

A white line-art illustration of a hand holding a pen, positioned on the left side of the page. The hand is stylized with clean lines, and the pen is held in a writing position. The background is a dark blue field with abstract, flowing white and light blue lines and dotted patterns.

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

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 R.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje podstawowe, podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości	8
1.1. Nadanie osobowości prawnej.....	8
1.2. Zakres działalności Grupy Kapitałowej.....	8
1.3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	9
1.4. Skład i działalność Grupy Kapitałowej.....	9
1.5. Oświadczenie o zgodności	9
2. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	10
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
2.2. Wartości niematerialne	11
2.3. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12
2.4. Aktywa finansowe.....	13
2.4.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności	13
2.4.2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13
2.4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
2.5. Zmiany wartości szacunkowych	14
2.6. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.....	15
2.7. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	15
2.8. Rozliczenia międzyokresowe	15
2.9. Pozostałe zobowiązania	16
3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	17
3.1. Podatek dochodowy	17
4. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych	17
4.1. Amortyzacja	17
5. Pozostałe noty objaśniające.....	18
5.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	18
5.1.1. Informacje o transakcjach ze Skarbem Państwa i jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa	18
5.1.2. Transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności.....	18
5.1.3. Pozostałe transakcje	19
5.2. Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego	20
5.3. Dywidenda	20
5.4. Dotacje	20
5.5. Sezonowość	21
5.6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	22
5.7. Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 oraz wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.....	24
5.8. Zobowiązania warunkowe	24
5.8.1. Zobowiązania warunkowe	24
5.9. Niepewność dotycząca podatku VAT	25
5.10. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	26

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe:		672 861	651 608
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	106 158	107 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 929	4 685
Wartości niematerialne	2.2.	287 900	282 892
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	2.3.	248 601	241 313
Należności z tytułu subleasingu		268	290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 463	6 526
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		6 947	6 681
Rozliczenia międzyokresowe		859	781
Inne aktywa długoterminowe		736	835
Aktywa obrotowe:		669 026	530 648
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		105	6 652
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	92 298	79 348
Należności z tytułu subleasingu		78	94
Aktywa z tytułu umów z klientami		2 745	1 949
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.4.2.	208 246	63 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.4.3.	365 554	378 641
AKTYWA RAZEM		1 341 887	1 182 256

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Kapitał własny:		1 030 976	1 000 827
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:		1 020 510	990 780
Kapitał podstawowy		63 865	63 865
Pozostałe kapitały		(8 750)	(11 941)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(58)	-
Zyski zatrzymane		965 453	938 856
Udziały niekontrolujące		10 466	10 047
Zobowiązania długoterminowe:		53 166	53 814
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 522	1 524
Zobowiązania z tytułu leasingu		696	495
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	7 473	7 276
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	34 545	30 899
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 147	2 158
Pozostałe zobowiązania	2.9.	6 783	11 462
Zobowiązania krótkoterminowe:		257 745	127 615
Zobowiązania handlowe		21 746	17 927
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		33 865	31 109
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 731	4 852
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 595	401
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	47 007	4 406
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	1 161	4 755
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		37 305	32 098
- rezerwa dot. podatku VAT	5.9.	35 481	30 691
Pozostałe zobowiązania	2.9.	111 335	32 067
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 341 887	1 182 256

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
		2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży		112 275	110 242
Koszty działalności operacyjnej		(86 179)	(68 831)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/ (Strata) z tytułu utraty wartości należności		(228)	(534)
Pozostałe przychody		987	497
Pozostałe koszty		(307)	(426)
Zysk z działalności operacyjnej		26 548	40 948
Przychody finansowe, w tym:		8 147	2 605
przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej		7 968	1 953
Koszty finansowe, w tym:		(5 461)	(1 515)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	5.9.	(4 790)	-
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		4 331	4 553
Zysk przed opodatkowaniem		33 565	46 591
Podatek dochodowy	3.1.	(6 529)	(8 532)
Zysk netto okresu		27 036	38 059
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)		2 957	(3 950)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(89)	-
Razem pozycje, które mogą być przeniesione do zysku lub straty		2 868	(3 950)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto		234	(216)
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty		234	(216)
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		3 102	(4 166)
Całkowite dochody razem		30 138	33 893
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		26 597	38 055
Zysk netto okresu przypadający udziałom niekontrolującym		439	4
Razem zysk netto okresu		27 036	38 059
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		29 730	33 889
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym		408	4
Razem całkowite dochody		30 138	33 893
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)		0,63	0,91

