

A white line drawing of a hand holding a pen, positioned on the left side of the page. The drawing is minimalist and uses thick white lines against the dark blue background.

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

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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	11
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
2.2. Wartości niematerialne	12
2.3. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13
2.4. Aktywa finansowe.....	14
2.4.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności	14
2.4.2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14
2.4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
2.5. Zmiany wartości szacunkowych	15
2.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	15
2.7. Rozliczenia międzyokresowe	16
2.8. Pozostałe zobowiązania	17
3. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	17
3.1. Podatek dochodowy	17
4. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych	18
4.1. Amortyzacja	18
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.....	19
5.1.3. Pozostałe transakcje	20
5.2. Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego	20
5.3. Dywidenda	21
5.4. Dotacje	21
5.5. Sezonowość	22
5.6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	22
5.7. Dodatkowe informacje w związku wybuchem konfliktu zbrojnego na Ukrainie	26
5.8. Zobowiązania warunkowe	27
5.8.1. Zobowiązania warunkowe	27
5.8.2. Transakcje ze spółką IRL Polska Sp. z o.o.	27
5.8.3. Spór zbiorowy GPW	27
5.9. Niepewność dotycząca podatku VAT	28
5.10. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe:		707 107	651 608
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.	105 649	107 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		9 349	4 685
Wartości niematerialne	2.2.	306 509	282 892
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	2.3.	262 125	241 313
Należności z tytułu subleasingu		268	290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 692	6 526
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		12 306	6 681
Rozliczenia międzyokresowe		3 196	781
Inne aktywa długoterminowe		13	835
Aktywa obrotowe:		489 492	530 648
Zapasy		1	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		11 194	6 652
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	70 158	79 348
Należności z tytułu subleasingu		93	94
Aktywa z tytułu umów z klientami		4 153	1 949
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2.4.2.	252 191	63 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.4.3.	151 702	378 641
AKTYWA RAZEM		1 196 599	1 182 256

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień	
		30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Kapitał własny:		1 006 030	1 000 827
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej:		994 559	990 780
Kapitał podstawowy		63 865	63 865
Pozostałe kapitały		(6 298)	(11 941)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		198	-
Zyski zatrzymane		936 794	938 856
Udziały niekontrolujące		11 471	10 047
Zobowiązania długoterminowe:		66 907	53 814
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 496	1 524
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 781	495
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.6.	7 674	7 276
Rozliczenia międzyokresowe	2.7.	38 499	30 899
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 144	2 158
Pozostałe zobowiązania	2.8.	10 313	11 462
Zobowiązania krótkoterminowe:		123 662	127 615
Zobowiązania handlowe		17 604	17 927
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		28 706	31 109
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 852	4 852
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 328	401
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.6.	18 037	4 406
Rozliczenia międzyokresowe	2.7.	1 396	4 755
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia, w tym:		35 815	32 098
- rezerwa dot. podatku VAT	5.9.	34 787	30 691
Pozostałe zobowiązania	2.8.	17 924	32 067
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 196 599	1 182 256

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży	106 084	88 443	329 023	297 757
Koszty działalności operacyjnej	(74 601)	(59 334)	(235 826)	(190 684)
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/ (Strata) z tytułu utraty wartości należności	283	89	(374)	354
Pozostałe przychody	1 025	384	3 776	1 351
Pozostałe koszty	(118)	(9 100)	(1 772)	(10 044)
Zysk z działalności operacyjnej	32 673	20 482	94 827	98 734
Przychody finansowe, w tym:	6 639	8 758	22 966	17 928
przychody odsetkowe obliczone metodą efektywnej stopy procentowej	5 489	8 200	21 094	16 811
Koszty finansowe, w tym:	(1 884)	(189)	(5 747)	(6 328)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	5.9. (1 320)	1 405	(4 096)	(1 580)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	10 319	8 346	23 770	20 702
Zysk przed opodatkowaniem	47 747	37 397	135 816	131 036
Podatek dochodowy	3.1. (7 654)	(6 255)	(23 228)	(23 774)
Zysk netto okresu	40 093	31 142	112 588	107 262
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	745	(1 050)	5 130	(7 722)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	1 353	-	304	-
Razem pozycje, które mogą być przeniesione do zysku lub straty	2 098	(1 050)	5 434	(7 722)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, netto	210	1 063	513	667
Razem pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty	210	1 063	513	667
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	2 308	13	5 947	(7 055)
Całkowite dochody razem	42 401	31 155	118 535	100 207
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	39 687	31 139	111 262	107 254
Zysk netto okresu przypadający udziałom niekontrolującym	406	3	1 326	8
Razem zysk netto okresu	40 093	31 142	112 588	107 262
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	41 522	31 152	117 103	100 199
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	879	3	1 432	8
Razem całkowite dochody	42 401	31 154	118 535	100 207
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w złotych)	0,95	0,74	2,65	2,56

