



Raport trimestrial **întocmit la data de 31 martie 2024**



Cuprins

Sumar executiv	2
Principalii indicatori financiari si operationali	3
Analiza rezultatelor individuale si consolidate pentru trimestrul 1 al anului 2024	6
Analiza pozitiei financiare individuale si consolidate la sfarsitul trimestrului 1 al anului 2024	11
Situatii financiare individuale si consolidate simplificate interimare la data de 31 martie 2024	12
Indicatori economico-financiari la 31 martie 2024 conform Reg. 5 / 2018 - ASF	32
Date de contact	33
Aflati mai multe despre Bursa de Valori Bucuresti	33

Note

Acest raport consolidat al administratorilor prezinta rezultatele financiare individuale si consolidate interimare ale Bursei de Valori Bucuresti (BVB), intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, precum si cu reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF). Rezultatele financiare la 31 martie 2024 nu sunt auditate.

Indicatorii financiari prezentati in comentariile conducerii executive, exprimati in milioane lei, sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente de reconciliere.

Entitati incluse in procesul de consolidare: Bursa de Valori Bucuresti, Depozitarul Central, CCP.RO Bucharest.

Sumar executiv

Evenimente cheie în trimestrul 1 2024

Lichiditate continuă pe trend pozitiv în trimestrul 1, 2024 → 6,1 mld. lei cu 135% mai ridicată față de aceeași perioadă a anului precedent

Consiliul Județean Cluj listează o emisiune de obligațiuni → **76 mil. EUR**

Ministerul Finanțelor emite o nouă serie de obligațiuni Fidelis → **1,8 mld. lei finanțare**

Municipiul Reșița listează obligațiuni verzi → **8,8 mil. EUR**

Cooperarea dintre Republica Moldova și România pentru dezvoltarea piețelor de capital este susținută puternic în cadrul forumului Capital Bridges, desfășurat în luna martie.

Indicii bursieri au înregistrat noi recorduri în T1.

La 31 martie 2024:

- ✓ Indicele BET: 17.025,62 +10,76% YTD
- ✓ Indicele BET-TR: 35.326,09. +11,28% YTD

Valoarea totală a tranzacțiilor pe piața principală în primul trimestru din 2024 a atins 6,1 mld RON (+135% față de T1 2023).

Reprezentarea în principalele familii de indici crește cu noi companii incluse în familiile FTSE EM și MSCI FM.

Cifre cheie – trimestrul 1 2024

BVB Individual

Rezultate financiare direct influențate de trendul pozitiv în activitatea de tranzacționare, continuat și în 2024.

Veniturile operationale cresc cu 28% vs T1 2023 până la valoarea de 9,14 mil. lei influențate, în principal, de veniturile din tranzacționare, pe fondul volumelor tranzacționate mai mari, precum și a creșterii numărului de investitori.

Cheltuielile operationale de 7,09 mil. lei, creștere de 30% vs T1 2023, au la baza creșterea inflației, precum și impactul implementării proiectelor și investițiilor derulate de BVB în nivelul altor cheltuieli operationale și a cheltuielilor cu servicii promovare și evenimente.

Profitul operational în primul trimestru al anului 2024 depășește **2 mil. lei**, +22% vs T1 2023.

Profitul net crește cu 40% în T1 2024 vs T1 2023 până la valoarea de 2,15 mil. lei.

BVB Grup

Rezultate financiare consolidate influențate de dinamica pozitivă începută în 2023, ulterior listării H20, dar și de proiectele derulate la nivel de Grup.

Veniturile operationale consolidate cresc cu 34% până la valoarea de 17,25 mil. lei, evoluția pozitivă a segmentelor tranzacționare și post-tranzacționare continuă și în T1 2024.

Cheltuieli operaționale ating valoarea de 15 mil. lei, în creștere cu 26% vs T1 2023, influențate de implementarea proiectelor aprobate la nivelul Grupului BVB, dar și urmarea a efectului creșterii inflației asupra cheltuielilor de funcționare ale Grupului.

Profit operațional consolidat de 2,25 mil. lei, crește cu 132% față de perioada precedentă.

Profitul net al Grupului BVB mai mare cu 68% vs T1 2023 până la valoarea de 2,96 mil. lei, impact direct din evoluția pozitivă a veniturilor operaționale consolidate.

Perspective pentru trimestrul 2 2024

Noi IPO-uri așteptate în T2 2024, sectorul energetic fiind în prim-plan.

Actionarii BVB convocați să aprobe 1,555 lei / acțiune dividend pentru 2023 și o emisiune de acțiune gratuite 1:10.

Principali indicatori financiari si operationali

Rezultate financiare individuale si consolidate ale primului trimestru al anului 2024 (mil. lei, daca nu este specificat altfel)

	BVB Individual			GRUP		
	T1 2024	T1 2023	Variatie (%)	T1 2024	T1 2023	Variatie (%)
Venituri operationale	9,14	7,14	28%	17,25	12,86	34%
Cheltuieli operationale	(7,09)	(5,46)	30%	(15,00)	(11,89)	26%
Profit operational	2,05	1,68	22%	2,25	0,97	132%
<i>Marja operationala</i>	<i>22%</i>	<i>24%</i>		<i>13%</i>	<i>8%</i>	
Venit/(Cheltuieli) net(e) financiar(e)	0,48	0,17	177%	1,27	1,14	11%
Profit inainte de impozitare	2,53	1,85	37%	3,52	2,11	66%
Profitul net al perioadei	2,15	1,53	40%	2,96	1,76	68%
<i>Marja neta</i>	<i>23%</i>	<i>21%</i>		<i>17%</i>	<i>14%</i>	
Profit net atribuibil actionarilor (lei/actiune)**	0,2665	0,1902	40%	0,3649	0,2267	61%
<i>Rentabilitatea capitalului</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>		<i>2%</i>	<i>1%</i>	

