617
Dywidendy	-	-	(100 733)	(100 733)	-	(100 733)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(100 733)	(100 733)	-	(100 733)
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.	-	-	72 757	72 757	5	72 762
Inne całkowite dochody	-	115	-	115	-	115
Całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.	-	115	72 757	72 872	5	72 878
Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. <i>(dane przekształcone, niebadane*)</i>	63 865	1 204	773 082	838 151	610	838 762

* 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 14-15 września 2021 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”) – posiadająca blisko 3% udziałów w spółce TransactionLink Sp. z o.o. – 100%.

Dnia 28 kwietnia 2021 r. nastąpiło podwyższenie kapitału własnego GPW Benchmark S.A. o 2 000 tys. zł. Spółka wyemitowała 40.000 akcji imiennych zwykłych serii F o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 50 zł za akcję. Akcje w całości zostały objęte przez GPW. Do dnia 30 czerwca 2021 r. GPW zapłaciła za zakup akcji, jednak nie został on zarejestrowany w KRS.

W dniu 16 czerwca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPW Tech S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego GPW Tech S.A. o kwotę 2 mln zł. Spółka wyemitowała 2 mln szt. akcji o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 zł za akcję. Akcje w całości zostały objęte przez GPW.

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 2021 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 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 2020 r., za wyjątkiem zmian opisanych w nocie 5.10. oraz wynikających z zastosowania nowych standardów jak opisano poniżej. Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

- › zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe*,
- › zmiany do MSSF 16 *Leasing* - pozwalają leasingobiorcom nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach, związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu,
- › zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* i MSSF 16 *Leasing* – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2.

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

Zmiany do MSSF 3 *Połączenia Przedsięwzięć*, MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe*, MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe* oraz zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 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,
- › zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone* - sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem,
- › 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,
- › zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości* - zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

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 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	372	5 081	87	44	5 584
Zmniejszenia	-	(1)	-	(3 917)	(3 918)
Amortyzacja*	(1 593)	(4 466)	(131)	-	(6 190)
Wartość księgowa netto na koniec okresu (niebadane)	72 345	17 722	411	2 331	92 809

* Amortyzacja w kwocie 230 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 r.				
	Grunty i budynki	Środki transportu i maszyny	Meble, wyposażenie i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	76 411	20 389	486	4 682	101 968
Zwiększenia	380	8 182	122	1 392	10 077
Reklasyfikacje i inne korekty	-	(331)	24	179	(128)
Zmniejszenia	-	(48)	(6)	(49)	(103)
Amortyzacja*	(3 226)	(11 084)	(171)	-	(14 481)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	73 566	17 108	455	6 204	97 333

* Amortyzacja w kwocie 390 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Począwszy od pierwszego kwartału 2021 r. Grupa dokonała wydzielenia nakładów inwestycyjnych (rzeczowe aktywa trwałe w budowie) z rzeczowych aktywów trwałych. W celu uzyskania porównywalności danych w niniejszej notcie, przekształcono dane porównawcze.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. nie odnotowano istotnych zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 169 tys. zł i dotyczyła inwestycji w sprzęt informatyczny.

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.						
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)	53 790	2 571	4 824	167 446	18 678	5 892	253 200
Zwiększenia	1 162	11	75	-	10 660	-	11 908
Reklasyfikacje i inne korekty	841	-	-	-	(841)	-	-
Kapitalizacja amortyzacji	-	-	-	-	270	-	270
Zmniejszenia	-	-	-	-	(55)	-	(55)
Amortyzacja*	(8 592)	(211)	(271)	-	-	(40)	(9 114)
Wartość księgowa netto na koniec okresu (niebadane)	47 201	2 371	4 628	167 446	28 712	5 852	256 209

* Amortyzacja w kwocie 40 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 r.						
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r. (poprzednio raportowane)	62 389	2 867	5 387	170 970	5 036	-	246 649
Korekty	-	-	-	-	-	5 973	5 973
Wartość księgowa netto na początek okresu (dane przekształcone)	62 389	2 867	5 387	170 970	5 036	5 973	252 622
Zwiększenia	7 351	154	-	-	13 206	-	20 711
Reklasyfikacje i inne korekty	(71)	-	(42)	-	-	-	(113)
Kapitalizacja amortyzacji	-	-	-	-	436	-	436
Amortyzacja*	(15 878)	(449)	(524)	-	-	(81)	(16 932)
Wartość księgowa netto na koniec okresu (dane przekształcone)	53 790	2 571	4 824	167 446	18 678	5 892	253 200

* Amortyzacja w kwocie 46 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Począwszy od pierwszego kwartału 2021 r. Grupa dokonała wydzielenia nakładów inwestycyjnych (prace rozwojowe) z wartości niematerialnych. W celu uzyskania porównywalności danych w niniejszej notcie, przekształcono dane porównawcze.

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 30 czerwca 2021 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych wyniosły 1 445 tys. zł i odnosiły się głównie do systemu GRC, budowy nowego Indeksatora, systemu WIBIX oraz nowego systemu billingowego (na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących wartości niematerialnych wyniosła 912 tys. zł i dotyczyła głównie systemu GRC, Indeksatora oraz licencji Microsoft Office).