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
		2023 r.	2022 r.
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		119 641	196 012
Zysk netto okresu		112 588	107 262
Korekty:		35 086	124 045
Podatek dochodowy	3.1.	23 228	23 774
Amortyzacja	4.1.	23 711	27 895
Odpisy z tyt. utraty wartości		113	(75)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		(23 770)	(20 702)
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(7 810)	(5 301)
Odsetki z tytułu emisji obligacji		-	3 173
Pozostałe korekty		4 025	1 892
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		15 589	93 389
Zapasy		(1)	5
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.4.1.	9 190	83 482
Zobowiązania handlowe		(323)	1 115
Aktywa z tytułu umów z klientami		(2 204)	(383)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.6.	14 029	12 416
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		(2 415)	1 543
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2.7.	4 241	6 404
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(2 431)	(2 224)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)	2.8.	(7 065)	(10 208)
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		3 717	2 832
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		(1 149)	(1 593)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(28 033)	(35 295)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CIĄG DALSZY)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:	(228 036)	115 489
Wpływy:	305 010	479 177
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	9
Dywidendy otrzymane	8 088	10 556
Wpływ z tytułu wygaśnięcia depozytów bankowych i zapadania obligacji	284 032	464 946
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	5 487	3 641
Wpływy z tytułu dotacji	6 733	-
Wpływy z tytułu subleasingu (część odsetkowa raty)	6	4
Wpływy z tytułu subleasingu (część kapitałowa raty)	97	21
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	45	-
Splata pożyczki przez jednostkę powiązaną	522	-
Wydatki:	(533 046)	(363 688)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych	(16 615)	(12 534)
Nabycie wartości niematerialnych oraz zaliczki na poczet wartości niematerialnych	(31 091)	(21 761)
Założenie depozytów bankowych i objęcie obligacji	(480 324)	(324 354)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(5 016)	(5 001)
Nabycie akcji jednostek powiązanych	-	(38)
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej:	(118 700)	(234 351)
Wpływy:	-	12 160
Wpływy z tytułu dotacji	-	9 841
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	2 319
Wydatki:	(118 700)	(246 511)
Wypłata dywidendy	(113 339)	(115 025)
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji	-	(2 708)
Wypkup wyemitowanych obligacji	-	(120 000)
Rozliczenie zaliczki z tytułu dotacji	-	(4 261)
Splata leasingu (część odsetkowa raty)	(154)	(199)
Splata leasingu (część kapitałowa raty)	(5 207)	(4 318)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(227 095)	77 150
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	156	397
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. 151 702	426 871

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
Dywidenda	-	-	-	(113 324)	(113 324)	(19)	(113 343)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	(113 324)	(113 324)	(19)	(113 343)
Zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	-	-	-	111 262	111 262	1 326	112 588
Inne całkowite dochody	-	5 643	198	-	5 841	106	5 947
Całkowite dochody za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	-	5 643	198	111 262	117 103	1 432	118 535
Inne zmiany w kapitale	-	-	-	-	-	11	11
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	11	11
Stan na dzień 30 września 2023 r. (niebadane)	63 865	(6 298)	198	936 794	994 559	11 471	1 006 030

	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
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 okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	-	-	-	107 254	107 254	8	107 262
Inne całkowite dochody	-	(7 055)	-	-	(7 055)	-	(7 055)
Całkowite dochody za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	-	(7 055)	-	107 254	100 199	8	100 207
Stan na dzień 30 września 2022 r. (niebadane)	63 865	(12 612)	-	901 154	952 407	626	953 033

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 na rynku finansowym w Armenii, poprzez udziały w spółce Armenia Securities Exchange oraz Central Depository of Armenia, obejmujące działalność giełdy papierów wartościowych oraz depozytu papierów wartościowych,
- › 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 dniu 9 listopada 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%,
- › GPW DAI S.A. – 100%,
- › 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 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.

1.5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera

wszystkich informacji wymaganych dla kompletnych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF EU¹”).

W notach do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zawarła, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 września 2023 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 MSSF 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, 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 Grupy lub nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować zmiany standardach od momentu ich wejścia w życie.

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

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ
2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	69 501	28 499	1 318	8 287	107 605
Zwiększenia stanu, z tytułu (+):	495	12 620	1 350	3 459	17 924
Zakupu i modernizacji	114	5 736	1 339	3 459	10 648
Przeniesienia na aktywa trwałe z aktywów trwałych w budowie	381	6 884	-	-	7 265
Inne zmiany	-	-	11	-	11
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(2 470)	(9 441)	(727)	(7 265)	(19 903)
wartość brutto (-)	(223)	(38)	(24)	-	(285)
umorzenie (+)	223	38	24	-	285
Przeniesienia z aktywów trwałych w budowie (-)	-	-	-	(7 265)	(7 265)
Zmiany prezentacji	(1)	-	1	-	-
Amortyzacji*	(2 469)	(9 441)	(728)	-	(12 638)
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (+)/(-)	-	-	23	-	23
Wartość księgowa netto na koniec okresu	67 526	31 678	1 964	4 481	105 649
Stan na dzień 30 września 2023 r. (niebadane)					
Wartość początkowa	130 806	143 136	9 908	4 481	288 331
Umorzenie	(63 280)	(111 458)	(7 944)	-	(182 682)
Wartość księgowa netto	67 526	31 678	1 964	4 481	105 649

* Amortyzacja w kwocie 3028 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)

Na dzień 30 września 2023 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 37 tys. zł i dotyczyła zakupu sprzętu komputerowego.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 3 tys. zł i dotyczyła wyposażenia biurowego.