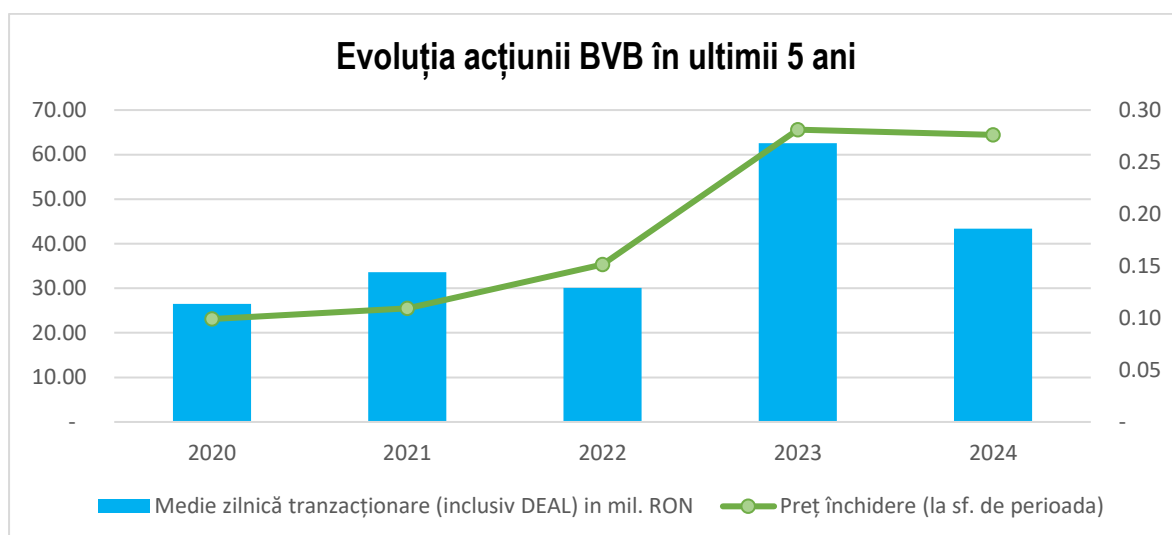
**Profitul atribuibil consolidat si rezultatul pe actiune consolidat, sunt informatii care sunt prezentate conform cerintelor Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si nu reprezinta baza de acordare a dividendelor BVB. Valorile aferente Grupului sunt calculate in baza sumelor atribuibile actionarilor societatii mama. Propunerea de repartizare a profitului BVB sub forma de dividende se realizeaza din profitul net al Bursei de Valori Bucuresti SA (BVB individual) conform politicii de dividende publicata pe website-ul BVB, in sectiunea "Relatia cu investitorii".

Pozitia financiara individuala si consolidata (mil. lei, daca nu este specificat altfel)

	BVB individual			GRUP		
	31 mar. 2024	31 dec. 2023	Variatie (%)	31 mar. 2024	31 dec. 2023	Variatie (%)
Total active, din care:	150,35	145,20	4%	245,58	238,14	3%
<i>Imobilizari corporale si necorporale</i>	13,43	12,91	4%	24,97	24,16	3%
<i>Active cu drept de utilizare</i>	9,65	8,80	10%	18,99	18,68	2%
<i>Investitii in filiale</i>	67,74	67,74	0%	-	-	-
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	4,73	7,93	-40%	8,49	12,02	-29%
<i>Numerar si echivalente numerar</i>	4,54	3,19	42%	36,20	15,64	132%
<i>Depozite la banci</i>	22,26	20,24	10%	55,61	71,75	-22%
<i>Active financiare contabilizate la cost amortizat</i>	26,21	22,86	15%	73,86	69,20	7%
<i>Active financiare contabilizate la cost amortizat, restrictionate</i>	-	-	-	21,83	21,98	-1%
Total datorii, din care:	20,11	17,42	15%	64,46	60,30	7%
<i>Datorii comerciale si alte datorii</i>	5,50	5,05	9%	33,48	31,65	6%
<i>Datorii leasing - active cu drept de utilizare</i>	10,83	9,84	10%	21,53	20,92	3%
Total capitaluri, din care:	130,25	127,78	2%	181,13	177,84	2%
<i>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii</i>	130,25	127,78	2%	131,99	128,73	3%
<i>Interese fara control</i>	-	-	-	49,14	49,11	0%

Statistici actiunea BVB, societate mama (lei, daca nu este specificat altfel)

	Trim. 1 2024	Trim. 1 2023	Variatie (%)
Pret inchidere (e-o-p)	64,40	47,20	36%
Pret mediu ponderat	65,42	41,62	57%
Maxim (intraday)	67,4	47,90	41%
Minim (intraday)	61,80	35,60	74%
Total rulaj (mil. lei)	11,53	8,27	40%
Rulaj mediu zilnic (mil. lei)	0,2	0,13	42%



Indicatori operationali – segment tranzactionare (mil. lei, toate pietele)

	Trim. 1 2024	Trim. 1 2023	Variatie (%)
Valoare tranzactii			
Actiuni, unitati, drepturi	4.210	2.441	72%
<i>Din care Actiuni piata reglementata, fara oferte</i>	3.835	1.926	99%
CertIFICATE	136	156	-13%
Titluri cu venit fix	2.020	119	1.591%
Total	6.366	2.717	134%
Medie zilnica (actiuni, fara oferte publice)*	61,86	30,58	102%
Medie zilnica (actiuni, inclusiv oferte publice)*	64,02	37,00	73%

*Valoare pentru Piata Reglementata

Indicatori operationali – segment post-tranzactionare si registru

	Trim. 1 2024	Trim. 1 2023	Variatie (%)
Nr. societati cu contract administrare registru la DC	772	785	-2%
Nr. operatiuni rezultate din evenimente corporative	468	416	13%
<u>Decontare locala</u>			
Valoare tranzactii decontate pe baza neta (mld. lei)	9,38	5,42	73%
Valoare tranzactii decontate pe baza bruta (mld. lei)	0,81	0,37	120%
<u>Decontare pe platforma T2S (euro)</u>			
Valoare tranzactii decontate pe baza bruta (mil. eur)	223,29	16,54	1.250%
Portofoliu mediu lunar gestionat de agentii custode (mld. lei)	86,76	63,40	37%

Analiza rezultatelor individuale si consolidate pentru trimestrul 1 al anului 2024

Evolutia macroeconomica si a pietelor financiare in trimestrul 1 al anului 2024

Primul trimestru din 2024 a fost marcat de continuarea trendului descendent al ratei inflației la nivel global, în contextul încetinirii economiei globale ca urmare a resimțirii efectelor politicilor monetare restrictive.

La nivel local, cele mai recente cifre privind dinamica PIB-ului României au arătat o creștere economică susținută în ultimul trimestru din 2023, de 3,0%, an-pe-an, evoluție peste așteptările analiștilor și în contrast față de trendul înregistrat în trimestrele anterioare, pe fondul unei evoluții peste așteptări a consumului și a variației stocurilor.

Rata șomajului a urcat ușor către nivelul de 5,6%, dar pe o piață a muncii în continuare solidă. Rata inflației s-a situat în continuare la un nivel ridicat, respectiv de 6,61%, an-pe-an, la nivelul lunii martie, menținându-se la un nivel identic cu cel înregistrat la finalul anului 2023 ca urmare a intensificării presiunilor inflaționiste la începutul anului curent, evoluție determinată în mare parte de măsurile fiscal-bugetare adoptate, dar și de cotațiile internaționale ale materiilor prime. În continuare, pe termen mediu, este de așteptat ca inflația să-și reia tendința descendentă, chiar dacă ea se va menține cel mai probabil deasupra nivelului țintă al băncii centrale.