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
		2023 r.	2022 r.
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		138 577	150 663
Zysk netto okresu		27 036	38 059
Korekty:		121 315	122 302
Podatek dochodowy	3.1.	6 529	8 532
Amortyzacja	4.1.	8 350	9 797
Odpisy z tyt. utraty wartości		66	(32)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		(4 331)	(4 554)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(1 701)	(856)
Odsetki z tytułu emisji obligacji		-	1 174
Pozostałe korekty		(2 044)	(266)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		114 446	108 507
Zapasy		-	8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	(12 950)	82 840
Zobowiązania handlowe		3 819	(972)
Aktywa z tytułu umów z klientami		(796)	742
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	42 798	39 356
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		(78)	564
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	52	1 443
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 754	5 513
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)	2.9.	78 319	(19 060)
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		5 207	(486)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		(4 679)	(1 441)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(9 774)	(9 698)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – CIĄG DALSZY

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:	(149 941)	(43 574)
Wpływy:	172 032	179 572
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	640
Wpływ z tytułu wygaśnięcia depozytów bankowych i zapadania obligacji	168 602	178 657
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	1 377	247
Wpływy z tytułu dotacji	1 996	-
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)	3	-
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)	54	28
Wydatki:	(321 973)	(223 146)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych	(3 971)	(4 095)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych	(5 377)	(7 415)
Założenie depozytów bankowych i objęcie obligacji	(312 625)	(206 636)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	(5 000)
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:	(1 652)	(121 405)
Wpływy:	-	1 605
Wpływy z tytułu dotacji	-	1 605
Wydatki:	(1 652)	(123 010)
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji	-	(721)
Wypłata wyemitowanych obligacji	-	(120 000)
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji	-	(803)
Splata leasingu (część odsetkowa raty)	(45)	(55)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)	(1 607)	(1 431)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 016)	(14 316)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	(71)	(17)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2.4.3. 378 641	349 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2.4.3. 365 554	334 991

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane				
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	63 865	(11 941)	-	938 856	990 780	10 047	1 000 827	
Zysk netto za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	-	-	-	26 597	26 597	439	27 036	
Inne całkowite dochody	-	3 191	(58)	-	3 133	(31)	3 102	
Całkowite dochody za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	-	3 191	(58)	26 597	29 730	408	30 138	
Inne zmiany w kapitale	-	-	-	-	-	11	11	
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	11	11	
Stan na dzień 31 marca 2023 r. (niebadane)	63 865	(8 750)	(58)	965 453	1 020 510	10 466	1 030 976	

	Kapitał własny					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane				
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	63 865	(5 557)	-	908 903	967 211	646	967 857	
Dywidenda	-	-	-	(115 003)	(115 003)	(28)	(115 031)	
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	(115 003)	(115 003)	(28)	(115 031)	
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.	-	-	-	144 956	144 956	20	144 976	
Inne całkowite dochody	-	(6 384)	-	-	(6 384)	-	(6 384)	
Całkowite dochody za rok zakończony 31 grudnia 2022	-	(6 384)	-	144 956	138 572	20	138 592	
Inne zmiany w kapitale	-	-	-	-	-	9 409	9 409	
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	9 409	9 409	
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	63 865	(11 941)	-	938 856	990 780	10 047	1 000 827	

	Kapitał własny					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane				
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	63 865	(5 557)	-	908 903	967 211	646	967 857	
Zysk netto za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	-	-	-	38 055	38 055	4	38 059	
Inne całkowite dochody	-	(4 166)	-	-	(4 166)	-	(4 166)	
Całkowite dochody za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	-	(4 166)	-	38 055	33 889	4	33 893	
Stan na dzień 31 marca 2022 r. (niebadane)	63 865	(9 723)	-	946 958	1 001 100	650	1 001 750	

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 17-18 maja 2023 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%,
- › GPW Logistics S.A. – 95,0%.
- › GPW DAI S.A. (10 lutego 2023 r. spółka zmieniła nazwę z Tanerstille Investmens S.A., spółkę nabyto 13 października 2022 r.),
- › Armenia Securities Exchange OJSC („AMX”) – 65,03% (spółkę nabyto 27 grudnia 2022 r.), jednostka dominująca Grupy AMX, do której (oprócz AMX) należy: Central Depository of Armenia OJSC („CDA”) – 100% przez AMX.

Jednostkami stowarzyszonymi, na które Grupa wywiera znaczący wpływ 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. jest jednostką współkontrolowaną („PAR”), w której Grupa posiada udziały w wysokości 35,86%.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW Private Market S.A.