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (niebadane)								
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Razem
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 (+):	3 624	139	-	-	35 087	-	-	38 850
Zakup i modernizacji	288	139	-	-	29 568	-	-	29 995
Kapitalizacji amortyzacji	-	-	-	-	5 519	-	-	5 519
Przeniesienia na WN z kosztów prac rozwojowych (+)	3 336	-	-	-	-	-	-	3 336
Zmniejszenia stanu, z tytułu (-):	(10 584)	(275)	(407)	-	(3 337)	(61)	(580)	(15 244)
Przeniesienia z kosztów prac rozwojowych (-)	-	-	-	-	(3 336)	-	-	(3 336)
Amortyzacja*	(10 584)	(275)	(407)	-	-	(61)	(580)	(11 907)
Inne zmiany	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (+)/(-)	5	7	-	-	-	-	(1)	11
Wartość księgowa netto na koniec okresu	28 181	2 531	3 556	157 669	97 565	5 670	11 337	306 509
Stan na dzień 30 września 2023 r. (niebadane)								
Wartość początkowa	257 816	9 934	6 498	172 429	97 611	5 973	11 917	562 178
Utrata wartości	-	-	-	(14 760)	(46)	-	-	(14 806)
Umorzenie	(229 635)	(7 403)	(2 942)	-	-	(303)	(580)	(240 863)
Wartość księgowa netto	28 181	2 531	3 556	157 669	97 565	5 670	11 337	306 509

* Amortyzacja w kwocie 2490 tys. zł została skapitalizowana na wartości niematerialne (prace rozwojowe)

Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.								
	Licencje	Prawa autorskie	Know-how	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Razem
Wartość księgowa 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
Zakup 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 księgowa 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 księgowa 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 30 września 2023 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych wyniosły 306 tys. zł i odnosiły się głównie do nakładów na system WATS, system wspierający wymianę informacji POB oraz prace związane z projektem dotyczącym kompensacji depozytów (na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość zakontraktowanych nakładów inwestycyjnych dotyczących wartości niematerialnych wyniosła 1 473 tys. zł i odnosiła się głównie do inwestycji w modernizację warstwy integracyjnej w ramach projektu Nowy Obraz Rynku oraz rozwoju systemu Wibix).

Utrata wartości firmy

Na dzień 30 września 2023 r. zweryfikowano, czy występują przesłanki utraty wartości dla wartości firmy rozpoznanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Nie zidentyfikowano przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

2.3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Jednostkami, które Grupa wycenia metodą praw własności są:

- › Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) (podmiot dominujący Grupy KDPW),
- › Centrum Giełdowe S.A. („CG”),
- › Polska Agencja Ratingowa S.A. („PAR”).

W związku z dokonaniem na dzień 30 września 2020 r. odpisem aktualizującym wartość inwestycji w PAR na kwotę 583 tys. zł, na dzień 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Stan na początek okresu	241 313	230 825
Dywidenda należna GPW S.A.	(8 088)	(10 556)
Udział w zyskach/(stratach) netto	24 299	28 485
Inne zwiększenia/(zmniejszenia) zysku	(529)	(230)
Razem udział Grupy w zyskach/(stratach) po opodatkowaniu	23 770	28 255
Udział w pozostałych całkowitych dochodach	5 130	(7 211)
Stan na koniec okresu	262 125	241 313

	Stan na dzień	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Grupa Kapitałowa KDPW S.A.	246 521	224 801
Centrum Giełdowe S.A.	15 604	16 512
Polska Agencja Ratingowa S.A.	-	-
Razem wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	262 125	241 313

2.4. AKTYWA FINANSOWE
2.4.1. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na dzień	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Należności handlowe brutto	47 656	48 846
Odpis z tyt. utraty wartości należności handlowych	(4 163)	(4 009)
Razem należności handlowe	43 493	44 837
Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)	13 893	7 243
Należność z tytułu zwrotu VAT	749	10 012
Inne należności publiczno-prawne	49	-
Rozrachunki z tytułu subleasingu	269	12
Należności z tytułu dotacji	6 371	3 889
Inne należności	5 334	13 355
Razem pozostałe należności	26 665	34 511
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	70 158	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	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Obligacje korporacyjne	43 012	53 737
Lokaty bankowe	209 338	-
Inne aktywa	-	10 273
Razem krótkoterminowe	252 350	64 010
Odpis na straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(159)	(46)
Razem aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	252 191	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	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Rachunki bieżące (pozostałe)	97 344	114 844
Rachunki bieżące VAT (split payment)	110	604
Lokaty bankowe	54 364	263 430
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(116)	(237)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151 702	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.