În cadrul celor două ședințe de politică monetară ce au avut loc în primul trimestru al anului, respectiv în ianuarie și februarie, Consiliul de Administrație al BNR a decis în ambele rânduri menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 7%. Reiterăm faptul că cel mai probabil am asistat deja la nivelul maxim al dobânzilor din acest ciclu economic, fapt ce ar putea fi o ușurare pentru activitatea economică, dar acest lucru va depinde foarte mult de cât de repede inflația revine la un nivel acceptabil pentru politica monetară.

Cursul de schimb EUR/RON a înregistrat o ușoară creștere în primul trimestru al anului, fluctuând în medie în jurul valorii de 4,9735. În privința cursului USD/RON, acesta s-a depreciat ușor față de trimestrul anterior către nivelul mediu de 4,5824.

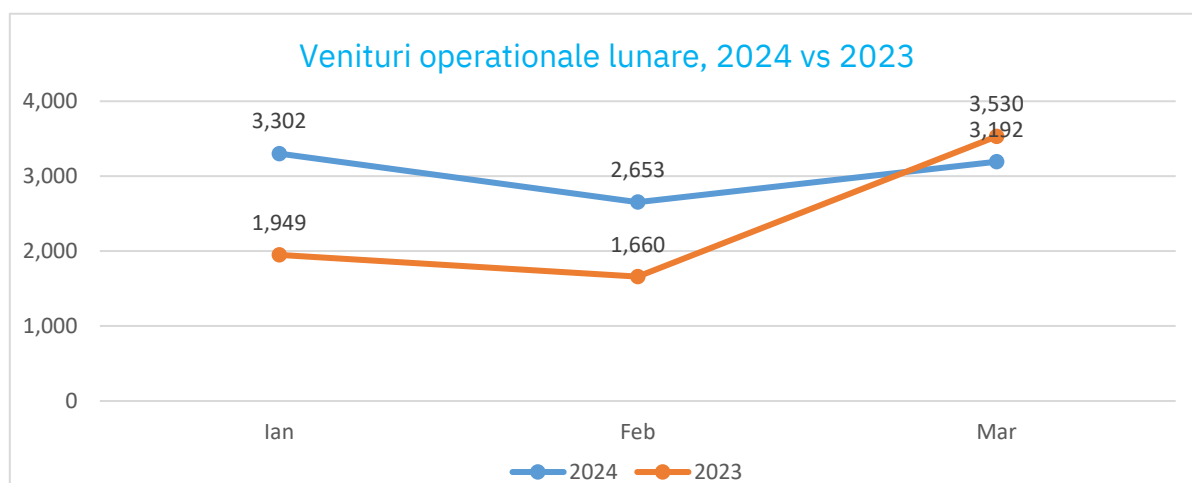
Pe fondul descreșterii inflației și anticipărilor de relaxare a politicilor monetare la nivel global, piețele de acțiuni au înregistrat evoluții pozitive în primul trimestru al anului. La București, indicele BET, reprezentativ pentru piața de acțiuni din România, a înregistrat o creștere de 10,8%, având o performanță superioară față de piețele din regiunea Europei Centrale și de Est. În SUA, indicele S&P 500 a crescut cu 10,2%, în timp ce în Marea Britanie, FTSE 100 s-a apreciat doar cu 2,8%. La nivelul Zonei Euro, indicele german DAX a înregistrat o performanță pozitivă de 10,4%, în timp ce indicele MSCI Emerging Markets a înregistrat o apreciere de doar 1,9%.

Evolutia principalilor indicatori financiari individuali si ai Grupului in trimestrul I 2024

Cresterea veniturilor operationale ale BVB individual, din trimestrul I 2024, se datoreaza, in principal, veniturilor din tranzactionare, respectiv venituri din piata principala- tranzactii regular cu actiuni, depasind 5 mil. lei, influentate de valorile tranzactionate, evolutie pozitiva ulterioara intrarii la tranzactionare a actiunilor Hidroelectrica, a cresterii lichiditatii in piata si numarului de investitori mai mare. Veniturile din oferte publice au scăzut ca urmare a unor oferte de răscumpărare semnificative derulate in perioada precedenta si care nu se mai regasesc in T1 2024.

Cresterea de 13% a veniturilor din mentinere si admitere emitenti pana la valoarea de 1,35 mil. lei, se datoreaza, in principal, indexarii tarifelor de mentinere la tranzactionare incepand cu 1 ianuarie 2024 cu rata medie a inflatiei publicata pentru anul 2023, respectiv 10,4%.

Cresterea de 38% a veniturilor din vanzare date bursiere pana la valoarea de 1.28 mil. lei, a fost influentata de numarul de utilizatori finali si clienti de date mai mare fata de perioada precedenta, dar si de aplicarea noului plan de tarife valabil incepand cu 1 ianuarie 2024.



Venituri operationale-BVB indiv.* (mil. lei)	<u>T1 2024</u>	<u>T1 2023</u>	<u>% din total 2024</u>	<u>Var. abs</u>	<u>% Var</u>
Venituri din tranzactionare, din care:	6,23	4,44	68%	1,79	40%
<i>Venituri din piata reglementata (actiuni, obligatiuni, unitati fond) excluzand ofertele</i>	5,36	2,58	59%	2,78	108%
<i>Venituri din oferte, piata reglementata</i>	0,39	1,55	4%	-1,16	-75%
<i>Venituri din produse structurate</i>	0,15	0,17	2%	-0,02	-11%
<i>Venituri din piata AERO</i>	0,33	0,15	4%	0,19	124%
Venituri tarife admitere si mentinere emitenti	1,35	1,19	15%	0,16	13%
Venituri din vanzare informatii bursiere	1,28	0,93	14%	0,35	38%
Alte venituri	<u>0,29</u>	<u>0,58</u>	<u>3%</u>	<u>-0,29</u>	<u>-50%</u>
Total venituri operationale	9,14	7,14	100%	2,01	28%

* inclusiv tranzactiile intra-grup

Veniturile segmentului post-tranzactionare realizate de Depozitarul Central (DC) au crescut cu 38% pana la valoarea de 8,19 mil. lei, in principal, ca urmare a cresterii valorii portofoliilor administrate de agentii custode, cresterii unor tarife incepand cu 1 februarie 2024, in special a tarifului de mentinere pentru emitenti, precum si ca urmare a efectuarii unor operatiuni de tip one off.

