

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 R.

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	2
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO 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 Giełdy	8
1.3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	8
1.4. Oświadczenie o zgodności	8
2. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	10
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
2.2. Nieruchomość inwestycyjna	11
2.3. Wartości niematerialne	11
2.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	12
2.5. Aktywa finansowe.....	13
2.5.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	13
2.5.2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13
2.5.3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.....	13
2.5.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
2.6. Zmiany wartości szacunkowych.....	14
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	16
3.1. Przychody finansowe	16
3.2. Podatek dochodowy	17
4. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych	18
4.1. Amortyzacja	18
5. Pozostałe noty objaśniające.....	18
5.1. Dotacje.....	18
5.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	19
5.2.1. Informacje o transakcjach ze Skarbem Państwa i jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa	19
5.2.2. Transakcje ze spółkami zależnymi, stowarzyszonymi i współkontrolowanymi.....	20
5.2.3. Pozostałe transakcje.....	20
5.3. Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego	21
5.4. Dywidenda	21
5.5. Dodatkowe informacje w związku z wybuchem wojny w Ukrainie	21
5.6. Zobowiązania warunkowe	22
5.6.1. Zobowiązania warunkowe związane z dotacjami.....	22
5.6.2. Zobowiązania warunkowe związane ze sporem zbiorowym	22
5.7. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	22

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe:		511 581	492 077
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	88 029	91 078
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		1 463	2 551
Wartości niematerialne	2.3.	100 867	88 167
Nieruchomość inwestycyjna	2.2.	7 695	7 889
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	2.4.	11 652	11 652
Inwestycje w jednostkach zależnych GPW		282 790	278 939
Należności z tytułu subleasingu		521	305
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 561	6 029
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2.5.3.	5 249	4 888
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		2 754	579
Aktywa obrotowe:		294 508	203 699
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		5 087	6 615
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.5.1.	110 532	37 447
Należności z tytułu subleasingu		961	2 023
Aktywa z tytułu umów z klientami		2 055	543
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.5.2.	62 363	53 698
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		16	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.5.4.	113 494	100 037
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	3 336
AKTYWA RAZEM		806 089	695 776

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CIĄG DALSZY

	Nota	Stan na dzień	
		30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Kapitał własny:		571 373	595 781
Kapitał podstawowy		63 865	63 865
Pozostałe kapitały		80	(213)
Zyski zatrzymane		507 428	532 129
Zobowiązania długoterminowe:		50 915	46 556
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 227	1 242
Zobowiązania z tytułu leasingu		690	424
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	7 174	6 825
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	32 288	27 046
Pozostałe zobowiązania	2.9.	9 536	11 019
Zobowiązania krótkoterminowe:		183 801	53 439
Zobowiązania handlowe		9 907	12 512
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 042	18 994
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 346	4 616
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	23 627	3 844
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	1 416	3 127
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	5.6.	1 502	1 407
Pozostałe zobowiązania	2.9.	131 961	8 939
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		806 089	695 776

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
		2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży		59 040	58 618	120 661	132 521
Koszty działalności operacyjnej		(44 963)	(40 662)	(96 675)	(86 657)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(Strata) z tytułu utraty wartości należności		(353)	858	(531)	330
Pozostałe przychody		1 464	523	3 317	1 025
Pozostałe koszty		(1 460)	(575)	(1 612)	(1 048)
Zysk z działalności operacyjnej		13 728	18 762	25 160	46 171
Przychody finansowe, w tym:	3.1.	66 848	41 230	69 768	43 127
przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej		3 373	4 591	6 210	6 148
Koszty finansowe		(126)	(1 356)	(232)	(2 758)
Zysk przed opodatkowaniem		80 450	58 636	94 696	86 540
Podatek dochodowy	3.2.	(3 551)	(4 756)	(6 073)	(10 566)
Zysk netto okresu		76 899	53 880	88 623	75 974
Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto		68	(180)	293	(396)
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty		68	(180)	293	(396)
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		68	(180)	293	(396)
Całkowite dochody razem		76 967	53 700	88 916	75 578
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)		1,83	1,28	2,11	1,81