Grupa, rozpoczynając projekty budowy Nowego Systemu Transakcyjnego, GPW Data, GPW Private Market, projektu TEO, PCOL oraz Gospostrateg (patrz nota 5.4.), otworzyła każdemu z tych projektów dedykowane rachunki bankowe. Łączne saldo środków na tych rachunkach na dzień 30 września 2023 r. wyniosło 4,026 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 110 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 30 września 2023 r. skorygowano salda odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych o następujące kwoty:

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Stan na początek okresu	4 009	4 516
Utworzenie odpisu	1 569	1 453
Rozwiązanie odpisu	(944)	(2 018)
Wykorzystanie odpisu	(1)	(39)
Zwiększenie z tytułu przejęcia jednostki	-	102
Należności spisane w trakcie okresu jako nieściągalne	(470)	(5)
Stan na koniec okresu	4 163	4 009

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. nastąpiły następujące zmiany wartości szacunkowych:

- › zmniejszono rezerwę z tyt. świadczeń pracowniczych o 2,440 tys. zł (zawiązanie rezerwy w kwocie 24,956 tys. zł, wykorzystanie 20,976 tys. zł oraz rozwiązanie rezerwy 6,340 tys. zł),
- › zwiększono rezerwę na koszty odsetek związane z korektą VAT o kwotę 4,096 tys. zł (patrz: nota 5.9).

2.6. 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	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Obsługa emitentów	7 533	7 048
Razem rynek finansowy	7 533	7 048
Pozostałe przychody	141	228
Razem długoterminowe	7 674	7 276
Obsługa obrotu	380	731
Obsługa emitentów	6 951	3 182
Sprzedaż informacji oraz przychody z tytułu kalkulacji stawek referencyjnych	6 828	-
Razem rynek finansowy	14 159	3 913
Obsługa obrotu	3 336	249
Razem rynek towarowy	3 336	249
Pozostałe przychody	542	245
Razem krótkoterminowe	18 037	4 407
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	25 711	11 683

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 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.

2.7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

	Stan na dzień	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Projekt PCR	3 326	3 537
Rynek Rolny	146	316
Projekt Nowy System Transakcyjny	22 510	19 753
Projekt GPW Data	3 934	3 934
Projekt Telemetria	5 064	1 671
Projekt Private Market	1 367	814
Projekt PCOL	2 152	874
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	38 499	30 899
PCR	280	280
Rynek Rolny	226	226
Private Market	147	3 127
Projekt Gospostrateg	18	-
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	671	3 633
Inne rozliczenia pasywów	725	1 122
Razem inne rozliczenia pasywów	725	1 122
Razem krótkoterminowe	1 396	4 755
Razem rozliczenia międzyokresowe	39 895	35 654

Na dzień 30 września 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.

2.8. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na dzień	
	30 września 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	2 928	4 361
Zobowiązania z tytułu udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu	3 504	3 989
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	3 112
Inne zobowiązania	3 881	-
Razem długoterminowe	10 313	11 462
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	15
Zobowiązania z tytułu VAT	5 651	14 140
Zobowiązania z tytułu innych rozrachunków publiczno-prawnych	4 322	4 497
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	1 495	8 558
Zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej	1 401	1 371
Inne zobowiązania	5 055	3 486
Razem krótkoterminowe	17 924	32 067
Razem pozostałe zobowiązania	28 237	43 529

Na pozostałe zobowiązania na dzień 30 września 2023 r. składają się w głównej mierze rozrachunki z Urzędem Skarbowym dotyczące bieżących okresów sprawozdawczych oraz zobowiązania wobec Polskiej Fundacji Narodowej.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
3.1. PODATEK DOCHODOWY

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Podatek dochodowy bieżący	2 559	2 616	24 504	27 400
Podatek odroczony	5 095	3 639	(1 276)	(3 626)
Razem podatek dochodowy	7 654	6 255	23 228	23 774

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Zysk przed opodatkowaniem	47 747	37 397	135 816	131 036
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	9 072	7 105	25 805	24 897
Efekt podatkowy:	(1 418)	(851)	(2 577)	(1 123)
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	726	160	1 194	1 974
Odpisu z tytułu utraty wartości firmy w jednostce zależnej	-	1 274	-	1 274
Niepodlegających opodatkowaniu udziałów w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 960)	(1 585)	(4 516)	(3 933)
Pozostałych korekt	(184)	(699)	745	(438)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	7 654	6 255	23 228	23 774

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 miesięcznych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

4. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. AMORTYZACJA

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych*	9 610	8 622
Amortyzacja wartości niematerialnych**	9 417	15 174
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	4 684	4 099
Razem amortyzacja	23 711	27 895

* W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 3028 tys. zł., a w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022, w kwocie 463 tys. zł.