Veniturile aferente segmentului decontare (DC) in primul trimestru al anului 2024 au crescut cu 52% fata de perioada precedenta atingand valoarea de 5,71 mil. lei pe fondul evolutiei pozitive a veniturilor realizate din decontarea tranzactiilor cu actiuni H2O precum cresterea valorii portofoliilor administrate de agentii custode cu valoarea actiunilor H2O si de cresterea comisionului pentru titluri de stat retail. Acest segment reprezinta 70% din veniturile operationale ale DC.

Veniturile aferente segmentului registru (DC), in primul trimestru al anului 2024, au inregistrat o crestere de 21% an/an, pana la valoarea de 2,47 mil. lei, datorata avansului veniturilor din operatiuni prestate pentru emitentii de instrumente financiare cu aproximativ 15%, urmare a cresterii unor tarife inclusiv al tarifului de mentinere pentru emitenti.

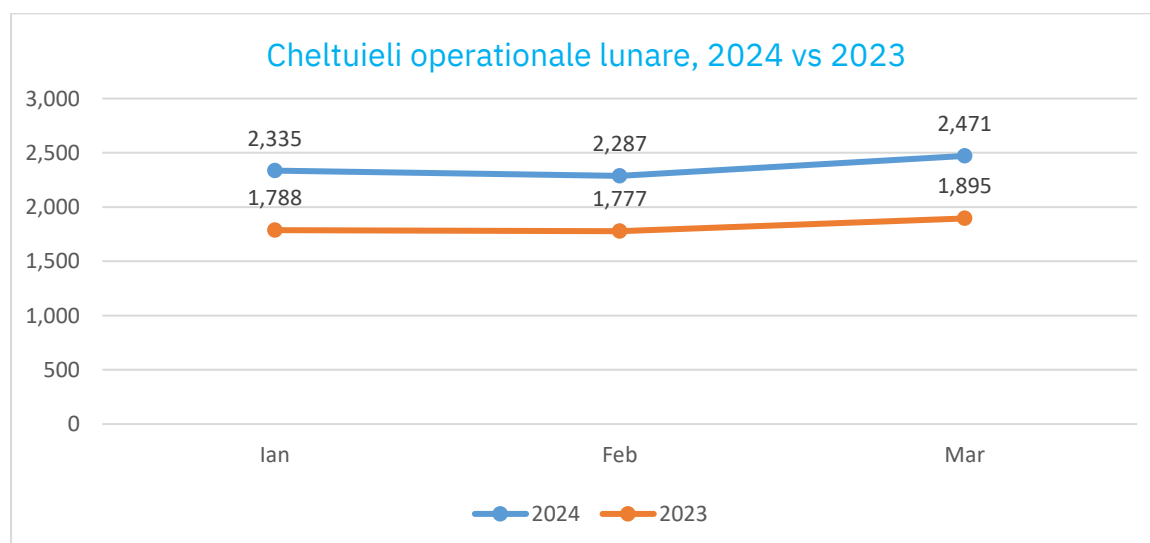
Acest segment reprezinta 30% din veniturile operationale ale DC.

CCP.RO Bucharest se afla in proces de autorizare, astfel nu a inregistrat venituri operationale in T1 2024.

- **Venituri operationale consolidate ale Grupului BVB in T1 2024 de 17,25 mil. lei,** crestere de 34% sau 4,4 mil. lei an/an, generata, in principal, de evolutia activitatii de tranzactionare, cu impact direct si in segmentul de post-tranzactionare, efect pozitiv continuu in volumele tranzactionate, respectiv decontate, inceput in S2 2023 odata cu listarea H2O.

La nivel BVB individual*, cresterea cheltuielilor operationale inregistrata in primul trimestru al anului 2024, pana la valoarea de 7,09 mil. lei are la baza avansul cheltuielilor cu servicii terti, in contextul evenimentelor si proiectelor realizate in scopul promovarii BVB realizate in T1 2024, precum si al altor cheltuieli operationale, impact din investitiile realizate in 2023 asupra cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor, dar si din evenimentele organizate in prima parte a anului.

Cresterea cheltuielilor de personal, are la baza indexarea anuala realizata in Aprilie 2023, precum si inregistrarea estimarilor lunare aferente pentru bonusurilor de performanta anuale (SOP si cash, inclusiv aferente relocare) in perioada precedenta fiind la un nivel redus, in linie cu veniturile realizate.



*inclusiv tranzactiile intra-grup

Cheltuieli operationale-BVB indiv.* (mil. lei)	T1 2024	T1 2023	Abs. Var	% Var
Cheltuieli de personal si remuneratii CA	<u>3,51</u>	<u>2,94</u>	<u>0,58</u>	<u>20%</u>
Cheltuieli cu servicii prestate de terti, din care:	<u>1,01</u>	<u>0,62</u>	<u>0,39</u>	<u>64%</u>
<i>Comisioane si onorarii (avocati, audit)</i>	0,20	0,20	0,01	4%
<i>Servicii terti pentru evenimente si alte cheltuieli</i>	0,59	0,30	0,28	94%
<i>Servicii terti pentru dezvoltare afacere</i>	0,22	0,12	0,10	86%
Alte cheltuieli operationale, din care:	<u>2,57</u>	<u>1,90</u>	<u>0,66</u>	<u>35%</u>
<i>Utilitati cladire & Alte inchirieri</i>	0,29	0,27	0,02	7%
<i>Amortizare active corporale, necorporale si drepturi de utilizare active</i>	0,91	0,60	0,31	51%
<i>Mentenananta IT</i>	0,24	0,20	0,05	24%
<i>Cheltuieli de marketing, protocol si deplasari</i>	0,38	0,36	0,02	5%
<i>Cheltuieli sponsorizare si mecenat</i>	0,21	0,17	0,04	23%
Total cheltuieli operationale	<u>7,09</u>	<u>5,46</u>	<u>1,63</u>	<u>30%</u>

Cheltuielile operationale ale DC individual* au atins valoarea de 6 mil. lei in primele trei luni ale anului (+23%), crestere generata de avansul altor cheltuieli operationale, din amortizari imobilizari si drepturi de utilizare, precum si din cheltuieli suplimentare cu mentenananta IT.

La nivelul cheltuielilor de personal s-a inregistrat o crestere de 15% pana la valoarea de 3,25 mil. lei pe fondul indexarii si ajustarii anuale a salariilor conform Politicii de Remunerare aplicata incepand cu aprilie 2023.