Utrata wartości firmy BondSpot

Na dzień 30 czerwca 2021 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Jedynie w przypadku wartości firmy wynikającej z nabycia spółki BondSpot S.A. zidentyfikowano przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

W roku 2020 głównym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową spółki była sytuacja panująca na rynku obligacji skarbowych, niemal przez większą część 2020 roku, tj. od chwili wybuchu pandemii SARS-CoV-2 następował istotny spadek rentowności obligacji skarbowych. Początkowe wycofanie kapitału z funduszy obligacji oraz podejmowane przez NBP działania neutralizujące siłę zmian rynkowych doprowadziły na przełomie 2020 i 2021 roku do zmiany trendu w cenie/rentowności polskich obligacji skarbowych. Od początku 2021 roku mamy do czynienia z systematycznym wzrostem rentowności obligacji 10-letnich - co jest zgodne ze wzrostem rentowności innych obligacji skarbowych na rynkach zagranicznych. Czynnikiem wpływającym pozytywnie na wzrost wyniku Spółki była zwiększona aktywność banków zagranicznych na rynku polskich obligacjach. U podstaw wzrostu zmienności z pewnością leżały rosnące oczekiwania inflacyjne i nastroje inwestorów panujące na rynku od początku 2021 r. Presja inflacyjna, wsparta wzrostem cen paliw na rynkach globalnych okazała się być istotnym elementem wspierającym wzrost rentowności polskich papierów skarbowych.

Bezpośrednim skutkiem ww. czynników było zwiększenie obrotów na rynku Treasury BondSpot Poland i tym samym wzrost przychodów BondSpot S.A. oraz poprawa prognozy wyników, jakie BondSpot S.A. osiągnie w 2021 r. i przy utrzymaniu wysokiej zmienności także w kolejnych okresach na rynku Treasury BondSpot Poland.

Zmiana harmonogramu kluczowego projektu była przesłanką do powtórzenia wykonanego na dzień 31 grudnia 2020 r. testu na utratę wartości firmy.

Wartość użytkową ośrodka generującego przepływy pieniężne, za który uznano całą spółkę BondSpot, sporządzono metodą DCF na podstawie prognozy wyników BondSpot S.A. w latach 2021-2025. Prognozy wzrostu przychodów zostały obniżone w stosunku do prognoz, które zostały wykorzystane w teście na utratę wartości firmy BondSpot S.A. przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2020 r.

Główne założenia testu przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2021 r. to:

- › średnioroczny wzrost przychodów w latach 2021-2025 na poziomie 7,30%,
- › średnioroczny wzrost kosztów w latach 2021-2025 na poziomie 0,74%,
- › średnioważony koszt kapitału na poziomie 5,65%,
- › stopa wzrostu po roku 2025 równa 2%.

Przeprowadzony test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2021 r. nie wykazał konieczności dokonania odpisu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej GPW. Analiza testu na utratę wartości wskazuje, że spadek średniorocznego wzrostu przychodów o 1,04 punktu procentowego albo wzrost WACC o 1,53 pp. doprowadzi do zrównania wartości księgowej i odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne.

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”).

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Giełda posiadała 35,86% udziałów w 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 2021 r., podobnie jak na dzień 31 grudnia 2020 r., wartość PAR w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wyniosła zero.

W notcie 5.1.1.2. ujawniono informacje związane z udzieleniem przez Giełdę pożyczki na rzecz PAR.

	Stan na dzień/dane za okres zakończony	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
Stan na początek okresu	220 395	210 326
Dywidenda należna GPW S.A.	(7 063)	(5 699)
<i>Udział w zyskach/(stratach) netto</i>	13 447	15 964
<i>Inne zwiększenia/(zmniejszenia) zysku</i>	(230)	(217)
Razem udział Grupy w zyskach/(stratach) po opodatkowaniu	13 217	15 748
Udział w pozostałych całkowitych dochodach	37	20
Stan na koniec okresu	226 586	220 395

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
Grupa Kapitałowa KDPW S.A.	209 843	203 365
Centrum Giełdowe S.A.	16 743	17 029
Polska Agencja Ratingowa S.A.	-	-
Razem wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	226 586	220 395

2.4. AKTYWA FINANSOWE

2.4.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
Należności handlowe brutto	47 762	54 077
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(5 384)	(6 685)
Razem należności handlowe	42 378	47 392
Należności z tytułu dywidend	7 063	-
Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	11 853	6 203
Należność z tytułu zwrotu VAT	280	8
Rozrachunki z tytułu subleasingu	47	13
Należności z tytułu dotacji	2 951	-
Inne należności	1 182	1 613
Razem pozostałe należności	23 376	7 837
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	65 754	55 229

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 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r. <i>(dane przekształcone)</i>
Obligacje korporacyjne	129 060	89 977
Lokaty bankowe	360 024	205 009
Inne aktywa	10 145	10 145
Razem krótkoterminowe	499 229	305 131
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (powyżej 3 m-cy)	499 229	305 131