** W okresie 9 miesięcy 30 września 2023 r. kwota amortyzacji została pomniejszona o amortyzację skapitalizowaną na wartości niematerialne w kwocie 2490 tys. zł., a w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022, w kwocie 63 tys. zł.

5. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanymi z Grupą są w szczególności:

- › jednostki wyceniane metodą praw własności,
- › Skarb Państwa jako podmiot dominujący,
- › jednostki kontrolowane i wspólnie kontrolowane 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 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 powiązanymi ze Skarbem Państwa.

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

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

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

Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”)

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

Opłata za 2023 r. obciążała koszty operacyjne GK GPW za okres pierwszych 9 miesięcy 2023 r. kwotą zobowiązania za cały 2023 r. w wysokości równej 15,479 tys. zł.

W okresie 9 pierwszych miesięcy 2022 r. wysokość analogicznej opłaty za 2022 r. obciążała koszty Grupy w kwocie 14,765 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 poczynszy od daty utworzenia Fundacji. Zobowiązanie to zostało ujęte w kosztach 2016 r. i jest rozliczane w czasie. Na dzień 30 września 2023 r. zobowiązanie Giełdy wobec PFN wyniosło 4,329 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 r. Grupa uzyskała 8,088 tys. zł dywidend od jednostek stowarzyszonych (30 września 2022 r.: 10,556 tys. zł).

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.

Kredyty i pożyczki

Dnia 11 lipca 2023 r. jednostka współkontrolowana PAR spłaciła całość zobowiązania wobec GPW z tytułu udzielonej pożyczki. W związku ze spłatą pożyczki przez PAT, w trakcie okresu odwrócono odpis, którym była objęta udzielona pożyczka, i rozpoznano przychody finansowe w wysokości 576 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 usług powiązanych z raportowaniem transakcyjnym i usług dotyczących papierów wartościowych. Transakcje z PAR dotyczyły najmu powierzchni biurowej i opłat z tym związanych.

	Stan na dzień 30 września 2023 r. (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (niebadane)	
	Należności	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży lub odsetek z tytułu subleasingu	Koszty
Grupa KDPW:	-	-	69	112
pozostałe	-	-	69	112
Centrum Giełdowe:	-	7 050	-	3 100
leasing	-	7 027	-	1 932
pozostałe	-	23	-	1 168
PAR:	6	-	86	17
leasing	-	-	28	-
pozostałe	6	-	58	17
Razem	6	7 050	155	3 229

	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
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 9 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 30 września 2023 r., jak i 31 grudnia 2022 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego poza wymienionymi w nocie 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 9 pierwszych miesiącach 2023 r. wyniosły 3 918 tys. zł, a w 9 pierwszych miesiącach 2022 r. wyniosły 3 871 tys. zł.

Fundacja GPW

W okresie 9 miesięcy 2023 r. GPW przekazała na rzecz Fundacji GPW darowizny w kwocie 1 245 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2022 r.: 2 250 tys. zł) uzyskując przychody od Fundacji w kwocie 116 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2022 r.: 78 tys. zł) i ponosząc koszty na jej rzecz w kwocie 8 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2022 r.: 2 tys. zł). Na dzień 30 września 2023 r. należności Giełdy od Fundacji GPW wyniosły 25 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 16 tys. zł), 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 odpowiednio w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym odpowiednio: 30 września 2023 r. i 30 września 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 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Wynagrodzenia podstawowe	648	388	1 945	1 195
Wynagrodzenie zmienne	332	535	1 447	1 402
Pozostałe świadczenia	136	27	203	109
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	170	34	170
Razem wynagrodzenia Zarządu Giełdy	1 116	1 120	3 629	2 876
Wynagrodzenia Rady Giełdy	204	149	673	448

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września (niebadane)	
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Wynagrodzenia Zarządów innych spółek z GK GPW	2 749	922	6 141	3 018
Wynagrodzenia Rad Nadzorczych innych spółek z GK GPW	234	208	901	673
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	4 303	2 399	11 344	7 015

Na dzień 30 września 2023 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 6,513 tys. zł i dotyczyły premii i wynagrodzeń za lata 2022-2023. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów za lata 2022-2023.

Na dzień 30 września 2022 r. niewypłacone premie i wynagrodzenia zmienne kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 5,449 tys. zł i dotyczyły one premii za lata 2017-2022. Ich koszty zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów za lata 2017-2021.

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.

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 wynosi 40 266 tys. zł.