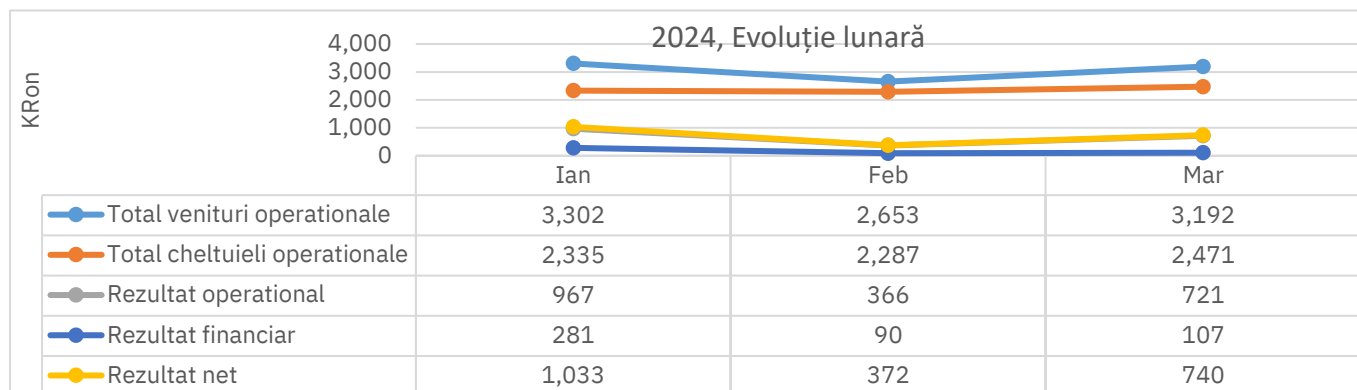
Cheltuieli operationale, CCP.RO individual* de 1,98 mil. lei, +10% an/an, crestere determinata de avansul cheltuielilor de personal pe fondul unui numar mai mare de angajati, dar si ajustarii anuale a salariilor conform Politicii de Remunerare.

- **Cheltuielile operationale consolidate in T1 2024** au atins valoarea de 15 mil. lei, crestere de 26%, avand la baza impactul cresterii inflatiei, inasa si din avansul cheltuielile de personal determinat de aplicarea Politicii de remunerare la nivel de Grup precum si al cheltuielilor cu servicii terti si alte cheltuieli operationale urmare a implementarii proiectelor aprobate la nivel de Grup.
- **Venituri financiare nete consolidate** de 1,27 mil. lei, crestere de 11% comparativ cu T1 2023 determinata, in principal de cresterea la nivel de grup a veniturilor din dobanzi, in timp ce cheltuielile cu provizionul din pierderi asteptate de credit au fost mai mari pe fondul cresterii ratei CDS, dar si soldului plasamentelor financiare si disponibilitatilor.

*inclusiv tranzactiile intra-grup

Profit operational, BVB individual* in T1 2024 de 2,05 mil. lei, +22% mai mare comparativ cu T1 2023 (1,68 mil. lei), cu o marja operationala 22%.

Evolutia lunara a principalilor indicatori financiari, BVB Individual* (mii lei)



- **Profit operational consolidat al Grupului BVB in T1 2024** de 2,25 mil. lei, +132% an/an, nivel direct influentat de veniturile realizate pe segmentul tranzactionare, sustinut si de evolutia pozitiva a veniturilor segmentelor post tranzactionare si registru.

Profitul net, BVB individual* in T1 2024 creste cu 40% pana la valoarea de 2,15 mil. lei, cu o marja neta de 23%, direct influentat de evolutia rezultatului operational, respectiv a nivelului veniturilor din tranzactionare realizate.

Profit net, DC individual* in T1 2024 de 2,21 mil. lei, +90% an/an, respectiv cu 1 mil. lei mai mare comparativ cu perioada precedenta, cu o marja neta de 27%, direct influentat de evolutia rezultatului operational, respectiv a nivelului veniturilor realizate pe segmentul post tranzactionare.

Pierdere neta, CCP.RO individual* in T1 2024 de 1,38 mil. lei.

- **Profitul net consolidat al Grupului BVB in primele 3 luni ale anului 2024 se apropie de 3 mil. lei (2,96 mil. lei)** creste cu 68% sau 1,2 mil. lei.

Analiza pozitiei financiare BVB individual* la sfarsitul trimestrului 1 2024

Total active la 31 martie 2024, in valoare de 150,35 mil. lei, cu 4% sau 5,15 mil. lei mai mari comparativ cu sfarsitul anului 2023 (145,20 mil. lei).

Activele imobilizate au o valoare de 113,12 mil. lei, + 4% sau 4,76 mil. lei comparativ cu sfarsitul anului 2023, crestere determinata, in principal, de activele financiare pe termen lung mai mari, reprezentate de plasamente in titluri de stat, achizitionate in cursul trimestrului 1.

Activele curente au ramas relativ la acelasi nivel comparativ cu inceputul anului la valoarea de 37,24 mil. lei, scaderea creantelor comerciale fiind reflectata in disponibilitati, urmare a incasarii creantelor in sold la sfarsitul anului 2023.

Datoriile totale insumeaza 20,11 mil. lei, avans de 15% sau 2,68 mil. lei fata de sfarsitul anului 2023 (17,43 mil. lei), determinat de cresterea veniturilor in avans cu 82% pana la valoarea de 3,34 mil. lei urmare a recunoasterii taxelor de mentinere emitentii pentru SMT percepute in avans pentru intreg anul 2024, respectiv a unei datorii suplimentare din leasing aferente activelor cu drept de utilizare de 1 mil. lei.

Capitalurile proprii, crestere de 2% comparativ cu 31 decembrie 2023, pana la valoarea de 130,25 mil. lei, influentate de nivelul rezultatului curent inregistrat in anul 2024 si ca urmare a estimarilor legate de beneficiile acordate conform Planului de alocare actiuni (SOP) aprobat.

Analiza pozitiei financiare consolidate la sfarsitul trimestrului 1 2024

Total active la 31 martie 2024 in valoare de 245,58 mil. lei, +3% sau 7,45 mil. lei comparativ cu 31 decembrie 2023, constituite din:

- **Active imobilizate** in valoare de 105,33 mil. lei, +6% sau 5,95 mil. lei comparativ cu inceputul anului, influentate de cresterea imobiliarilor corporale, precum si a activelor financiare la cost amortizat urmare a achizitiilor de titluri de stat efectuate in cursul T1 2024.
- **Activele curente** in suma de 140,26 mil. lei, relativ la acelasi nivel comparativ cu inceputul anului.
- **Datoriile totale** ale Grupului la sfarsitul trimestrului 1 2024 sunt in valoare de 64,46 mil. lei, crestere de 7% sau 4,16 mil. lei comparativ cu 31 decembrie 2023, influentate, in principal, de cresterea veniturilor in avans.