W dniu 28 marca 2023 roku Walne Zgromadzenie spółki GPW Private Market S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 3 600 tys. zł w wyniku emisji 3 600 000 akcji imiennych zwykłych serii C o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 zł. Akcje w całości zostały objęte przez GPW.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW Logistics S.A.

W dniu 24 lutego 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki GPW Logistics S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 10 527 zł poprzez emisję 10 527 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1 zł. Akcje te zostały w całości objęte przez KGHM Polska Miedź S.A.

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

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

dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 marca 2023 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 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 2022 r. oraz zmiany wynikające z zastosowania nowych standardów, co opisano poniżej. Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2023 r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowisko praktyczne do MSSF nr 2: Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.) oraz zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSR 9: informacje porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021),
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - odroczony podatek dochodowy w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.

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 - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - zobowiązania długoterminowe z kowenantami oraz zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 r.

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

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

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (niebadane)				Razem
	Grunty i budynki	Środki transportu i maszyny	Meble, wyposażenie i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	
Wartość księgowa netto na początek okresu	69 501	28 499	1 318	8 287	107 605
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	114	5 397	98	2 317	7 926
Zakupu i modernizacji	114	89	98	2 317	2 618
Przeniesienia na aktywa trwałe z aktywów trwałych w budowie	-	5 308	-	-	5 308
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(824)	(3 099)	(137)	(5 308)	(9 368)
Przeniesienia z aktywów trwałych w budowie (-)	-	-	-	(5 308)	(5 308)
Amortyzacji*	(824)	(3 099)	(137)	-	(4 060)
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (+)/(-)	-	(1)	(4)	-	(5)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	68 791	30 796	1 275	5 296	106 158
Stan na dzień 31 marca 2023 r. (niebadane)					
Wartość początkowa	130 649	135 936	8 652	5 296	280 533
Umorzenie	(61 858)	(105 140)	(7 377)	-	(174 375)
Wartość księgowa netto	68 791	30 796	1 275	5 296	106 158

* Amortyzacja w kwocie 1095 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.				
	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 stanu, z tytułu (+):	550	20 988	1 243	12 076	34 857
Zakupu i modernizacji	496	14 451	258	12 076	27 281
Przeniesienia na aktywa trwałe z aktywów trwałych w budowie	54	6 392	-	-	6 446
Objęcie kontroli nad podmiotami zależnymi	-	145	985	-	1 130
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(3 369)	(9 017)	(308)	(6 445)	(19 139)
Przeniesienia z aktywów trwałych w budowie (-)	-	-	-	(6 446)	(6 446)
Amortyzacji*	(3 301)	(9 017)	(293)	-	(12 611)
Inne zmiany	(68)	-	(15)	1	(82)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	69 501	28 499	1 318	8 287	107 605
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.					
Wartość początkowa	130 535	130 554	8 558	8 287	277 934
Umorzenie	(61 034)	(102 055)	(7 240)	-	(170 329)
Wartość księgowa netto	69 501	28 499	1 318	8 287	107 605

* Amortyzacja w kwocie 1070 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (niebadane)							Razem
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	
Wartość księgowa netto na początek okresu	35 136	2 660	3 963	157 669	65 815	5 731	11 918	282 892
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	3 084	3	-	-	9 924	-	-	13 011
Zakupu i modernizacji	(252)	3	-	-	8 033	-	-	7 784
Kapitalizacji amortyzacji	-	-	-	-	1 891	-	-	1 891
Przeniesienia na WN z kosztów prac rozwojowych (+)	3 336	-	-	-	-	-	-	3 336
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(4 217)	(92)	(136)	-	(3 336)	(20)	(198)	(7 999)
Przeniesienia z kosztów prac rozwojowych (-)	-	-	-	-	(3 336)	-	-	(3 336)
Amortyzacja*	(4 217)	(92)	(136)	-	-	(20)	(198)	(4 663)
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (+)/(-)	(2)	(2)	-	-	-	-	-	(4)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	34 001	2 569	3 827	157 669	72 403	5 711	11 720	287 900
Stan na dzień 31 marca 2023 r. (niebadane)								
Wartość początkowa	257 269	9 789	6 498	172 429	72 449	5 973	11 918	536 325
Utrata wartości	-	-	-	(14 760)	(46)	-	-	(14 806)
Umorzenie	(223 268)	(7 220)	(2 671)	-	-	(262)	(198)	(233 619)
Wartość księgowa netto	34 001	2 569	3 827	157 669	72 403	5 711	11 720	287 900