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
		2023 r.	2022 r.
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		34 910	64 096
Zysk netto okresu		88 623	75 974
Korekty:		(42 667)	4 572
Podatek dochodowy	3.2.	6 073	10 566
Amortyzacja	4.1.	11 136	13 119
Odpisy z tytułu utraty wartości/(Odwrocenie odpisu)		(8)	(19)
(Przychody) z tytułu dywidend		(63 448)	(36 468)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		(3 606)	(4 196)
Odsetki z tytułu emisji obligacji		-	2 165
Pozostałe korekty		(4 669)	(5 140)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		11 855	24 545
Zapasy		-	(2)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.5.1.	(8 570)	(3 954)
Zobowiązania handlowe		(2 605)	2 212
Aktywa z tytułu umów z klientami		(1 512)	(964)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7.	20 132	19 067
Rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowe		(2 175)	874
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.8.	3 531	4 699
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(5 967)	(4 880)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)	2.9.	10 409	7 682
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		95	1 311
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		(1 483)	(1 500)
Zaliczki na podatek dochodowy otrzymane od jednostek powiązanych (PGK)		4 416	5 093
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(15 462)	(21 543)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – CIĄG DALSZY

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
		2023 r.	2022 r.
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		(18 262)	65 942
Wpływy:		328 643	411 269
Dywidendy otrzymane		913	763
Wpływ z tytułu wygaśnięcia depozytów bankowych i zapadania obligacji		315 298	315 851
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		3 572	2 299
Wpływy z tytułu dotacji		3 127	-
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)		69	61
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)		1 364	1 285
Splata pożyczki przez jednostkę powiązaną		-	91 010
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		4 300	
Wydatki:		(346 905)	(345 327)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych		(4 550)	(5 232)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych		(15 378)	(10 946)
Założenie depozytów bankowych i objęcie obligacji		(323 377)	(324 792)
Nabycie akcji jednostek powiązanych		-	(4 357)
Podwyższenie kapitału w jednostce powiązanej		(3 600)	
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:		(3 171)	(124 235)
Wpływy:		-	4 905
Wpływy z tytułu dotacji		-	4 905
Wydatki:		(3 171)	(129 140)
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji		-	(2 708)
Wykup wyemitowanych obligacji		-	(120 000)
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji		-	(3 518)
Splata leasingu (część odsetkowa raty)		(70)	(138)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)		(3 101)	(2 776)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		13 477	5 803
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach		(20)	73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2.5.4.	100 037	169 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2.5.4.	113 494	175 337

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny			Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
-				
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	63 865	(213)	532 129	595 781
Dywidendy	-	-	(113 324)	(113 324)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(113 324)	(113 324)
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	-	-	88 623	88 623
Inne całkowite dochody	-	293	-	293
Całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	-	293	88 623	88 916
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r. (niebadane)	63 865	80	507 428	571 373

	Kapitał własny			Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
-				
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	63 865	(41)	547 568	611 392
Dywidendy	-	-	(115 003)	(115 003)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(115 003)	(115 003)
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.	-	-	99 564	99 564
Inne całkowite dochody	-	(172)	-	(172)
Całkowite dochody za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.	-	(172)	99 564	99 392
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	63 865	(213)	532 129	595 781

	Kapitał własny			Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
-				
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	63 865	(41)	547 568	611 392
Dywidendy	-	-	(115 004)	(115 004)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(115 004)	(115 004)
Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.	-	-	75 974	75 974
Inne całkowite dochody	-	(396)	-	(396)
Całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.	-	(396)	75 974	75 578
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r. (niebadane)	63 865	(437)	508 538	571 966

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

1.1. NADANIE OSOBOWOŚCI PRAWNEJ

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna („Giełda”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4 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 notowaną na Głównym Rynku GPW od 9 listopada 2010 r.

1.2. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GIEŁDY

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

Spółka 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 i listami zastawnymi prowadzony przez Giełdę i BondSpot S.A. („BondSpot”).

1.3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Giełdy w dniu 10 sierpnia 2023 r.

1.4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 sprawozdania finansowego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zawarła, zdaniem Zarządu Giełdy, wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

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

Przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe, Spółka 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Giełdy za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Dla sprawozdań finansowych Spółki 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),

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

- › zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - 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 jednostkowym 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, zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego oraz zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 - Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - ustalenia finansowe dostawców, nie zostały zatwierdzone przez UE i nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 r.