29% din datoriile totale sunt reprezentate de dividende/cupoane de plata detinute in numele clientilor de catre Depozitarul Central, in valoare de 18,45 mil. lei, iar 5% reprezinta fonduri de garantare, compensare si marja pentru decontarea tranzactiilor, in valoare de 3,31 mil. lei.

- **Capitalurile proprii** in valoare de 181,13 mil. lei, +2% comparativ cu inceputul anului, influentat, in principal, de cresterea rezultatului reportat, respectiv a rezultatului anului curent, precum si de inregistrarea estimarilor pentru beneficii acordate in actiuni gratuite, conform Plan de acordare actiuni la nivelul Grupului BVB (SOP).

* inclusiv tranzactiile intra-grup

Situatii financiare individuale si consolidate interimare simplificate la data

31 martie 2024

**Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana**

Situatia individuala si consolidata simplificata a profitului si pierderii si situatia simplificata a rezultatului global

	BVB Individual		BVB Grup	
	Perioada de 3 luni incheiata la			
	31 mar. 2024	31 mar. 2023	31 mar. 2024	31 mar. 2023
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
Venituri din servicii	9.100.415	6.957.584	17.194.896	12.668.701
Alte venituri	46.536	181.810	58.173	190.570
Venituri operationale	9.146.951	7.139.394	17.253.069	12.859.271
Cheltuieli cu personalul si indemnizatiile Consiliului de Administratie	(3.514.831)	(2.938.572)	(7.951.356)	(6.509.360)
Cheltuieli cu servicii prestate de terti	(1.013.620)	(619.417)	(2.059.271)	(1.392.755)
Alte cheltuieli operationale	(2.565.064)	(1.902.685)	(4.992.160)	(3.987.637)
Profit operational	2.053.436	1.678.720	2.250.282	969.519
Venituri / (Cheltuieli) financiare nete	479.094	173.003	1.267.718	1.144.026
Profit inainte de impozitare	2.532.530	1.851.723	3.518.000	2.113.545
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(387.284)	(320.657)	(555.819)	(351.587)
Profitul perioadei	2.145.246	1.531.066	2.962.181	1.761.957
Profitul atribuibil:				
Intereselor fara control	-	-	24.888	(62.088)
Actionarilor Societatii	2.145.246	1.531.066	2.937.293	1.824.045
Profitul perioadei	2.145.246	1.531.066	2.962.181	1.761.957
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	=	=	=	=
Total rezultat global aferent perioadei	2.145.246	1.531.066	2.962.181	1.761.957
Rezultatul pe actiune				
Rezultatul pe actiune de baza/diluat (lei)	0,2665	0,1902	0,3649	0,2267

Notele explicative de la pagina 22 la 31 sunt parte integranta a situatiilor financiare consolidate simplificate.

Director General,
Adrian Tanase

Director Financiar,
Virgil-Adrian Stroia

Situatia individuala si consolidata simplificata a pozitiei financiare

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

	BVB individual		BVB Grup	
	31 mar. 2024	31 dec. 2023	31 mar. 2024	31 dec. 2023
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	12.054.951	11.343.401	18.664.912	17.432.642
Imobilizari necorporale	1.372.545	1.567.731	6.307.145	6.731.246
Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational	9.653.480	8.803.406	18.985.265	18.680.123
Creante privind impozitul amanat	324.833	273.037	3.357.433	3.083.173
Active financiare contabilizate la cost amortizat	21.645.332	18.304.822	57.693.866	53.131.187
Active financiare contabilizate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	320.877	320.877	320.877	320.877
Investitii in entitati asociate	<u>67.743.735</u>	<u>67.743.735</u>	-	-
Total active imobilizate	<u>113.115.753</u>	<u>108.357.009</u>	<u>105.329.498</u>	<u>99.379.248</u>
Active curente				
Creante comerciale si ale creante	4.730.189	7.929.146	8.494.346	12.017.132
Cheltuieli in avans	1.145.294	931.534	1.926.244	1.285.850
Depozite la banci contabilizate la cost amortizat	22.260.965	20.240.524	55.612.725	71.745.069
Depozite la banci contabilizate la cost amortizat restrictionate pentru a acoperi fondul de garantare, compensare si marja	-	-	3.385.780	3.394.726
Alte active financiare contabilizate la cost amortizat	4.564.948	4.554.271	16.166.797	16.065.331
Numerar si echivalente de numerar	4.535.153	3.187.243	36.202.135	15.636.686
Alte active contabilizate la cost amortizat, restrictionate			18.446.746	18.586.079
Alte active	2.185	2.185	20.358	28.381
Total active curente	<u>37.238.734</u>	<u>37.117.940</u>	<u>140.255.131</u>	<u>139.138.691</u>
Total active	<u>150.354.487</u>	<u>145.201.912</u>	<u>245.584.629</u>	<u>238.138.502</u>
Capitaluri proprii				
Capital social	80.492.460	80.492.460	80.492.460	80.492.460
Actiuni proprii si beneficii acordate in actiuni	1.860.220	1.536.497	2.525.220	2.201.497
Prime de capital	6.303.263	6.303.263	6.297.386	6.297.386
Rezerva legala	12.181.779	12.063.110	15.010.456	14.751.667
Rezerva din reevaluare	4.430.781	4.430.781	6.067.623	6.067.623
Rezultat reportat	<u>24.977.275</u>	<u>22.958.690</u>	<u>21.595.722</u>	<u>18.917.218</u>
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	<u>130.245.777</u>	<u>127.776.809</u>	<u>131.988.867</u>	<u>128.727.851</u>
Interese fara control	-	-	49.139.174	49.114.285
Total capitaluri proprii	<u>130.245.777</u>	<u>127.776.809</u>	<u>181.128.041</u>	<u>177.842.136</u>

Situatia individuala si consolidata simplificata a pozitiei financiare (continuare)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

	BVB individual		BVB Grup	
	31 mar. 2024	31 dec. 2023	31 mar. 2024	31 dec. 2023
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
Datorii				
Datorii leasing operational	<u>9.741.374</u>	<u>8.923.013</u>	<u>19.233.137</u>	<u>18.490.693</u>
Total datorii termen lung	<u>9.741.374</u>	<u>8.923.013</u>	<u>19.233.137</u>	<u>18.490.693</u>
Datorii comerciale si alte datorii	5.502.008	5.045.719	33.475.369	31.648.375
Venituri in avans	3.340.073	1.833.550	3.396.170	1.874.377
Datorii leasing operational	1.086.174	914.311	2.293.808	2.425.407
Datoria cu impozitul pe profit curent	439.081	708.510	1.380.896	1.252.336
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-	1.366.802	1.321.302
Fond de garantare, compensare si marja decontare tranzactii	-	-	3.310.406	3.283.876
Total datorii curente	<u>10.367.336</u>	<u>8.502.090</u>	<u>45.223.451</u>	<u>41.805.673</u>
Total datorii	<u>20.108.710</u>	<u>17.425.103</u>	<u>64.456.588</u>	<u>60.296.366</u>
Total datorii si capitaluri proprii	<u>150.354.487</u>	<u>145.201.912</u>	<u>245.584.629</u>	<u>238.138.502</u>