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

2.4.3. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r. <i>(dane przekształcone)</i>
Rachunki bieżące (pozostałe)	97 574	244 325
Rachunki bieżące VAT (split payment)	120	474
Obligacje korporacyjne	19	-
Lokaty bankowe	178 209	166 219
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	275 922	411 018

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

Grupa, rozpoczynając budowę Nowego Systemu Transakcyjnego, projekt GPW Data oraz GPW Private Market (patrz nota 5.4.), otworzyła każdemu z tych projektów dedykowane rachunki bankowe. Łączne saldo środków na tych rachunkach na dzień 30 czerwca 2021 r. wyniosło 1 779 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r.: 4 111 tys. zł). Środki zgromadzone na tych rachunkach Grupa klasyfikuje jako aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania.

Ograniczoną możliwością dysponowania w kwocie 120 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r.: 474 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 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
Stan na początek okresu	6 685	6 039
Zmiana stanu odpisu	(1 301)	1 075
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	-	(429)
Stan na koniec okresu	5 384	6 685

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. nastąpiły następujące zmiany wartości szacunkowych:

- zmniejszono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 2 697 tys. zł (zawiązanie rezerwy w kwocie 15 598 tys. zł, wykorzystanie rezerwy w kwocie 18 295 tys. zł),
- zwiększono rezerwę na koszty odsetek związane z korektą VAT o kwotę 1 081 tys. zł (patrz: nota 5.9).

2.6. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
Emisja obligacji serii C	124 937	124 810
Emisja obligacji serii D i E	-	119 928
Razem długoterminowe	124 937	244 738
Emisja obligacji serii C	672	683
Emisja obligacji serii D i E	120 455	485
Razem krótkoterminowe	121 127	1 167
Razem zobowiązania z tytułu emisji obligacji	246 064	245 905

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
Emisja obligacji serii D	02.01.2017	31.01.2022	60 000	PLN	WIBOR 6M + 0,95%	półroczny
Emisja obligacji serii E	18.01.2017	31.01.2022	60 000	PLN	WIBOR 6M + 0,95%	półroczny

Poniższa tabela przedstawia wartości godziwe wyemitowanych obligacji.

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
Wartość godziwa obligacji serii C	128 457	130 440
Wartość godziwa obligacji serii D i E	120 664	121 147
Razem wartość godziwa wyemitowanych obligacji	249 121	251 587

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 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
<i>Obsługa emitentów</i>	5 887	6 776
Razem rynek finansowy	5 887	6 776
Razem długoterminowe	5 887	6 776
<i>Obsługa obrotu</i>	2 712	4 178
<i>Obsługa emitentów</i>	11 921	952
<i>Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych</i>	12 373	55
Razem rynek finansowy	27 006	5 185
<i>Obsługa obrotu</i>	4 755	2 378
Razem rynek towarowy	4 755	2 378
Pozostałe przychody	215	23
Razem krótkoterminowe	31 976	7 586
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	37 863	14 362

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 czerwca 2021 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2020 r.
PCR	3 957	4 145
Rynek Rolny	654	821
Projekt Nowa Platforma Transakcyjna	10 326	6 377
Projekt GPW Data	1 678	910
Private Market	512	208
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	17 127	12 461
PCR	375	375
Rynek Rolny	333	333
Projekt Nowa Platforma Transakcyjna	-	1 538
Projekt GPW Data	-	580
Private Market	486	87
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	1 194	2 912
Razem rozliczenia międzyokresowe	18 321	15 373

Na dzień 30 czerwca 2021 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 notcie 5.4.

2.9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r. (niebadane)	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	7 083	7 062
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 509	5 188
Razem długoterminowe	10 592	12 250
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	105 191	287
Zobowiązania z tytułu VAT	16 889	54 793
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	2 776	4 000
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	1 300	5 476
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 312	1 293
Zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego	14 190	17
Inne zobowiązania	7 356	3 014
Razem krótkoterminowe	149 014	68 880
Razem pozostałe zobowiązania	159 606	81 130

Na pozostałe zobowiązania na dzień 30 czerwca 2021 r. składają się w głównej mierze zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy. Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa posiadała również istotne rozrachunki TGE i IRGiT z Urzędem Skarbowym dotyczące bieżących okresów sprawozdawczych oraz zobowiązanie wobec KNF z tytułu opłaty za nadzór nad rynkiem kapitałowym, którego płatność przypada na trzeci kwartał 2021 r.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PODATEK DOCHODOWY

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane)	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane)
Podatek dochodowy bieżący	5 734	8 833	24 043	24 417
Podatek odroczony	3 114	1 726	(6 991)	(5 633)
Razem podatek dochodowy	8 848	10 559	17 052	18 784

Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce stawka podatkowa obowiązująca w latach 2021 i 2020 to 19%.