Wymienione powyżej standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Giełdy lub nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Giełda 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 2023 r. (niebadane)				
	Grunty i budynki	Środki transportu i maszyny	Meble, wyposażenie i urządzenia	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	61 399	21 412	129	8 138	91 078
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	145	7 132	1	2 906	10 184
Zakupu i modernizacji	114	552	1	2 906	3 573
Przeniesienia na aktywa trwałe z aktywów trwałych w budowie	31	6 580	-	-	6 611
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(1 433)	(5 152)	(37)	(6 611)	(13 233)
Przeniesienia z aktywów trwałych w budowie (-)	-	-	-	(6 611)	(6 611)
Amortyzacji*	(1 433)	(5 152)	(37)	-	(6 622)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	60 111	23 392	93	4 433	88 029
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r. (niebadane)					
Wartość początkowa	114 503	104 643	3 724	4 433	227 303
Umorzenie	(54 392)	(81 251)	(3 631)	-	(139 274)
Wartość księgowa netto	60 111	23 392	93	4 433	88 029

* Amortyzacja w kwocie 2051 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	63 794	11 360	170	2 385	77 709
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	539	16 707	124	11 875	29 245
Zakupu i modernizacji	496	10 628	124	11 875	23 123
Przeniesienia na aktywa trwałe z aktywów trwałych w budowie	43	6 079	-	-	6 122
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(2 934)	(6 655)	(165)	(6 122)	(15 876)
Sprzedży i likwidacji	(68)	-	(12)	-	(80)
Przeniesienia z aktywów trwałych w budowie (-)	-	-	-	(6 122)	(6 122)
Amortyzacji*	(2 866)	(6 655)	(153)	-	(9 674)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	61 399	21 412	129	8 138	91 078
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.					
Wartość początkowa	114 358	97 511	3 723	8 138	223 730
Umorzenie	(52 959)	(76 099)	(3 594)	-	(132 652)
Wartość księgowa netto	61 399	21 412	129	8 138	91 078

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

Na dzień 30 czerwca 2023 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne wynosiły 846 tys. zł i dotyczyły zakupu środków transportu.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne wynosiły 3 tys. zł i dotyczyły zakupu mebli biurowych.

2.2. NIERUCHOMOŚĆ INWESTYCYJNA

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Wartość księgowa netto na początek okresu	7 889	8 277
Amortyzacja	(194)	(388)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7 695	7 889

2.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. (niebadane)				
	Licencje	Prawa autorskie	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	25 808	358	56 270	5 731	88 167
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	66	-	18 977	-	19 043
Zakupu i modernizacji	66	-	15 327	-	15 393
Kapitalizacji amortyzacji	-	-	3 650	-	3 650
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(6 246)	(57)	-	(40)	(6 343)
Amortyzacji*	(6 246)	(57)	-	(40)	(6 343)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	19 628	301	75 247	5 691	100 867
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r. (niebadane)					
Wartość początkowa	191 771	5 193	75 293	6 054	278 311
Utrata wartości	-	-	(46)	-	(46)
Umorzenie	(172 143)	(4 892)	-	(363)	(177 398)
Wartość księgowa netto	19 628	301	75 247	5 691	100 867

* Amortyzacja w kwocie 1599 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.				
	Licencje	Prawa autorskie	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Wartość księgowa netto na początek okresu	31 717	430	34 672	5 811	72 630
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	8 650	74	27 028	-	35 752
Zakupu i modernizacji	6 602	74	24 956	-	31 632
Kapitalizacji amortyzacji	-	-	2 072	-	2 072
Przeniesienia na WN z kosztów prac rozwojowych (+)	2 048	-	-	-	2 048
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(14 559)	(146)	(5 430)	(80)	(20 215)
Przeniesienia z kosztów prac rozwojowych (-)	-	-	(2 048)	-	(2 048)
Ujęcia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	(46)	-	(46)
Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(3 336)	-	(3 336)
Amortyzacja*	(14 559)	(146)	-	(80)	(14 785)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	25 808	358	56 270	5 731	88 167
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.					
Wartość początkowa	191 705	5 193	56 316	6 054	259 268
Utrata wartości	-	-	(46)	-	(46)
Umorzenie	(165 897)	(4 835)	-	(323)	(171 055)
Wartość księgowa netto	25 808	358	56 270	5 731	88 167

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

Na dzień 30 czerwca 2023 r. nie wystąpiły istotne zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących wartości niematerialnych wyniosła 1 165 tys. zł i dotyczyła modernizacji warstwy integracyjnej w ramach projektu Nowy Obraz Rynku.