Notele explicative de la pagina 22 la 31 sunt parte integranta a situatiilor financiare consolidate simplificate

Director General,
Adrian Tanase

Director Financiar,
Virgil-Adrian Stroia

Situatia individuala simplificata a modificarilor capitalurilor proprii

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

Neauditat	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Actiuni proprii si beneficii in actiuni</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezerva din Reevaluare</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>80.492.460</u>	<u>6.303.263</u>	<u>1.536.497</u>	<u>22.958.690</u>	<u>4.430.781</u>	<u>12.055.118</u>	<u>127.776.809</u>
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-	-	-	2.145.246	-	-	2.145.246
Alte elemente ale rezultatului global							
Crestere rezerva legala	-	-	-	(126.661)	=	126.661	-
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	(126.661)	=	126.661	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	<u>2.018.585</u>	=	<u>126.661</u>	<u>2.145.246</u>
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Beneficii acordate si estimate in actiuni	-	-	323.723	-	-	-	323.723
Pierderi/(Castiguri) legate de cedarea gratis a instr. de capital propriu	-	-	-	-	-	-	-
Dividend platit actionarilor BVB	=	=	-	-	=	=	=
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	<u>323.723</u>	=	=	=	<u>323.723</u>
Total tranzactii cu actionarii	-	-	<u>323.723</u>	=	=	=	<u>323.723</u>
Sold la 31 martie 2024	<u>80.492.460</u>	<u>6.303.263</u>	<u>1.860.220</u>	<u>24.977.275</u>	<u>4.430.781</u>	<u>12.181.779</u>	<u>130.245.777</u>

Situatia individuala simplificata a modificarilor capitalurilor proprii

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

Auditat	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Actiuni proprii si beneficii in actiuni</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezerva din Reevaluare</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>80.492.460</u>	<u>6.303.263</u>	<u>(75.528)</u>	<u>12.675.674</u>	<u>1.748.513</u>	<u>10.798.007</u>	<u>111.942.389</u>
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-	-	-	21.830.972	-	-	21.830.972
Alte elemente ale rezultatului global							
Rezerva din reevaluare teren					2.682.268		2.682.268
Crestere rezerva legala	-	-	-	(1.257.111)	-	1.257.111	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	<u>(1.257.111)</u>	<u>2.682.268</u>	<u>1.257.111</u>	<u>2.682.268</u>
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	<u>20.573.861</u>	<u>2.682.268</u>	<u>1.257.111</u>	<u>24.513.240</u>
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Beneficii acordate si estimate in actiuni	-	-	1.706.480	-	-	-	1.706.480
Pierderi/(Castiguri) legate de cedarea gratis a instr. de capital propriu	-	-	(94.455)	94.455	-	-	-
Dividend platit actionarilor BVB	-	-	-	(10.385.301)	-	-	<u>(10.385.301)</u>
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	<u>1.612.025</u>	<u>(10.290.846)</u>	-	-	<u>(8.678.821)</u>
Total tranzactii cu actionarii	-	-	<u>1.612.025</u>	<u>(10.290.846)</u>	-	-	<u>(8.678.821)</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>80.492.460</u>	<u>6.303.263</u>	<u>1.536.497</u>	<u>22.958.690</u>	<u>4.430.781</u>	<u>12.055.118</u>	<u>127.776.809</u>

Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

Neauditat	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Actiuni proprii si beneficii in actiuni</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezerva din Reevaluare</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>	<u>Interese fara control</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>80.492.460</u>	<u>6.297.386</u>	<u>2.201.497</u>	<u>18.917.218</u>	<u>6.067.623</u>	<u>14.751.667</u>	<u>128.727.851</u>	<u>49.114.285</u>	<u>177.842.136</u>
Total rezultat global aferent perioadei									
Profit sau pierdere	-	-	-	2.937.293	-	-	2.937.293	24.888	2.962.181
Alte elemente ale rezultatului global									
Crestere rezerva legala	-	-	-	(258.789)	-	258.789	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	(258.789)	-	258.789	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	=	=	=	2.678.504	-	258.789	2.937.293	24.888	2.962.181
Contributii de la si distribuii catre actionari									
Beneficii acordate si estimate in actiuni	-	-	323.723	-	-	-	323.723	-	323.723
Pierderi/Castiguri legate de cedarea gratis a instr.de capital propriu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividend platit actionarilor BVB	=	=	=	=	=	=	=	=	=
Total contributii de la si distribuii catre actionari	=	=	323.723	=	=	=	323.723	=	323.723
Dividend platit actionarilor minoritari								-	-
Modificare rezultat reportat-filiale				-	-	-	-	-	-
Crestere capital social interese fara control				-	-	-	-	-	-
Total modificari ale intereselor in filiale	=	=	=	=	=	=	=	=	=
Total tranzactii cu actionarii	=	=	323.723	=	=	=	323.723	=	323.723
Sold la 31 martie 2024	<u>80.492.460</u>	<u>6.297.386</u>	<u>2.525.220</u>	<u>21.595.722</u>	<u>6.067.623</u>	<u>15.010.456</u>	<u>131.988.867</u>	<u>49.139.174</u>	<u>181.128.041</u>

Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (continuare)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