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane)	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane)
	Zysk przed opodatkowaniem	54 090	54 046	100 969
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	10 280	10 269	19 184	17 377
Efekt podatkowy:	(1 432)	290	(2 132)	1 407
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	300	1 472	620	2 265
Dodatkowych dochodów podlegających opodatkowaniu	-	1 878	-	1 878
Niepodlegających opodatkowaniu dotacji	-	(93)	-	(93)
Niepodlegających opodatkowaniu udziałów w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 493)	(837)	(2 511)	(1 213)
Pozostałych korekt	(239)	(2 130)	(241)	(1 430)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	8 848	10 559	17 052	18 784

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 czerwca 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.

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:

- › 689 tys. zł- zobowiązanie z tytułu Programu na dzień 30 czerwca 2021 r. - zostało zaprezentowane w pozycji Zobowiązania długoterminowe – Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych sprawozdania z sytuacji finansowej,
- › 700 tys. zł – koszty Programu w okresie 6 miesięcy 2021 r. - zostały ujęte w pozycji Koszty osobowe w sprawozdaniu całkowitych dochodów.

Wysokość zobowiązania ujętego na dzień 30 czerwca 2021 r. będzie zwiększana o wartość przyszłych akcji oraz o wartość dywidend. Na dzień 30 czerwca 2021 szacowana wartość całkowitego zobowiązania z tytułu dywidendy wyniosła 493 tys. zł, a szacowana wartość Programu do końca 2031 r. uwzględniająca zmienną liczbę pracowników oraz stałego kursu akcji wyniosła 1 262 tys. zł.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r. (niebadane)	2020 r. (dane przekształcone, niebadane)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych*	5 960	7 893
Amortyzacja wartości niematerialnych**	9 074	8 410
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 702	2 593
Razem amortyzacja	17 736	18 896

* W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 230 tys. zł, a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. w kwocie 103 tys. zł.

** W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 40 tys. zł, a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. w kwocie 14 tys. zł.

5. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi 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 powiązanyymi 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 rozliczenia 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 2021 r. obciążała koszty operacyjne GK GPW za okres pierwszych 6 miesięcy 2021 r. kwotą zobowiązania za cały 2021 r. w wysokości równej 14 198 tys. zł.

W okresie 6 pierwszych miesięcy 2020 r. wysokość analogicznej opłaty za 2020 r. obciążała koszty Grupy w kwocie 10 024 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 powiązanyymi ze Skarbem Państwa.

5.1.2. TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI WYCENIANYMI METODĄ PRAW WŁASNOŚCI
Dywidendy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. Grupa uzyskała 7 063 tys. zł przychodów z tytułu dywidend od jednostek stowarzyszonych (30 czerwca 2020 r.: 5 699 tys. zł).

18 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CG podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 1 700 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Gieldzie wyniosła 421 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 23 lipca 2021 r.

18 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CG podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 1 067 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Gieldzie wyniosła 512 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 30 czerwca 2020 r.

29 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KDPW podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 19 925 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Gieldzie wyniosła 6 642 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 5 sierpnia 2021 r.

29 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KDPW podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 15 561 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Gieldzie wyniosła 5 187 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 10 sierpnia 2020 r.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2021 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 I półrocze 2021 r. Wartość bilansowa udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2020 r. wyniosła zero (odpis aktualizujący w kwocie 507 tys. zł). Więcej informacji znajduje się w sprawozdaniu finansowym GPW za rok 2020.

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 roku zostaną 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 Gieldowe, Grupa ponosi opłaty za leasing oraz eksploatację powierzchni biurowej na rzecz spółki zarządzającej budynkiem – Centrum Gieldowe S.A.

Grupa jest również leasingodawcą powierzchni biurowej na rzecz PAR.

	Stan na dzień 30 czerwca 2021 r. (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (niebadane)	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	3	3	7	23
<i>pozostałe</i>	3	3	7	23
Centrum Gieldowe:	-	5 076	-	1 861
<i>leasing</i>	-	4 973	-	1 170
<i>pozostałe</i>	-	103	-	691
PAR:	70	-	21	-
<i>leasing</i>	65	-	17	-
<i>pozostałe</i>	5	-	4	-
Razem	73	5 079	28	1 884

	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		Rok zakończony 31 grudnia 2020 r.	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	3	-	22	60
<i>pozostałe</i>	3	-	22	60
Centrum Giełdowe:	-	6 185	-	5 543
<i>leasing</i>	-	6 117	-	2 148
<i>pozostałe</i>	-	68	-	3 395
PAR:	93	-	33	-
<i>leasing</i>	88	-	6	-
<i>pozostałe</i>	5	-	27	-
Razem	96	6 185	55	5 603

Za wyjątkiem należności z tytułu pożyczki udzielonej PAR (patrz opis powyżej; Kredyty i pożyczki) w okresie 6 pierwszych miesięcy 2021 r. i 2020 r. nie utworzono istotnych odpisów z tytułu utraty wartości należności od jednostek jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, jak również nie zostały spisane należności w koszty jako nieściągalne od ww. jednostek.