* Amortyzacja w kwocie 796 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.							Razem
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	
Wartość księgową netto na początek okresu	44 299	2 445	4 352	167 446	39 669	5 811	-	264 022
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	10 627	579	182	55	29 683	-	11 918	53 044
Zakupu i modernizacji	6 910	135	4	55	27 611	-	-	34 715
Kapitalizacji amortyzacji	-	-	-	-	2 072	-	-	2 072
Przeniesienia na WN z kosztów prac rozwojowych (+)	3 225	-	178	-	-	-	-	3 403
Objęcie kontroli nad podmiotami zależnymi	492	444	-	-	-	-	11 918	12 854
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(19 790)	(364)	(571)	(9 832)	(3 537)	(80)	-	(34 174)
Przeniesienia z kosztów prac rozwojowych (-)	-	-	-	-	(3 403)	-	-	(3 403)
Ujęcia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	(9 832)	(46)	-	-	(9 878)
Amortyzacja*	(19 790)	(364)	(571)	-	-	(80)	-	(20 805)
Inne zmiany	-	-	-	-	(88)	-	-	(88)
Wartość księgową netto na koniec okresu	35 136	2 660	3 963	157 669	65 815	5 731	11 918	282 892
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.								
Wartość początkowa	254 187	9 788	6 498	172 429	65 861	5 973	11 918	526 654
Utrata wartości	-	-	-	(14 760)	(46)	-	-	(14 806)
Umorzenie	(219 051)	(7 128)	(2 535)	-	-	(242)	-	(228 956)
Wartość księgową netto	35 136	2 660	3 963	157 669	65 815	5 731	11 918	282 892

* Amortyzacja w kwocie 1002 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

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

Na dzień 31 marca 2023 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. W przypadku wartości firmy wynikającej z nabycia spółki BondSpot S.A. oraz powstałej w wyniku przejścia kontroli nad GK TGE 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 września 2020 r. odpisem aktualizującym wartość inwestycji w PAR na kwotę 583 tys. zł, na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r., wartość inwestycji w PAR w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wyniosła zero.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Stan na początek okresu	241 313	230 825
Dywidenda należna GPW S.A.	-	(10 556)
Udział w zyskach/(stratach) netto	4 498	28 485
Inne zwiększenia/(zmniejszenia) zysku	(167)	(230)
Razem udział Grupy w zyskach/(stratach) po opodatkowaniu	4 331	28 255
Zysk z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 957	(7 211)
Stan na koniec okresu	248 601	241 313

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Grupa Kapitałowa KDPW S.A.	232 236	224 801
Centrum Giełdowe S.A.	16 365	16 512
Razem wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	248 601	241 313

2.4. AKTYWA FINANSOWE

2.4.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Należności handlowe brutto	53 555	48 846
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(3 765)	(4 009)
Razem należności handlowe	49 790	44 837
Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	16 898	7 243
Należność z tytułu zwrotu VAT	1 435	10 012
Rozrachunki z tytułu subleasingu	307	12
Należności z tytułu dotacji	6 043	3 889
Inne należności	17 825	13 355
Razem pozostałe należności	42 508	34 511
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	92 298	79 348

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

2.4.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Obligacje korporacyjne	93 848	53 737
Lokaty bankowe	104 196	-
Inne aktywa	10 314	10 273
Razem krótkoterminowe	208 358	64 010
Odpis na straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(112)	(46)
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	208 246	63 964

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

2.4.3. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Rachunki bieżące (pozostałe)	104 433	114 844
Rachunki bieżące VAT (split payment)	296	604
Lokaty bankowe	261 042	263 430
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(217)	(237)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	365 554	378 641

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 31 marca 2023 r. wyniosło 4 740 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 7 698 tys. zł). Środki zgromadzone na tych rachunkach Grupa klasyfikuje jako aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania.

Ograniczoną możliwością dysponowania w kwocie 296 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 604 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 2023 r. do 31 marca 2023 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Stan na początek okresu	4 009	4 516
Utworzenie odpisu	407	1 453
Rozwiązanie odpisu	(181)	(2 018)
Wykorzystanie odpisu	(1)	(39)
Zwiększenie z tytułu przejęcia jednostki	-	102
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	(469)	(5)
Stan na koniec okresu	3 765	4 009

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. nastąpiły następujące zmiany wartości szacunkowych:

- zwiększono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 2 753 tys. zł (zawiązanie rezerwy w kwocie 7 557 tys. zł, wykorzystanie w kwocie 4 230 tys. zł oraz rozwiązanie rezerwy w kwocie 575 tys. zł),
- zwiększono rezerwę na koszty odsetek związane z korektą VAT o kwotę 4 790 tys. zł (patrz: nota 5.9).