2.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Giełda posiadała poniższe udziały w następujących spółkach zależnych:

- › Towarowa Giełda Energii S.A. („TGE”) – 100%, jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Towarowej Giełdy Energii S.A. („GK TGE”),
- › BondSpot S.A. („BondSpot”) - 97,23%,
- › GPW Benchmark S.A. („GPWB”) – 100%,
- › GPW Ventures ASI S.A. („GPVV”) – 100%, jednostka dominująca Grupy Kapitałowej GPW Ventures ASI S.A. („GK GPVV”),
- › GPW Tech S.A. („GPWT”) – 100%,
- › GPW Private Market S.A. – 100%,
- › GPW Logistics S.A. – 95,0% (na 31 grudnia 2022 – 100%),
- › GPW DAI S.A. – 100%,
- › Armenia Securities Exchange OJSC („AMX”) – 65.03%, jednostka dominująca Grupy AMX, do której (oprócz AMX) należą: Central Depository of Armenia OJSC („CDA”) – 100% przez AMX.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW Private Market S.A.

W dniu 23 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.

Podwyższenie kapitału własnego spółki GPW DAI S.A.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki GPW DAI S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 50 000 zł poprzez emisję 50 000 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 1 zł. Akcje w całości zostały objęte przez GPW.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. Giełda posiadała udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

- › Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”, jednostka dominująca Grupy KDPW – „GK KDPW”) – 33,33%,
- › Centrum Giełdowe S.A. („CG”) - 24,79%.

Polska Agencja Ratingowa S.A. jest jednostką współkontrolowaną („PAR”), w której Giełda posiada udziały w wysokości 35,86%.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. i na dzień 31 grudnia 2022 r. Giełda posiadała 35,86% udziałów w PAR. W związku z dokonanym w poprzednich okresach obrotowych odpisem aktualizującym wartość inwestycji w PAR, podobnie jak na dzień 31 grudnia 2022 r., wartość inwestycji w PAR w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Giełdy wyniosła zero.

Utrata wartości inwestycji

Na dzień 30 czerwca 2023 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych takich jak udziały w innych jednostkach. Nie zidentyfikowano przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

2.5. AKTYWA FINANSOWE
2.5.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Należności handlowe brutto	26 212	26 148
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(2 356)	(2 295)
Razem należności handlowe	23 856	23 853
Należności z tytułu dywidend	62 535	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	12 634	5 573
Należności od spółek zależnych z tytułu CIT w PGK	3 386	1 406
Rozrachunki z tytułu subleasingu	268	245
Należności z tytułu dotacji	6 843	3 889
Inne należności	1 010	2 481
Razem pozostałe należności	86 676	13 594
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	110 532	37 447

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

2.5.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Obligacje korporacyjne	36 740	53 737
Lokaty bankowe	25 088	-
Udzielone pożyczki	566	-
Razem krótkoterminowe brutto	62 394	53 737
Odpis na straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(31)	(39)
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	62 363	53 698

Udzielone pożyczki dotyczą pożyczki dla PAR. Szczegóły w nocie 5.2.2.

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

2.5.3. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	Stan na dzień 30 czerwca 2023 r. (niebadane)			
	Innex	BVB	ETF	Razem
Wartość wg ceny nabycia	3 820	1 343	5 000	10 163
Aktualizacja wartości godziwej	(3 820)	(1 111)	17	(4 914)
Wartość bilansowa	-	232	5 017	5 249

	Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.			
	Innex	BVB	ETF	Razem
Wartość wg ceny nabycia	3 820	1 343	5 000	10 163
Aktualizacja wartości godziwej	(3 820)	(1 168)	(287)	(5 275)
Wartość bilansowa	-	175	4 713	4 888

Spółka posiada mniejszościowe udziały w podmiotach Innex (wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2023 r. równa zero) oraz Bucharest Stock Exchange (wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2023 r. równa 232 tys. zł) oraz jednostki instrumentu Exchange Traded Fund opartego o indeks TBSP (Beta ETF TBSP Portfelowy FIZ).