5.1.3. POZOSTAŁE TRANSAKcje

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Zarówno na dzień 30 czerwca 2021 r., jak i 31 grudnia 2020 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego.

Wspólnota Lokalowa „Książęca 4”

W 2021 r. i 2020 r. Giełda prowadziła transakcje ze Wspólnotą Lokalową „Książęca 4”, której jest członkiem. Koszty z tego tytułu w 6 pierwszych miesiącach 2021 r. wyniosły 2 285 tys. zł, a w 6 pierwszych miesiącach 2020 r. wyniosły 1 914 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 6 miesięcy zakończonym odpowiednio: 30 czerwca 2021 r. i 30 czerwca 2020 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		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r. (niebadane)	2020 r. (niebadane)	2021 r. (niebadane)	2020 r. (niebadane)
Wynagrodzenia podstawowe	403	439	807	934
Wynagrodzenie zmienne	411	445	822	958
Pozostałe świadczenia	41	36	81	154
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	204	-	204
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	855	1 124	1 710	2 250
Wynagrodzenia Rady Giełdy	147	144	280	290
Wynagrodzenia Zarządów innych spółek z GK GPW	805	962	1 778	1 766
Wynagrodzenia Rad nadzorczych innych spółek z GK GPW	216	207	463	421
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	2 023	2 437	4 231	4 727

Na dzień 30 czerwca 2021 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 769 tys. zł i dotyczyły premii i wynagrodzeń za lata 2017-2021. Ich koszty zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za lata 2017-2020.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 4 908 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.

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.

22 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za 2019 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 100 733 tys. zł. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,40 zł. Dzień dywidendy ustalono na 28 lipca 2020 r., a dzień wypłaty dywidendy na 11 sierpnia 2020 r. Dywidenda należna Skarbowi Państwa wynosi 35 252 tys. zł.

Ponadto w okresie 6 pierwszych miesięcy 2021 r. Spółka BondSpot S.A. wypłaciła zaległą dywidendę akcjonariuszowi mniejszościowemu w kwocie 29 tys. zł, która dotyczyła lat 2014-2016.

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.

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.

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.

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.

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.

Z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Giełdy, projekt Rynek Rolny nie ma charakteru dotacji, a jedynie charakter świadczenia przez Giełdę usług zarządzania projektem na rzecz 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 umożliwiać również obrót w/w aktywami.

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 osiągnięte 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 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
<i>Sprzedaż do klientów zewnętrznych</i>	133 964	74 092	1 381	209 437	-	209 437
<i>Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne</i>	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)
<i>Amortyzacja</i>	(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
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
<i>Przychody odsetkowe</i>	280	30	-	310	(29)	281
<i>Przychody z tyt. dywidend</i>	101 762	58 698	-	160 460	(160 457)	3
Koszty finansowe, w tym:	(4 123)	(2 685)	(10)	(6 818)	171	(6 647)
<i>Koszty odsetkowe</i>	(3 201)	(1 14)	(8)	(3 323)	171	(3 152)
<i>Rezerwa dot. podatku VAT</i>	-	(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	248 231	(147 264)	100 969
Podatek dochodowy	(14 199)	(2 849)	(4)	(17 052)	-	(17 052)
Zysk netto okresu	134 176	90 324	6 681	231 179	(147 264)	83 917

Stan na dzień 30 czerwca 2021 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	1 080 890	465 435	3 096	1 549 421	214 934	(320 470)	1 443 885
Zobowiązania	473 368	257 056	607	731 031	-	(184 304)	546 727
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	607 522	208 379	2 489	818 390	214 934	(136 166)	897 158

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	122 626	78 463	6 076	207 165	(8 522)	198 643
<i>Sprzedaż do klientów zewnętrznych</i>	<i>119 864</i>	<i>78 254</i>	<i>525</i>	198 643	-	198 643
<i>Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne</i>	<i>2 762</i>	<i>209</i>	<i>5 551</i>	8 522	(8 522)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(73 457)	(34 968)	-	(108 425)	8 211	(100 214)
<i>Amortyzacja</i>	<i>(13 389)</i>	<i>(6 174)</i>	-	(19 563)	668	(18 896)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	49 169	43 495	6 076	98 740	(311)	98 429
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(148)	(130)	-	(278)	-	(278)
Pozostałe przychody	1 033	763	-	1 796	(1)	1 795
Pozostałe koszty	(5 393)	(75)	-	(5 468)	-	(5 468)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	44 661	44 053	6 076	94 790	(312)	94 478
Przychody finansowe, w tym:	84 916	1 414	-	86 330	(80 907)	5 425
<i>Przychody odsetkowe</i>	<i>2 239</i>	<i>1 355</i>	-	3 594	(141)	3 453
<i>Przychody z tyt. dywidend</i>	<i>80 766</i>	-	-	80 766	(80 766)	-
Koszty finansowe, w tym:	(4 796)	(10 193)	-	(14 989)	241	(14 748)
<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>(4 186)</i>	<i>(201)</i>	-	(4 387)	241	(4 146)
<i>Rezerwa dot. podatku VAT</i>	-	<i>(9 886)</i>	-	(9 886)	-	(9 886)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	6 385	6 385
Zysk przed opodatkowaniem	124 781	35 274	6 076	166 131	(74 593)	91 541
Podatek dochodowy	(10 250)	(8 534)	-	(18 784)	-	(18 784)
Zysk netto okresu	114 531	26 740	6 076	147 347	(74 593)	72 757

Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)							
	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	1 080 647	231 585	3 937	1 316 169	208 744	(159 441)	1 365 472
Zobowiązania	395 980	74 008	695	470 683	-	(23 340)	447 343
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	684 667	157 577	3 242	845 486	208 744	(136 101)	918 129

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	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
<i>Sprzedaż do klientów zewnętrznych</i>	61 244	37 040	(150)	98 134	-	98 134
<i>Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne</i>	958	163	3 053	4 174	(4 174)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(39 382)	(15 465)	(444)	(55 291)	4 317	(50 974)
<i>Amortyzacja</i>	(6 623)	(2 632)	(42)	(9 297)	343	(8 954)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	22 820	21 740	2 459	47 019	143	47 162
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
<i>Przychody odsetkowe</i>	155	14	-	169	22	191
<i>Przychody z tyt. dywidend</i>	101 762	58 698	-	160 460	(160 457)	3
Koszty finansowe, w tym:	(2 009)	(1 234)	(9)	(3 252)	81	(3 171)
<i>Koszty odsetkowe</i>	(1 623)	(54)	(7)	(1 684)	81	(1 603)
<i>Rezerwa dot. podatku VAT</i>	-	(575)	-	(575)	-	(575)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	7 859	7 859
Zysk przed opodatkowaniem	124 379	79 476	2 450	206 304	(152 216)	54 090
Podatek dochodowy	(8 853)	4	1	(8 848)	-	(8 848)
Zysk netto okresu	115 526	79 480	2 451	197 457	(152 216)	45 242

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	62 893	40 047	3 127	106 067	(4 700)	101 367
<i>Sprzedaż do klientów zewnętrznych</i>	61 070	39 943	354	101 367	-	101 367
<i>Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne</i>	1 823	104	2 773	4 700	(4 700)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(33 917)	(14 687)	206	(48 398)	4 260	(44 137)
<i>Amortyzacja</i>	(6 523)	(2 945)	-	(9 468)	333	(9 136)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	28 977	25 522	3 333	57 832	(439)	57 393
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	589	194	-	783	-	783
Pozostałe przychody	189	503	-	692	27	719
Pozostałe koszty	(4 513)	(67)	-	(4 580)	(22)	(4 602)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	25 242	25 990	3 333	54 565	(435)	54 129
Przychody finansowe, w tym:	81 578	400	-	81 978	(80 835)	1 145
<i>Przychody odsetkowe</i>	951	437	-	1 388	(69)	1 319
<i>Przychody z tyt. dywidend</i>	80 766	-	-	80 766	(80 766)	-
Koszty finansowe, w tym:	(2 689)	(3 066)	-	(5 755)	122	(5 633)
<i>Koszty odsetkowe</i>	(2 093)	(105)	-	(2 198)	128	(2 070)
<i>Rezerwa dot. podatku VAT</i>	-	(2 880)	-	(2 880)	-	(2 880)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	4 404	4 404
Zysk przed opodatkowaniem	104 132	23 326	3 333	130 791	(76 745)	54 046
Podatek dochodowy	(5 634)	(4 925)	-	(10 559)	-	(10 559)
Zysk netto okresu	98 498	18 401	3 333	120 232	(76 745)	43 487

5.7. DODATKOWE INFORMACJE W ZWIĄZKU Z PANDEMIĄ WIRUSA SARS-CoV-2

W okresie 6 pierwszych miesięcy 2021 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 2020 rok.

W ocenie Zarządu Giełdy i Zarządów spółek zależnych, ryzyka operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii wirusa należy uznać za umiarkowane. Szczegóły w zakresie ryzyk wraz z opisem podjętych działań mitygujących zidentyfikowane ryzyka a także szczegółowe omówienie wpływu pandemii na 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 2020.

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 niejednorodnym 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 oraz GPW Private Market, Giełda złożyła do dyspozycji NCBR trzy weksle własne in blanco jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie ww. projektów. Zgodnie z ww. umowami i deklaracjami wekslowymi, NCBR 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). NCBR 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 2021 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 ponieważ jest w procesie potwierdzania prawidłowości stosowanego podejścia (patrz: nota 5.9.).