5.4. DOTACJE

Nowy System Transakcyjny

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

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 września 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	3 300	370	22 510
Projekt GPW Data	8,3	4,2	-	-	3 934
Projekt Private Market	15,6	2,8	177	-	1 514
Projekt Telemetria	33,6	13,3	946	-	5 064
Projekt PCOL	19,7	5,1	2 310	1 259	2 152
Projekt Gospostrateg	0,4	0,3	98	62	18
Razem	167,6	54,9	6 831	1 691	35 192

5.5. SEZONOWOŚĆ

Działalność Grupy nie charakteryzuje się znaczącą sezonowością za wyjątkiem przychodów z rynku towarowego, w odniesieniu do których można zidentyfikować sezonowość dotyczącą poszczególnych miesięcy roku (przychody pierwszych i ostatnich miesięcy są wyższe niż przychody osiągane w pozostałych kwartałach roku). Na ceny akcji i wartość obrotów znaczący wpływ mają tendencje krajowe, regionalne i globalne oddziałujące na rynki kapitałowe, w związku z tym przychody z rynku finansowego mają charakter cykliczny.

5.6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W niniejszym sprawozdaniu finansowym informacje o segmentach ujmowane są w oparciu o elementy składowe jednostki, które główny decydent operacyjny Grupy (Zarząd Giełdy) monitoruje w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Prezentacja danych finansowych w podziale na segmenty operacyjne jest spójna z podejściem zarządczym na poziomie Grupy. Segmenty operacyjne Grupy koncentrują swoją działalność na terenie Polski.

Wydzielono dwa główne segmenty sprawozdawcze: finansowy i towarowy.

Segment finansowy obejmuje działalność Grupy dotyczącą organizowania giełdowego, alternatywnego obrotu instrumentami finansowymi oraz aktywność związaną z tym obrotem, tzn.: obsługę obrotu, obsługę emitentów, sprzedaż informacji giełdowych.

Segment towarowy obejmuje działalność Grupy dotyczącą organizowania giełdowego obrotu towarami oraz działalność związaną z tym obrotem, tzn.: obsługę obrotu, prowadzenie Rejestru Świadczeń Pochodzenia energii elektrycznej, Rynek Uprawnień do Emisji CO₂, rozliczenia transakcji, prowadzenie izby rozliczeniowo-rozrachunkowej, działalność OH, działalność POB, sprzedaż informacji.

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

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	205 078	117 372	26 499	348 949	(19 926)	329 023
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	198 097	116 673	14 253	329 023	-	329 023
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	6 981	699	12 246	19 926	(19 926)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(173 783)	(65 193)	(16 503)	(255 479)	19 653	(235 826)
amortyzacja	(17 504)	(5 951)	(376)	(23 831)	120	(23 711)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	31 295	52 179	9 996	93 470	(273)	93 197
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(604)	214	16	(374)	-	(374)
Pozostałe przychody	4 545	649	58	5 252	(1 476)	3 776
Pozostałe koszty	(1 825)	(138)	(51)	(2 014)	242	(1 772)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	33 411	52 904	10 019	96 334	(1 507)	94 827
Przychody finansowe, w tym:	74 031	34 235	452	108 718	(85 752)	22 966
przychody odsetkowe	9 012	11 845	377	21 234	(140)	21 094
przychody z tyt. dywidend	63 448	22 111	-	85 559	(85 559)	-
Koszty finansowe, w tym:	(788)	(4 779)	(163)	(5 730)	(17)	(5 747)
koszty odsetkowe	(437)	(220)	(41)	(698)	306	(392)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(4 096)	-	(4 096)	-	(4 096)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	23 770	23 770
Zysk przed opodatkowaniem	106 654	82 360	10 308	199 322	(63 506)	135 816
Podatek dochodowy	(17 788)	(5 564)	103	(23 249)	21	(23 228)
Zysk netto okresu	88 866	76 796	10 411	176 073	(63 485)	112 588

Stan na dzień 30 września 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	766 737	334 304	22 116	1 123 157	250 473	(177 031)	1 196 599
Zobowiązania	128 140	69 573	3 736	201 449	-	(10 880)	190 569
Aktywa netto (aktywa minus zobowiązania)	638 597	264 731	18 380	921 708	250 473	(166 151)	1 006 030

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)						
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	195 771	105 711	11 730	313 212	(15 455)	297 757
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	190 335	105 157	2 265	297 757	-	297 757
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	5 436	554	9 465	15 455	(15 455)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(144 447)	(58 896)	(2 493)	(205 836)	15 152	(190 684)
amortyzacja	(20 616)	(7 816)	(112)	(28 544)	649	(27 895)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	51 324	46 815	9 237	107 376	(303)	107 073
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	360	(6)	-	354	-	354
Pozostałe przychody	1 550	641	-	2 191	(840)	1 351
Pozostałe koszty	(3 607)	(101)	-	(3 708)	(6 336)	(10 044)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	49 627	47 349	9 237	106 213	(7 479)	98 734
Przychody finansowe, w tym:	48 889	32 397	32	81 318	(63 390)	17 928
przychody odsetkowe	11 281	5 821	32	17 134	(323)	16 811
przychody z tyt. dywidend	36 469	26 539	-	63 008	(63 008)	-
Koszty finansowe, w tym:	(3 704)	(4 854)	(23)	(8 581)	2 253	(6 328)
koszty odsetkowe	(3 743)	(535)	(6)	(4 284)	394	(3 890)
koszty finansowe związane z ryzykiem VAT	-	(3 270)	-	(3 270)	1 690	(1 580)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	20 702	20 702
Zysk przed opodatkowaniem	94 812	74 892	9 246	178 950	(47 914)	131 036
Podatek dochodowy	(19 317)	(4 451)	(6)	(23 774)	-	(23 774)
Zysk netto okresu	75 495	70 441	9 240	155 176	(47 914)	107 262