2.5.4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Rachunki bieżące (pozostałe)	17 727	18 470
Rachunki bieżące VAT (split payment)	1	9
Lokaty bankowe	95 800	81 607
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(34)	(49)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 494	100 037

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

Giełda, rozpoczynając projekty budowy Nowego Systemu Transakcyjnego, projektu TeO, GPW Data, GPW Private Market, PCOL oraz Gospostrateg (patrz nota 5.1.), otworzyła każdemu z tych projektów dedykowane rachunki bankowe. Łączne saldo środków na tych rachunkach na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosło 5 514 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: wyniosło 7 698 tys. zł). Środki zgromadzone na tych rachunkach Giełda klasyfikuje jako aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania.

Ograniczoną możliwością dysponowania cechują się również środki zgromadzone na rachunkach VAT, gdyż występują ograniczenia regulacyjne w zakresie regulowania bieżących zobowiązań za pomocą środków zgromadzonych na tych rachunkach.

2.6. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Stan na początek okresu	2 295	2 883
Utworzenie odpisu	783	1 342
Rozwiązanie odpisu	(252)	(1 930)
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	(470)	-
Stan na koniec okresu	2 356	2 295

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. zmniejszono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 5 967 tys. zł (zawiązanie rezerwy 9 379 tys. zł, wykorzystanie 13 020 tys. zł oraz rozwiązanie rezerwy 2 326 tys. zł).

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 oraz dystrybutorów informacji oraz opłat za wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu.

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Obsługa emitentów	7 174	6 825
Razem rynek finansowy	7 174	6 825
Razem długoterminowe	7 174	6 825
Obsługa obrotu	343	557
Obsługa emitentów	11 445	3 160
Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych	11 100	-
Razem rynek finansowy	22 888	3 717
Pozostałe przychody	739	127
Razem krótkoterminowe	23 627	3 844
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	30 801	10 669

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 czerwca 2023 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. wynika z proporcjonalnego rozkładania w czasie opłat rocznych, zafakturowanych przez Giełdę w pierwszych dniach roku obrotowego.

2.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na rozliczenia międzyokresowe przychodów 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 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Projekt Nowy System Transakcyjny	21 704	19 753
Projekt GPW Data	3 934	3 934
Projekt Telemetria	3 519	1 671
Private Market	1 283	814
Projekt PCOL	1 848	874
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	32 288	27 046
Projekt Private Market	1 398	3 127
Projekt Gospostrateg	18	-
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	1 416	3 127
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	33 704	30 173

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Giełda rozlicza w czasie przychody przyszłych okresów dotyczące:

- › 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 5.1.

2.9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	2 907	4 361
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 479	3 546
Inne zobowiązania	3 150	3 112
Razem długoterminowe	9 536	11 019
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	113 324	-
Zobowiązania z tytułu VAT	1 559	842
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	2 585	2 357
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	2 463	3 425
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 391	1 371
Zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego	9 144	-
Inne zobowiązania	1 495	944
Razem krótkoterminowe	131 961	8 939
Razem pozostałe zobowiązania	141 497	19 958

Zgodnie z polityką zarządzania kapitałem Spółki, Giełda corocznie wypłaca dywidendę akcjonariuszom. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Giełda posiadała zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy (dzień wypłaty dywidendy w 2023 roku został ustalony na 7 sierpnia 2023 r.). Szczegóły dotyczące wypłaty dywidendy w 2023 r. i 2022 r. zostały przedstawione w nocie 5.4.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Przychody z aktywów finansowych prezentowanych jako środki pieniężne i ekwiwalenty	703	1 384	1 958	1 892
Przychody z aktywów finansowych prezentowanych jako aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 634	3 178	4 183	4 196
Odsetki od należności z tytułu subleasingu	36	29	69	60
Razem przychody obliczone metodą efektywnej stopy procentowej	3 373	4 591	6 210	6 148
Dywidendy	63 448	36 468	63 448	36 468
Odwrócenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	-	-	23	-
Pozostałe przychody finansowe	27	10	39	17
Różnice kursowe	-	161	48	494
Razem przychody finansowe	66 848	41 230	69 768	43 127

Dywidendy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Giełda uzyskała 63 448 tys. zł przychodów z tytułu dywidend od jednostek powiązanych.

5 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CG podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 1 683 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 417 tys. zł. Ponadto Giełda otrzymała również dywidendę z lat ubiegłych w kwocie 496 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 czerwca 2023 r.