2.6. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

Dnia 31 stycznia 2022 r. nastąpił wykup przez GPW obligacji serii D i E wyemitowanych 18 stycznia 2017 r., o łącznej wartości nominalnej 120 000 tys. PLN, natomiast 6 października 2022 r. dokonano wykupu obligacji serii C wyemitowanych 6 października 2015 r. o łącznej wartości nominalnej 125 000 tys. PLN. W związku z wykupem obligacji wypłacono 4,7 mln zł odsetek w roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku. W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa nie posiadała wyemitowanych obligacji i nie ponosiła związanych z tym kosztów.

2.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

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

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Obsługa emitentów	7 274	7 048
Razem rynek finansowy	7 274	7 048
Pozostałe przychody	199	228
Razem długoterminowe	7 473	7 276
Obsługa obrotu	616	730
Obsługa emitentów	16 222	3 182
Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych	19 552	-
Razem rynek finansowy	36 390	3 912
Obsługa obrotu	9 159	249
Razem rynek towarowy	9 159	249
Pozostałe przychody	1 458	245
Razem krótkoterminowe	47 007	4 406
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	54 480	11 682

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 marca 2023 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. wynika z proporcjonalnego rozkładania w czasie opłat rocznych zafakturowanych przez Grupę w pierwszych dniach roku obrotowego.

2.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
PCR	3 467	3 537
Rynek Rolny	259	316
Projekt Nowy System Transakcyjny	22 094	19 753
Projekt GPWT Data	3 934	3 934
Projekt Telemetry	2 509	1 671
Projekt Private Market	878	814
Projekt PCOL	1 404	874
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	34 545	30 899

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
PCR	280	280
Rynek Rolny	226	226
Private Market	-	3 127
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	506	3 633
Inne rozliczenia pasywów	655	1 122
Razem inne rozliczenia pasywów	655	1 122
Razem krótkoterminowe	1 161	4 755
Razem rozliczenia międzyokresowe	35 706	35 654

Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa rozlicza w czasie przychody przyszłych okresów dotyczące:

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

Więcej szczegółów na temat dotacji umieszczono w nocie 5.4.

2.9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	31 marca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	2 886	4 361
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 453	3 989
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	3 112
Inne zobowiązania	444	-
Razem długoterminowe	6 783	11 462
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	9	15
Zobowiązania z tytułu VAT	76 754	14 140
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	5 507	4 497
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	4 655	8 558
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 381	1 371
Zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego	15 469	-
Inne zobowiązania	7 560	3 486
Razem krótkoterminowe	111 335	32 067
Razem pozostałe zobowiązania	118 118	43 529

Na pozostałe zobowiązania na dzień 31 marca 2023 r. składają się w głównej mierze rozrachunki z Urzędem Skarbowym dotyczące bieżących okresów sprawozdawczych oraz zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej, a także istotne zobowiązania wobec KNF z tytułu opłaty za nadzór nad rynkiem kapitałowym.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PODATEK DOCHODOWY

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Podatek dochodowy bieżący	17 394	17 608
Podatek odroczony	(10 865)	(9 076)
Razem podatek dochodowy	6 529	8 532

Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce stawka podatkowa obowiązująca w latach 2023 i 2022 to 19%.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Zysk przed opodatkowaniem	33 565	46 591
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	6 377	8 852
Efekt podatkowy:	152	(320)
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(91)	878
Niepodlegających opodatkowaniu udziałów w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(823)	(865)
Rezerwa VAT	910	-
Pozostałych korekt	156	(333)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	6 529	8 532

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych*	2 965	3 170
Amortyzacja wartości niematerialnych**	3 867	5 273
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 518	1 354
Razem amortyzacja	8 350	9 797

* W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 1095 tys. zł., a w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022, w kwocie 114 tys. zł.

** W okresie 3 miesięcy 31 marca 2023 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 796 tys. zł., a w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022, w kwocie 20 tys. zł.

5. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązаныmi z Grupą są w szczególności:

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

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

Spółki z udziałem Skarbu Państwa

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

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

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

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

Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”)

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

Opłata za 2023 r. obciążyla koszty operacyjne GK GPW za okres pierwszych 3 miesięcy 2023 r. kwotą zobowiązania za cały 2023 r. w wysokości równej 15 472 tys. zł.

W okresie 3 pierwszych miesięcy 2022 r. wysokość analogicznej opłaty za 2022 r. obciążyla koszty Grupy w kwocie 14 637 tys. zł.