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	72 997	35 824	4 374	113 195	(7 111)	106 084
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	70 483	35 590	11	106 084	-	106 084
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	2 514	234	4 363	7 111	(7 111)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(56 096)	(18 773)	(6 419)	(81 288)	6 687	(74 601)
amortyzacja	(4 838)	(2 054)	(130)	(7 022)	41	(6 981)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	16 901	17 051	(2 045)	31 907	(424)	31 483
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	(73)	340	16	283	-	283
Pozostałe przychody	1 109	-	44	1 153	(128)	1 025
Pozostałe koszty	(145)	(34)	(36)	(215)	97	(118)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	17 792	17 357	(2 021)	33 128	(455)	32 673
Przychody finansowe, w tym:	3 043	3 475	183	6 701	(62)	6 639
przychody odsetkowe	2 000	3 462	108	5 570	(81)	5 489
Koszty finansowe, w tym:	(426)	(1 416)	(61)	(1 903)	19	(1 884)
koszty odsetkowe	(251)	(68)	(29)	(348)	143	(205)
rozwiązanie rezerwy na koszty związane z ryzykiem VAT	-	(1 320)	-	(1 320)	-	(1 320)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	10 319	10 319
Zysk przed opodatkowaniem	20 409	19 416	(1 899)	37 926	9 821	47 747
Podatek dochodowy	(6 045)	(1 727)	118	(7 654)	-	(7 654)
Zysk netto okresu	14 364	17 689	(1 781)	30 272	9 821	40 093

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)					
	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Przychody ze sprzedaży:	59 936	30 014	3 871	93 821	(5 378)	88 443
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	57 960	29 821	662	88 443	-	88 443
Sprzedaż pomiędzy segmentami i obroty wewnętrzne	1 976	193	3 209	5 378	(5 378)	-
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(47 529)	(16 482)	(912)	(64 923)	5 589	(59 334)
amortyzacja	(6 681)	(2 125)	(38)	(8 844)	200	(8 644)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	12 407	13 532	2 959	28 898	211	29 109
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na należności/(strata) z tytułu utraty wartości należności	30	59	-	89	-	89
Pozostałe przychody	472	189	-	661	(277)	384
Pozostałe koszty	(2 555)	(15)	-	(2 570)	(6 530)	(9 100)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)

	Segment finansowy	Segment towarowy	Segment pozostałe	Razem segmenty	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Segmenty i wyłączenia razem
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	10 354	13 765	2 959	27 078	(6 596)	20 482
Przychody finansowe, w tym:	5 473	3 227	28	8 728	30	8 758
przychody odsetkowe	4 857	3 224	28	8 109	91	8 200
przychody z tyt. dywidend	1	-	-	1	(1)	-
Koszty finansowe, w tym:	(910)	618	(1)	(293)	104	(189)
koszty odsetkowe	(1 143)	(221)	(1)	(1 365)	(59)	(1 424)
rozwiązanie rezerwy na koszty związane z ryzykiem VAT	-	1 405	-	1 405	-	1 405
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	8 346	8 346
Zysk przed opodatkowaniem	14 917	17 610	2 986	35 513	1 884	37 397
Podatek dochodowy	(4 757)	(1 458)	(4)	(6 219)	(36)	(6 255)
Zysk netto okresu	10 160	16 152	2 982	29 294	1 848	31 142

5.7. DODATKOWE INFORMACJE W ZWIĄZKU WYBUCHEM KONFLIKTU ZBROJNEGO NA UKRAINIE

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 30 września 2023 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków.

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

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa Kapitałowa GPW posiadała 403,9 mln zł środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci lokat bankowych i gwarantowanych obligacji korporacyjnych. Stanowią one wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

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

Grupa Kapitałowa GPW na bieżąco monitoruje poziom należności handlowych, zwłaszcza od kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym. Na dzień 30 września 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 9 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 30 września 2023 r. Grupa rozpoznała także zobowiązanie warunkowe z tytułu korekty podatku VAT. Działając w interesie akcjonariuszy GPW, na podstawie pkt 92 MSR 37 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, Grupa nie ujawnia szacunkowej kwoty potencjalnego zobowiązania (patrz: nota 5.9.).