1 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KDPW podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 21 525 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 7 175 tys. zł. Dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 5 września 2023 r.

30 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie TGE podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku TGE za 2022 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 54 680 tys. zł. Dywidenda została w całości wypłacona Giełdzie w dniu 4 sierpnia 2023 r.

22 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BondSpot podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku BondSpot za 2022 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 700 tys. zł. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 680 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 27 lipca 2023 r.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. Giełda uzyskała 36 468 tys. zł przychodów z tytułu dywidend od jednostek powiązanych.

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

23 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KDPW podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku w kwocie 29 379 tys. zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 9 793 tys. zł. Dzień dywidendy wyznaczono na 30 czerwca 2022, a dzień wypłaty dywidendy na 7 września 2022 r.

30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie TGE podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku TGE za 2021 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 24 940 tys. zł. Dywidenda została w całości wypłacona Giełdzie w dniu 4 sierpnia 2022 r.

28 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BondSpot podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku BondSpot za 2021 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 1 000 tys. zł. Dywidenda przypadająca Giełdzie wyniosła 972 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 28 lipca 2022 r.

3.2. PODATEK DOCHODOWY

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Podatek dochodowy bieżący	82	3 719	10 674	16 009
Podatek odroczony	3 469	1 037	(4 601)	(5 443)
Razem podatek dochodowy	3 551	4 756	6 073	10 566

Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce, stawka podatku dochodowego od osób prawnych obowiązująca w latach 2023 i 2022 to 19%.

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Zysk przed opodatkowaniem	80 450	58 636	94 696	86 540
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	15 286	11 141	17 992	16 443
Efekt podatkowy:	(11 735)	(6 385)	(11 919)	(5 877)
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	554	889	369	1 711
Niepodlegających opodatkowaniu dochodów z tytułu dywidendy	(12 055)	(6 929)	(12 055)	(6 929)
Pozostałych korekt	(234)	(345)	(233)	(659)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	3 551	4 756	6 073	10 566

GPW, jako Spółka Reprezentująca Podatkową Grupę Kapitałową („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. W skład PGK wchodzi Giełda, TGE, BondSpot i GPWB. Na dzień 30 czerwca 2023 r. kwota należności GPW od spółek powiązanych wchodzących w skład PGK z tytułu podatku dochodowego rozliczanego w imieniu tych spółek wyniosła 3 386 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. 1 406 tys. zł). Kwota należności została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

4. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych*	4 571	4 609
Amortyzacja wartości niematerialnych**	4 744	6 902
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 627	1 414
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnej	194	194
Razem amortyzacja***	11 136	13 119

* W okresie 6 miesięcy 2023 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 2051 tys. zł., a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 w kwocie 216 tys. zł.

** W okresie 6 miesięcy 2023 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 1599 tys. zł., a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 w kwocie 41 tys. zł.

*** Wartość amortyzacji jest różna od wartości ujętej w pozostałych kosztach operacyjnych o kwotę amortyzacji nieruchomości inwestycyjnej, ujętej w pozostałych kosztach.

5. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1. 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.

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.

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.

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.

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

Stan na dzień/dane za okres zakończony 30 czerwca 2023 r.					
	Planowany łączny budżet (mln zł)	Wartość przyznanej dotacji (mln zł)	Wartość dotacji otrzymanej w 2023 roku (tys. zł)	Kwota ujęta w przychodach (tys. zł)	Kwota ujęta w RMP (tys. zł)
Projekt Nowy System Transakcyjny	90,0	29,2	1 609	370	21 704
Projekt GPW Data	8,3	4,2	-	-	3 934
Projekt Private Market	15,6	2,8	87	-	2 681
Projekt Telemetria	33,6	13,3	946	-	3 519
Projekt PCOL	19,7	5,1	387	770	1 848
Projekt Gospostrateg	0,4	0,3	98	62	18
Razem	167,6	54,9	3 127	1 202	33 704

5.2. TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązаныmi z Giełdą są w szczególności:

- › jednostki zależne,
- › jednostki stowarzyszone i współzależne,
- › 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 Giełdy.

5.2.1. INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA
Spółki z udziałem Skarbu Państwa

Giełda skorzystała ze zwolnienia przewidzianego w MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych i nie prowadzi ewidencji umożliwiającej jednoznaczne identyfikowanie i agregowanie transakcji ze Skarbem Państwa oraz 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).