Urząd Skarbowy

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

Polska Fundacja Narodowa

Giełda, jako jeden z fundatorów utworzonej w 2016 r. przez 17 spółek Skarbu Państwa Polskiej Fundacji Narodowej („PFN”), zobowiązana jest do corocznego przekazywania środków finansowych na cele działalności statutowej PFN w formie 11 corocznych płatności począwszy od daty utworzenia Fundacji. Zobowiązanie to zostało ujęte w kosztach 2016 r. i jest rozliczane w czasie. Na dzień 31 marca 2023 r. zobowiązanie Giełdy wobec PFN wyniosło 4 267 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 5 732 tys. zł).

5.1.2. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI WYCENIANYMI METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 r. Grupa nie uzyskała dywidend od jednostek stowarzyszonych.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 marca 2023 r. wartość bilansowa udzielonych pożyczek dla PAR wynosi zero (cała kwota pożyczki została objęta odpisem). W dniu 30 września 2022 r. PAR spłaciła pożyczkę w wysokości 200 tys. zł wraz z odsetkami, co spowodowało rozwiązanie części odpisu aktualizującego w wysokości 210 tys. zł.

Najem powierzchni

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

	Stan na dzień 31 marca 2023 r. (niebadane)		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (niebadane)	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	3	-	21	8
pozostałe	3	-	21	8
Centrum Giełdowe:	-	10	-	953
leasing	-	-	-	660
pozostałe	-	10	-	293
PAR:	6	-	13	9
leasing	-	-	9	-
pozostałe	6	-	4	9
Razem	9	10	34	970

	Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.		Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty działalności operacyjnej
Grupa KDPW:	53	-	132	120
pozostałe	53	-	132	120
Centrum Giełdowe:	-	2 500	-	4 581
leasing	-	2 188	-	2 329
pozostałe	-	312	-	2 252
PAR:	5	10	84	40
leasing	-	-	1	-
pozostałe	5	10	83	40
Razem	58	2 510	216	4 741

W okresie 3 pierwszych miesięcy 2023 r. i 2022 r. nie utworzono istotnych odpisów z tytułu utraty wartości należności od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, jak również nie zostały spisane należności od ww. jednostek w koszty jako nieściągalne.

5.1.3. POZOSTAŁE TRANSAKCJE
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Zarówno na dzień 31 marca 2023 r., jak i 31 grudnia 2022 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego poza wymienionymi w notce 5.2.

Wspólnota Lokalowa „Książęca 4”

W 2023 r. i 2022 r. Giełda prowadziła transakcje ze Wspólnotą Lokalową „Książęca 4”, której jest członkiem. Koszty z tego tytułu w 3 pierwszych miesiącach 2023 r. wyniosły 1 036 tys. zł, a w 3 pierwszych miesiącach 2022 r. wyniosły 1 379 tys. zł.

Fundacja GPW

W okresie 3 pierwszych miesięcy 2023 r. GPW nie przekazała na rzecz Fundacji GPW darowizn (w okresie 3 miesięcy 2022 r.: 0 tys. zł) uzyskując przychody od Fundacji w kwocie 14 tys. zł (w okresie 3 miesięcy 2022 r.: 13 tys. zł). Grupa poniosła kosztów na rzecz fundacji w badanym oraz porównawczym okresie. Na dzień 31 marca 2023 r. należności Giełdy od Fundacji GPW wyniosły 18 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 40 tys. zł), a zobowiązania nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2022 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 w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. i 31 marca 2022 r.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Wynagrodzenia podstawowe	647	403
Wynagrodzenie zmienne	459	411
Pozostałe świadczenia	35	41
Świadczenia po okresie zatrudnienia	34	-
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	1 175	855
Wynagrodzenia Rady Giełdy	236	149
Wynagrodzenia Zarządów innych spółek z GK GPW	1 603	1 199
Wynagrodzenia Rad nadzorczych innych spółek z GK GPW	299	252
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	3 313	2 455

Na dzień 31 marca 2023 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 881 tys. zł i dotyczyły premii i wynagrodzeń za lata 2018-2023. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów za lata 2018-2022.

Na dzień 31 marca 2022 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 011 tys. zł i dotyczyły one premii za lata 2017-2021. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów za lata 2017-2020.

5.3. DYWIDENDA

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, kwoty przeznaczone do podziału między akcjonariuszy nie mogą przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o zysk z lat ubiegłych, pomniejszonego o poniesione straty oraz o kwoty umieszczone w kapitałach zapasowych i rezerwowych, utworzonych zgodnie z prawem lub statutem, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Walne Zgromadzenie akcjonariuszy nie podjęło uchwały w sprawie podziału zysku GPW S.A. za 2022 r.