Ponadto, na dzień 30 września 2023 r. Grupa posiada gwarancje bankowe udzielone na rzecz:

- › NordPool w wysokości 5,0 mln EUR z terminem ważności do 16 czerwca 2024 r.,
- › Slovenská Elektrizačná Prenosová Sústava (SEPS) w wysokości 5,0 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2024 r.,
- › ČEPS w wysokości 4,7 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2024 r.,
- › European Commodity Clearing AG (ECC) w wysokości 5,5 mln EUR z terminem ważności do 30 czerwca 2024 r.,

Grupa posiada również umowę z Santander Bank Polska S.A o limit na gwarancje w wysokości 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.

5.8.2. TRANSAKcje ZE SPÓŁKĄ IRL POLSKA Sp. z o.o.

Spółka zależna IRGiT prowadzi rozliczenie i rozrachunek transakcji dotyczących instrumentów forward na rynku giełdowym w zakresie energii elektrycznej, których stroną jest podmiot IRL Polska Sp. z o.o. (dalej: IRL). Podmiot ten na skutek nieskładania deklaracji VAT (pliki JPK) został wykreślony z rejestru podatników VAT. W okresie od września 2022 roku do końca marca 2023 roku podatek VAT naliczony wynikający z faktur wystawianych w ramach samofakturowania nie był odliczany przez IRGiT. W wyniku przeprowadzonych wewnętrznych konsultacji, analizy przepisów oraz otrzymania dwóch opinii potwierdzających prawo do odliczenia podatku VAT naliczonego, zdecydowano o złożeniu korekt deklaracji podatkowych za okresy od września 2022 roku do marca 2023 roku ujmując kwoty podatku VAT naliczonego oraz podjęto decyzję o rozliczaniu, począwszy od kwietnia 2023 roku, na bieżąco podatku VAT naliczonego z faktur wystawionych w ramach samofakturowania przez IRGiT w imieniu i na rzecz IRL (podatek VAT naliczony IRGiT). Spółka IRGiT we wskazanym wyżej okresie wykazywała kwotę podatku do zapłaty, a tym samym złożone korekty doprowadziły do powstania nadpłaty. W związku z tym obok korekt deklaracji podatkowych spółka IRGiT złożyła również wnioski o stwierdzenie nadpłaty za każdy z korygowanych okresów rozliczeniowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa kapitałowa w pozycji należności handlowe oraz pozostałe należności prezentowała należność z tytułu VAT w kwocie 10,9 mln zł. W związku ze złożonymi wnioskami o stwierdzenie nadpłaty do dnia 30 września 2023 r. Grupa kapitałowa uzyskała zwrot podatku VAT w pełnej wysokości.

5.8.3. SPÓR ZBIOROWY GPW

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 wypłacenia w GPW dodatkowego świadczenia (tzw. „świadczenia inflacyjnego”), które w 2023 roku 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.

W wyniku mediacji strony doszły do porozumienia, które zostało zawarte w dniu 12 października 2023 r. Na mocy porozumienia GPW wypłaciła pracownikom jednorazowe świadczenie inflacyjne w określonej procentowo wysokości rocznego wynagrodzenia zasadniczego brutto, w zależności od oceny rocznej danego pracownika uzyskanej za 2022 r. Na dzień 30 września 2023 r. na świadczenie została zawiązana rezerwa w wysokości 3,1 mln zł, która powiększyła koszty okresu. Świadczenie inflacyjne zostało wypłacone 18 października 2023 r.

5.9. NIEPEWNOŚĆ DOTYCZĄCA PODATKU VAT

Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem podatkowym w GK GPW, od 2017 r. rozliczenia podatkowe wszystkich spółek z Grupy, w tym IRGiT, podlegały 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 językową wykładnię przepisów prawa podatkowego.

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

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

Ze względu na niepewność dotyczącą momentu rozliczenia podatku VAT naliczonego i należnego we wszystkich otwartych okresach, a także kwoty wyżej wymienionego potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku VAT, a także kierując się zasadą ostrożności i zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, podjęto decyzję o zawiązaniu rezerwy na odsetki jakie powstaną w przypadku przesunięć okresów odliczenia VAT w kwocie 34,3 mln zł na dzień 30 września 2023 r. (30,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 r.). W wyniku aktualizacji rezerwy Grupa rozpoznała koszty finansowe w kwocie 4,1 mln zł (w ciągu 9 miesięcy 2022 roku – 3,3 koszty finansowe mln zł). Ww. rezerwa jest najlepszym możliwym szacunkiem dotyczącym potencjalnego zobowiązania na dzień 30 września 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

Po dacie bilansowej nastąpiło zawarcie porozumienia kończące spór zbiorowy ze Związkiem Zawodowym Pracowników Giełdy. Szczegóły wpływu porozumienia na sprawozdanie finansowe oraz dalsze szczegółowe informacje przedstawiono w notce 5.8.3 powyżej.

Skonsolidowane 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:

Dariusz Wosztak, Dyrektor Działu Finansowego

Warszawa, 9 listopada 2023 r.