Wszystkie transakcje handlowe z jednostkami z udziałem Skarbu Państwa są zawierane przez Giełdę 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. obciążyła koszty operacyjne Spółki za okres pierwszych 6 miesięcy 2023 r. kwotą zobowiązania za cały 2023 r. w wysokości równej 9 145 tys. zł. W okresie 6 pierwszych miesięcy 2022 roku wysokość analogicznej opłaty za 2022 rok obciążyła koszty Giełdy w kwocie 8 210 tys. zł.

Urząd Skarbowy

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

5.2.2. TRANSAKcje ZE SPÓŁKAMI ZALEŻNYMI, STOWARZYSZONYMI I WSPÓŁKONTROLOWANYMI

Przychody Giełdy od spółek zależnych dotyczą najmu powierzchni biurowej (leasing operacyjny powierzchni własnej oraz subleasing), najmu aut osobowych, eksploatacji lokali, usług sprzątania, ochrony, usług księgowych, kadrowych, administracyjnych, informatycznych i marketingowych. Koszty działalności operacyjnej Giełdy poniesione na rzecz spółek zależnych dotyczą głównie zakupu serwisów informacyjnych, których finalnym dystrybutorem jest GPW.

Dywidendy

Szczegóły dotyczące przyznanych dywidend zostały omówione w nocie 3.1.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość bilansowa udzielonych pożyczek dla PAR wynosi 566 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 0 tys. zł). W związku z intencją spłaty pożyczki przez PAR w trakcie okresu odwrócono odpis, którym była objęta udzielona pożyczka i rozpoznano przychody finansowe w wysokości 576 tys. zł. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 11 lipca 2023 r.

Najem powierzchni

W związku z najmem powierzchni w kompleksie Centrum Giełdowe, Giełda ponosi opłaty za leasing oraz eksploatację powierzchni biurowej na rzecz spółki zarządzającej budynkiem – Centrum Giełdowe S.A.

Giełda jest również leasingodawcą powierzchni biurowej na rzecz TGE, GPW Private Market S.A., GPW Logistics S.A. (leasing powierzchni własnej) oraz na rzecz PAR S.A., IRGIT S.A., GPW Tech S.A., GPW Ventures S.A., GPW Benchmark S.A., BondSpot S.A., GPW DAI S.A. i Fundacji GPW (subleasing).

W okresie 6 pierwszych miesięcy 2023 r. i 2022 r. nie utworzono istotnych odpisów z tytułu utraty wartości należności od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, jak również należności od ww. jednostek nie zostały spisane w koszty jako nieściągalne.

5.2.3. POZOSTAŁE TRANSAKcje

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Zarówno na dzień 30 czerwca 2023 r. jak i na dzień 30 czerwca 2022 r. w Giełdzie nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego, poza wynikającymi ze stosunku pracy.

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 6 pierwszych miesiącach 2023 r. wyniosły 2 618 tys. zł, a w 6 pierwszych miesiącach 2022 r. wyniosły 2 629 tys. zł.

Fundacja GPW

W okresie 6 miesięcy 2023 r. GPW przekazała darowizny na rzecz Fundacji GPW w kwocie 1 245 tys. zł (w okresie 6 miesięcy 2022 r.: nie przekazała darowizn) uzyskując przychody od Fundacji w kwocie 84 tys. zł (w okresie 6 miesięcy 2022 r.: 56 tys. zł) i ponosząc 8 tys. zł kosztów na jej rzecz (w okresie 6 miesięcy 2022 r.: 2 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2023 r. należności Giełdy od Fundacji GPW wyniosły 40 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 40 tys. zł), zobowiązania nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 0 tys. zł).

5.3. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I ŚWIADCZENIACH DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Przedstawione w poniższej tabeli dane dotyczą wszystkich (byłych i obecnych) członków Zarządu Giełdy i Rady Giełdy, którzy sprawowali swoje funkcje w okresie 6 miesięcy zakończonym odpowiednio: 30 czerwca 2023 r. i 30 czerwca 2022 r.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Wynagrodzenia podstawowe	650	404	1 297	807
Wynagrodzenie zmienne	1 115	456	1 115	867
Pozostałe świadczenia	32	41	67	82
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	34	-
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	1 338	901	2 513	1 756
Wynagrodzenia Rady Giełdy	233	150	469	299
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	1 571	1 051	2 982	2 055

Na dzień 30 czerwca 2023 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 3 582 tys. zł i dotyczyły premii za lata 2022 i 2023. Ich koszty zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2022 i 2023 (na dzień 30 czerwca 2022 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 2 511 tys. zł i dotyczyły one premii za lata 2021-2022).