5.4. DOTACJE

Nowy System Transakcyjny

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

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.

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.

Grupa uczestniczy w przekazywaniu dotacji z NCBiR do pozostałych uczestników konsorcjum. Przepływy pieniężne z tego tytułu są prezentowane w ujęciu netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych począwszy od 2022 r.

Telemetria („TeO”)

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.

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.

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”).

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.

Poniższa tabela przedstawia istotne informacje w ujęciu wartościowym dla uzyskanych dotacji, w podziale na poszczególne projekty:

Stan na dzień/dane za okres zakończony 31 marca 2023 r.					
	Wartość przyznanej dotacji (tys. zł)	Wartość dotacji otrzymanej w 2023 roku (tys. zł)	Kwota ujęta w przychodach (tys. zł)	Kwota obciążająca RMP (tys. zł)	
Projekt Nowy System Transakcyjny	39 320	1 609	142	22 094	
Projekt GPWT Data	4 200	-	-	3 934	
Projekt Private Market	8 514	-	-	878	
Projekt Telemetria	13 338	-	-	2 509	
Projekt PCOL	5 401	387	55	1 404	
Projekt Gospostrateg	7 801	-	38	-	
Razem	78 574	1 996	235	30 819	

5.5. SEZONOWOŚĆ

Działalność Grupy nie charakteryzuje się znaczącą sezonowością z 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 Uprawnienia do Emisji CO₂, rozliczenia transakcji, prowadzenie izby rozliczeniowo-rozrachunkowej, działalność OH, działalność POB, sprzedaż informacji.

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	68 728	41 565	8 358	118 651	(6 376)	112 275
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	66 485	41 367	4 423	112 275	-	112 275
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	2 243	198	3 935	6 376	(6 376)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(61 952)	(25 586)	(4 818)	(92 356)	6 177	(86 179)
amortyzacja	(6 308)	(2 005)	(105)	(8 418)	68	(8 350)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	6 776	15 979	3 540	26 295	(199)	26 096
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(177)	(51)	-	(228)	-	(228)
Pozostałe przychody	1 915	374	-	2 289	(1 302)	987
Pozostałe koszty	(173)	(242)	-	(415)	108	(307)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	8 341	16 060	3 540	27 941	(1 393)	26 548
Przychody finansowe, w tym:	3 601	4 417	156	8 174	(27)	8 147
przychody odsetkowe	3 509	4 332	150	7 991	(23)	7 968
Koszty finansowe, w tym:	(228)	(5 278)	(35)	(5 541)	80	(5 461)
koszty odsetkowe	(101)	(101)	(4)	(206)	100	(106)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(4 790)	-	(4 790)	-	(4 790)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	4 331	4 331
Zysk przed opodatkowaniem	11 714	15 199	3 661	30 574	2 991	33 565
Podatek dochodowy	(4 697)	(1 828)	(47)	(6 572)	43	(6 529)
Zysk netto okresu	7 017	13 371	3 614	24 002	3 034	27 036

Stan na dzień 31 marca 2023 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	815 140	442 592	27 047	1 284 779	236 949	(179 841)	1 341 887
Zobowiązania	158 399	160 264	7 821	326 484	-	(15 573)	310 911
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	656 741	282 328	19 226	958 295	236 949	(164 268)	1 030 976

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. (niebadane)							
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem	
Przychody ze sprzedaży:	75 537	36 040	3 717	115 294	(5 052)	110 242	
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	73 741	35 871	630	110 242	-	110 242	
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 796	169	3 087	5 052	(5 052)	-	
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(51 031)	(22 481)	(605)	(74 117)	5 286	(68 831)	
amortyzacja	(7 051)	(2 922)	(37)	(10 010)	213	(9 797)	
Zysk/(strata) ze sprzedaży	24 506	13 559	3 112	41 177	234	41 411	
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(528)	(6)	-	(534)	-	(534)	
Pozostałe przychody	549	230	-	779	(282)	497	
Pozostałe koszty	(475)	(49)	-	(524)	98	(426)	
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	24 052	13 734	3 112	40 898	50	40 948	
Przychody finansowe, w tym:	1 978	623	2	2 603	2	2 605	
przychody odsetkowe	1 623	596	2	2 221	(268)	1 953	
Koszty finansowe, w tym:	(1 422)	(1 820)	(3)	(3 245)	1 730	(1 515)	
koszty odsetkowe	(1 332)	(274)	(3)	(1 609)	305	(1 304)	
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(1 269)	-	(1 269)	1 269	-	
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	4 553	4 553	
Zysk przed opodatkowaniem	24 608	12 537	3 111	40 256	6 335	46 591	
Podatek dochodowy	(7 313)	(1 241)	-	(8 554)	22	(8 532)	
Zysk netto okresu	17 295	11 296	3 111	31 702	6 357	38 059	