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa posiadała gwarancje bankowe udzielone na rzecz NordPool przez jeden z banków z tytułu rozliczeń pomiędzy TGE S.A. a NordPool w procesie Market Coupling w wysokości:

- › 7,1 mln EUR z terminem rozpoczęcia 1 lipca 2020 r. i terminem ważności do 15 lipca 2021 r.,
- › 22,2 mln EUR z terminem rozpoczęcia 1 lipca 2021 r. i terminem ważności do 30 czerwca 2022 r.,

oraz gwarancje:

- › 2,0 mln EUR z terminem rozpoczęcia 17 czerwca 2021 r. i terminem ważności do 30 czerwca 2022 r. udzielona na rzecz Slovenská elektrizačná prenosová sústava (SEPS),
- › 3,0 mln EUR z terminem rozpoczęcia 17 czerwca 2021 r. i terminem ważności do 30 czerwca 2022 r. udzielona na rzecz ČEPS,
- › 18,7 mln EUR z terminem rozpoczęcia 1 lipca 2021 r. i terminem ważności do 30 czerwca 2022 r. udzielona na rzecz European Commodity Clearing AG (ECC).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała gwarancję bankową, udzieloną na rzecz NordPool przez jeden z banków z tytułu rozliczeń pomiędzy TGE S.A. a NordPool w procesie Market Coupling, w wysokości 7,1 mln EUR z terminem rozpoczęcia 1 lipca 2020 r. i terminem ważności do 15 lipca 2021 r.

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 wniósł skargę kasacyjną w ww. sprawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie, która uzupełniona została pismem uzupełniającym 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 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 w kwocie 15,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 r. Po aktualizacji na dzień 31 grudnia 2020 r. poziom rezerwy wyniósł 26,8 mln zł, a wynik 2020 r. został obciążony szacowaną kwotą odsetek od zobowiązań podatkowych równą 11,4 mln zł (ujęta w kosztach finansowych), w porównaniu do kwoty 15,5 mln zł, która obciążyła wynik 2019 r. Na dzień 30 czerwca 2021 r. kwota ww. rezerwy została zaktualizowana do poziomu 27,9 mln zł. Ww. rezerwa jest najlepszym możliwym szacunkiem dotyczącym potencjalnego zobowiązania na dzień 30 czerwca 2021 r., które należałoby uiścić w przypadku ewentualnej zmiany stosowanej metodologii w zakresie rozpoznania momentu powstania obowiązku podatkowego oraz prawa do odliczenia.

Ponadto istnieje relatywnie niskie ryzyko wynikające z zasad przedawnienia (upływu 5-letniego okresu) dotyczące sposobu ujęcia podatku VAT należnego wykazanego w listopadzie 2015 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 2015, 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).

Na podstawie posiadanych przez IRGiT opinii podatkowych, ryzyko przyjęcia poglądu przez właściwe organy, że dokonując potencjalnej korekty IRGiT powinna wykazać i zapłacić dwukrotnie podatek należny jest relatywnie niskie, gdyż taka interpretacja prawa krajowego prowadziłaby do naruszenia naczelných zasad Konstytucji RP oraz norm wyższego rzędu wynikających z prawa UE. Działając w interesie akcjonariuszy GPW, na podstawie pkt 92 MSR 37, Grupa nie ujawnia szacunkowej kwoty potencjalnego zobowiązania.

Więcej informacji nt. działania Spółki i jej stanowiska dotyczącego podatku VAT zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

5.10. KOREKTA BŁĘDÓW

5.10.1. OPŁATY Z TYTUŁU WPROWADZENIA AKCJI DO OBROTU

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd Giełdy dokonał 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 niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd Giełdy dokonał 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. Spółka 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.

5.10.5. WŁĄCZENIE DO KONSOLIDACJI DANYCH FINANSOWYCH GPWT I GPWV („GPWT, GPWV”)

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku Grupa po raz pierwszy objęła konsolidacją metodą pełną dwie spółki zależne GPW Ventires S.A. i GPW Tech S.A. Korekta została dokonana retrospektywnie w związku z powyższym uprzednio opublikowane dane za okres 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku zostały odpowiednio skorygowane.

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (poprzednio raportowane)	Korekty			Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)
		Środki pieniężne	PWUG	Opłata z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	
Aktywa trwałe, w tym:	588 819	-	1 845	1 446	592 110
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18 031	-	(4 047)	-	13 984
Wartości niematerialne	247 308	-	5 892	-	253 200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 442	-	-	1 446	2 888
Aktywa obrotowe, w tym:	773 362	-	-	-	773 362
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	294 986	10 145	-	-	305 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	421 163	(10 145)	-	-	411 018
AKTYWA RAZEM	1 362 181	-	1 845	1 446	1 365 472

	Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (poprzednio raportowane)	Korekty			Stan na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane przekształcone)
		Środki pieniężne	PWUG	Opłata z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	
Kapitał własny	924 167	-	126	(6 164)	918 129
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:	923 548	-	126	(6 164)	917 510
Kapitał podstawowy	63 865	-	-	-	63 865
Pozostałe kapitały	1 063	-	-	-	1 063
Zyski zatrzymane	858 620	-	126	(6 164)	852 582
<i>Zysk z lat ubiegłych</i>	<i>219 023</i>	-	<i>64</i>	<i>(6 932)</i>	<i>212 155</i>
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	<i>151 426</i>	-	<i>62</i>	<i>768</i>	<i>152 256</i>
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	281 570	-	1 771	5 606	288 947
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 298	-	(1 805)	-	9 493
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 170	-	-	5 606	6 776
Pozostałe zobowiązania	8 674	-	3 576	-	12 250
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	156 444	-	(52)	2 004	158 396
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 463	-	(67)	-	5 396
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 582	-	-	2 004	7 586
Pozostałe zobowiązania	68 865	-	15	-	68 880
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 362 181	-	1 845	1 446	1 365 472