5.4. DYWIDENDA

26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za 2022 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 113 324 tys. zł. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,70 zł. Dzień dywidendy ustalono na 24 lipca 2023 r., a dzień wypłaty dywidendy na 7 sierpnia 2023 r. Dywidenda należna Skarbowi Państwa wyniosła 39 675 tys. zł.

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

5.5. DODATKOWE INFORMACJE W ZWIĄZKU Z WYBUCHEM WOJNY W UKRAINIE

24 lutego 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny w Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. W związku z wpływem tego konfliktu na sytuację polityczno – gospodarczą w Europie i na świecie GPW uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych.

W związku z powyższym GPW:

- przeprowadziła analizę potencjalnych ryzyk wynikających z konfliktu, które mogą mieć wpływ na działalności GPW oraz,
- przeprowadziła analizę potencjalnego wpływu konfliktu na sprawozdanie finansowe w kontekście oceny zdolności GPW do kontynuacji działalności.

Spółka nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie/Rosji. Na dzień 30 czerwca 2023 r. nie zidentyfikowano istotnych należności od kontrahentów GPW związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym w Ukrainie. GPW nie posiada istotnych aktywów w walucie obcej w związku z czym nie przewiduje się, żeby wahania kursów walutowych miały istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. GPW posiadała 175,9 mln zł środków pieniężnych i ich 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 Spółkę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 30 czerwca 2023 r. GPW nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

Spółka śledzi i monitoruje rozwój sytuacji związany z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, a także analizuje potencjalne negatywne konsekwencje konfliktu na działalność Spółki w celu podjęcia niezbędnych działań łagodzących potencjalny wpływ.

Biorąc pod uwagę istotną niepewność wynikającą z dalszego rozwoju konfliktu oraz reakcji społeczności międzynarodowej oraz ich wpływu na gospodarkę, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, długoterminowe skutki konfliktu są nie możliwe do określenia.

5.6. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

5.6.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ZWIĄZANE Z DOTACJAMI

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.

5.6.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ZWIĄZANE ZE SPOREM ZBIOROWYM

W dniu 1 czerwca 2023 r. powstał spór zbiorowy ze Związkiem Zawodowym Pracowników Giełdy („ZZPG”). Spór zawiązał się na skutek odmowy spełnienia żądań ZZPG dotyczących między innymi wprowadzenia w GPW dodatkowego świadczenia (tzw. „świadczenia inflacyjnego”), które na 2023 rok miało by wynosić co najmniej 15% rocznego wynagrodzenia zasadniczego brutto pracowników GPW. Spółka zawiadomiła właściwego okręgowego inspektora pracy o powstaniu sporu oraz w dobrej wierze przystąpiła do rokowań. W dniu 4 lipca 2023 został spisany protokół rozbieżności z etapu rokowań. Strony sporu wkroczyły w drugi etap przewidziany przepisami prawa, to znaczy etap mediacji i są w fazie wyboru mediatora. Ze względu na stanowisko Zarządu podkreślającego adaptacyjność systemu motywacyjnego GPW do warunków rynkowych, prawdopodobieństwo wystąpienia istotnego efektu finansowego, na tym etapie sporu, oceniamy jako niewysokie.

5.7. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

4 lipca 2023 rok GPW udzieliła krótkoterminowej pożyczki spółce zależnej GPW Logistics S.A. w kwocie 1 mln zł. Pożyczka zostanie spłacona w terminie nie dłuższym niż 2 miesiące od dnia otrzymania środków. Oprocentowanie pożyczki wynie 9,4% w skali rocznej.

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

Marek Dietl – Prezes Zarządu

Monika Gorgoń – Członek Zarządu

Adam Młodkowski – Członek Zarządu

Izabela Olszewska – Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kajczuk, Dyrektor Działu Finansowego

Warszawa, 10 sierpnia 2023 r.