Stan na dzień 31 grudnia 2022 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	750 983	352 558	17 470	1 121 011	229 661	(168 416)	1 182 256
Zobowiązania	107 297	81 397	1 783	190 477	-	(9 048)	181 429
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	643 686	271 161	15 687	930 534	229 661	(159 368)	1 000 827

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

W okresie 3 pierwszych miesięcy 2023 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 lutym 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. W związku z wpływem tego konfliktu na sytuację polityczno-gospodarczą w Europie i na świecie Grupa GPW uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych i przeprowadziła analizę wpływu wojny na bieżącą działalność oraz na zdolność Spółek z Grupy Kapitałowej GPW do kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach.

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

Grupa Kapitałowa GPW przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 31 marca 2023 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków.

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

Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa Kapitałowa GPW posiadała 573,8 mln zł środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci lokat bankowych i gwarantowanych obligacji korporacyjnych. Stanowią one wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

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

Grupa Kapitałowa GPW na bieżąco monitoruje poziom należności handlowych, zwłaszcza od kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym. Na dzień 31 marca 2023 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 2022 w nocie 2.7 oraz w Raporcie Śródrocznym Grupy Kapitałowej GPW za okres 3 miesięcy 2023 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 31 marca 2023 r. Grupa rozpoznała także zobowiązanie warunkowe z tytułu korekty przedawnionego podatku VAT. Działając w interesie akcjonariuszy GPW, na podstawie pkt 92 MSR 37 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, Grupa nie ujawnia szacunkowej kwoty potencjalnego zobowiązania (patrz: nota 5.9.).

Ponadto, na dzień 31 marca 2023 r. Grupa posiadała gwarancje bankowe udzielone na rzecz:

- › NordPool w wysokości 30,0 mln EUR z terminem ważności do 16 czerwca 2023 r.,
- › Slovenská Elektrizitná Prenosová Sústava (SEPS) w wysokości 1,6 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2023 r.,
- › ČEPS w wysokości 4,5 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2023 r.,
- › European Commodity Clearing AG (ECC) w wysokości 4,5 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2023 r.,

Grupa posiada również umowę z Santander Bank Polska S.A o limit na gwarancje w wysokości 90,0 mln EUR. Umowa została zawarta 14 czerwca 2022 r. W trakcie 2022 roku zawarto aneks, na mocy którego limit został zwiększony do 140,0 mln EUR. Limit w takiej wysokości obowiązywał do dnia 31 stycznia 2023 r., natomiast po tym terminie kwota została obniżona do 90,0 mln EUR.

Grupa poręcza również za należyte wykonanie przez spółkę zależną InfoEngine obowiązków zapłaty wynikających z Umowy Przesyłania zawartej między InfoEngine a PSE. Kwota poręczenia to 2,0 mln zł.

5.9. NIEPEWNOŚĆ DOTYCZĄCA PODATKU VAT

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

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

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

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

Ze względu na niepewność dotyczącą momentu rozliczenia podatku VAT naliczonego i należnego we wszystkich otwartych okresach, a także kwoty wyżej wymienionego potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku VAT, a także kierując się zasadą ostrożności i zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, podjęto decyzję o zawiązaniu rezerwy na odsetki, jakie powstaną w przypadku przesunięć okresów odliczania VAT w kwocie 35,0 mln zł na dzień 31 marca 2023 r. (30,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 r.). W wyniku aktualizacji rezerwy Grupa rozpoznała koszty finansowe w kwocie 4,8 mln zł (w ciągu 3 miesięcy 2022 roku – przychody finansowe w kwocie 0,4 mln zł). Ww. rezerwa jest najlepszym możliwym szacunkiem dotyczącym potencjalnego zobowiązania na dzień 31 marca 2023 r., które należałoby uiścić w przypadku ewentualnej zmiany stosowanej metodologii w zakresie rozpoznania momentu powstania obowiązku podatkowego oraz prawa do odliczenia.

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

5.10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

Marek Dietl – Prezes Zarządu

Izabela Olszewska – Członek Zarządu

Adam Młodkowski – Członek Zarządu

Monika Gorgoń – Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kajczuk, Dyrektor Działu Finansowego

Warszawa, 17-18 maja 2023 r.