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. (poprzednio raportowane, niebadane)	Korekty			Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. (dane przekształcone, niebadane)
		PWUG	Opłata z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	GPWT, GPWV	
Razem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:	138 511	(25)	474	(338)	138 622
Zysk netto okresu	72 766	31	384	(424)	72 757
Korekty, w tym:	85 717	(56)	90	86	85 837
Podatek dochodowy	18 694	-	90	-	18 784
Amortyzacja	18 952	(56)	-	-	18 896
Pozostałe korekty	(6 200)	-	-	(3)	(6 203)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań, w tym:	54 970	-	-	89	55 059
<i>Należności handlowe oraz pozostałe należności</i>	<i>(12 135)</i>	-	-	<i>(10)</i>	<i>(12 145)</i>
<i>Zobowiązania handlowe</i>	<i>10 557</i>	-	-	<i>99</i>	<i>10 656</i>
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:	(1 548)	-	-	-	(1 548)
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	136 711	(25)	474	(338)	136 822
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	281 284	-	-	4 000	285 284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	418 381	(25)	474	3 662	422 492

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 r. <i>(poprzednio raportowane)</i>	Korekty			Rok zakończony 31 grudnia 2020 r. <i>(dane przekształcone)</i>
		PWUG	Opłata z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	Rynki międzynarodowe	
Przychody ze sprzedaży	403 776	-	948	(765)	403 959
Koszty działalności operacyjnej	(208 505)	112	-	2 243	(206 150)
Pozostałe przychody	5 690	-	-	(1 478)	4 212
Zysk z działalności operacyjnej	188 320	112	948	-	189 380
Przychody finansowe	6 166	-	-	-	6 166
Koszty finansowe	(21 170)	(50)	-	-	(21 220)
Zysk przed opodatkowaniem	189 064	62	948	-	190 074
Podatek dochodowy	(37 624)	-	(180)	-	(37 804)
Zysk netto okresu	151 440	62	768	-	152 270

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. <i>(poprzednio raportowane, niebadane)</i>	Korekty				Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. <i>(dane przekształcone, niebadane)</i>
		PWUG	Opłata z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	GPWT, GPWV	Rynki międzynarodowe	
Przychody ze sprzedaży	198 169	-	474	-	-	198 643
Koszty działalności operacyjnej	(101 109)	56	-	(427)	1 266	(100 214)
Pozostałe przychody	3 061	-	-	-	(1 266)	1 795
Zysk z działalności operacyjnej	94 375	56	474	(427)	-	94 478
Przychody finansowe	5 423	-	-	2	-	5 425
Koszty finansowe	(14 723)	(25)	-	-	-	(14 748)
Zysk przed opodatkowaniem	91 460	31	474	(424)	-	91 541
Podatek dochodowy	(18 694)	-	(90)	-	-	(18 784)
Zysk netto okresu	72 766	31	384	(424)	-	72 757

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. <i>(poprzednio raportowane, niebadane)</i>	Korekty				Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. <i>(dane przekształcone, niebadane)</i>
		PWUG	Opłata z tytułu wprowadzenia akcji do obrotu	GPWT, GPWV	Rynki międzynarodowe	
Przychody ze sprzedaży	101 130	-	237	-	-	101 367
Koszty działalności operacyjnej	(45 048)	28	-	(221)	1 104	(44 137)
Pozostałe przychody	1 823	-	-	-	(1 104)	719
Zysk z działalności operacyjnej	54 086	28	237	(222)	-	54 129
Koszty finansowe	(5 622)	(11)	-	-	-	(5 633)
Zysk przed opodatkowaniem	54 013	17	237	(221)	-	54 046
Podatek dochodowy	(10 514)	-	(45)	-	-	(10 559)
Zysk netto okresu	43 499	17	192	(221)	-	43 487

5.11. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Dnia 26 lipca 2021 r. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju przyznało GPW dofinansowanie w kwocie 5 401 tys. zł dla projektu Polski Cyfrowy Operator Logistyczny („PCOL”). Całkowity koszt projektu szacowany jest na 9 304 tys. 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. 15 kwietnia 2021 r. GPW podpisała listy intencyjne ze spółkami zainteresowanymi uczestnictwem w projekcie PCOL. Środki z dotacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie prac badawczo rozwojowych związanych przede wszystkim z opracowaniem innowacyjnych technologii wykorzystujących techniki sztucznej inteligencji. Do dnia podpisania sprawozdania umowa z NCBR nie została podpisana.

W dniu 8 września 2021 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w spółce GPW Benchmark S.A. o 2 000 tys. zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia wartość kapitału zakładowego wynosi 4 900 tys. zł.

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, 14-15 września 2021 r.