Neauditat	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Actiuni proprii si beneficii in actiuni</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezerva din Reevaluare</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>	<u>Interese fara control</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>80.492.460</u>	<u>6.297.386</u>	<u>(75.528)</u>	<u>6.242.878</u>	<u>3.385.355</u>	<u>12.969.425</u>	<u>109.311.976</u>	<u>44.915.398</u>	<u>154.227.374</u>
Total rezultat global aferent perioadei									
Profit sau pierdere	-	-	-	24.692.890	-	-	24.692.890	1.005.330	25.698.220
Alte elemente ale rezultatului global									
Rezerva din reevaluare teren					2.682.268	-	2.682.268	-	2.682.268
Crestere rezerva legala	-	-	-	(1.782.242)	-	1.782.242	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	<u>(1.782.242)</u>	<u>2.682.268</u>	<u>1.782.242</u>	<u>2.682.268</u>	=	<u>2.682.268</u>
Total rezultat global aferent perioadei	=	=	=	<u>22.910.648</u>	<u>2.682.268</u>	<u>1.782.242</u>	<u>27.375.158</u>	<u>1.005.330</u>	<u>28.380.488</u>
Contributii de la si distribuire catre actionari									
Beneficii acordate si estimate in actiuni	-	-	2.371.480	-	-	-	2.371.480	-	2.371.480
Pierderi/Castiguri legate de cedarea gratis a instr.de capital propriu	-	-	(94.455)	94.455	-	-	-	-	-
Dividend platit actionarilor BVB	=	=	=	<u>(10.385.301)</u>	=	=	<u>(10.385.301)</u>	=	<u>(10.385.301)</u>
Total contributii de la si distribuire catre actionari	=	=	<u>2.277.025</u>	<u>(10.290.846)</u>	=	=	<u>(8.013.821)</u>	=	<u>(8.013.821)</u>
Dividend platit actionarilor minoritari								(626.904)	(626.904)
Modificare rezultat reportat-filiale				54.538	-	-	54.538	(54.538)	-
Crestere capital social interese fara control				-	-	-	-	3.875.000	3.875.000
Total modificari ale intereselor in filiale	=	=	=	<u>54.538</u>	=	=	<u>54.538</u>	<u>3.193.558</u>	<u>3.248.096</u>
Total tranzactii cu actionarii	=	=	<u>2.277.025</u>	<u>(10.236.308)</u>	=	=	<u>(7.959.283)</u>	<u>3.193.558</u>	<u>(4.765.725)</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>80.492.460</u>	<u>6.297.386</u>	<u>2.201.497</u>	<u>18.917.218</u>	<u>6.067.623</u>	<u>14.751.667</u>	<u>128.727.851</u>	<u>49.114.285</u>	<u>177.842.136</u>

Notele explicative de la pagina 22 la 31 sunt parte integranta a situatiilor financiare consolidate simplificate

Situatia individuala si consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

	BVB individual		BVB Grup	
	Perioada de 3 luni incheiata la			
	31 mar.2024	31 mar.2023	31 mar.2024	31 mar.2023
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare				
Profitul net al perioadei	2.145.246	1.531.066	2.962.181	1.761.957
Ajustari pentru eliminarea elementelor nemonetare si reclassificari:				
Amortizarea mijloacelor fixe	909.198	603.418	2.001.063	1.444.300
Venituri nete din dobanzi	(551.773)	(362.328)	(1.693.259)	(1.411.593)
Venituri din dividende	-	-	-	-
Pierdere din anulara creantelor	-	-	51.986	91.989
(Venit)/Cheltuiala neta din ajustarea creantelor	(9.614)	(2.969)	12.663	(87.807)
Pierdere din casare imobilizari	159.257	-	159.257	-
Cheltuiala/(Venit) cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-	45.500	45.000
Cheltuiala/(Venit) cu provizioane de depreciere imobilizari	(160.890)	-	(160.890)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit – reclassificare	387.285	320.657	555.817	351.587
(Venit)/Cheltuiala cu pierderile anticipate din credit – IFRS 9	82.743	26.865	204.166	16.737
Venituri din productia de imobilizari necorporale	-	-	-	-
	<u>323.723</u>	<u>261.000</u>	<u>323.723</u>	<u>261.000</u>
Eliminare cheltuieli cu beneficii in actiuni-non-cash				
	3.285.175	2.377.709	4.462.208	2.473.170
Numerar net din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant				
Modificarea creantelor comerciale si a altor creante	3.208.571	521.771	3.627.904	2.343.474
Modificarea cheltuielilor in avans	(213.759)	(248.922)	(640.395)	(746.788)
Modificarea datoriilor comerciale si a altor datorii, inclusiv aferente platii dividendelor emitentilor	456.560	(685.996)	1.827.264	(53.246)
Modificarea veniturilor in avans	1.506.523	1.574.931	1.521.793	1.586.311
Modificarea fondului de garantare, compensare si a marjei	-	-	26.531	53.384
Impozitul pe profit platit	(708.510)	(181.861)	(708.510)	(315.241)
Numerar net din activitati de exploatare	7.534.559	3.357.632	10.116.796	5.341.065
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii				
Dobanzi incasate	312.969	135.790	1.028.548	385.870
Dividende incasate	-	-	-	-
(Plati) pentru achizitii de active financiare pastrate pana la maturitate	(3.191.734)	(624.356)	(4.327.310)	(329.914)
Incasari din vanzari/maturari de active financiare	29.387	359.480	108.879	479.487
Variatie depozite bancare	(2.053.578)	(777.900)	16.133.397	(2.339.573)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(841.031)	(296.360)	(1.679.767)	(1.786.211)
Numerar net din activitati de investitii	(5.743.987)	(1.203.346)	11.263.748	(3.590.341)

Situatia individuala si consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie

(continuare)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

	BVB individual		BVB Grup	
	Perioada de 3 luni incheiata la			
	31 mar.2024	31 mar.2023	31 mar.2024	31 mar.2023
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare				
Dividende platite actionarilor companiei mama	(241)	(281)	(271)	(281)
Dividende platite intereselor fara control	-	-	-)	-
Plati de leasing operational, inclusiv dobanzi	(442.392)	(240.241)	(814.824)	(585.819)
Incasari aport capital social a intereselor fara control	-	=	-	=
Achizitie actiuni proprii	-	-	=	-
Numerar net utilizat in activitati de finantare	(442.663)	(240.522)	(815.095)	(586.101)
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.347.910	1.913.764	20.565.449	1.164.623
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	<u>3.187.243</u>	<u>1.628.206</u>	<u>15.636.686</u>	<u>32.987.178</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	4.535.153	3.541.971	36.202.135	34.151.801

Notele explicative de la pagina 22 la 31 sunt parte integranta a situatiilor financiare consolidate simplificate.

Note explicative la situatiile financiare consolidate simplificate

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel

1. Informatii generale

Date de identificare

Soseaua Nicolae Titulescu, nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, Cladirea America House, sector 1, Bucuresti

Adresa

J40/12328/2005

Nr. Registrul Comertului

17777754

Cod Fiscal / CUI

Bursa de Valori Bucuresti (BVB) a fost infiintata in data de 21 iunie 1995 ca institutie de interes public, non-profit, in baza Deciziei Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare (CNVM) nr. 20/1995. In iulie 2005, BVB a devenit societate pe actiuni.

BVB este principalul operator de piata din Romania si administreaza mai multe pietete:

- Piata Reglementata unde se tranzactioneaza actiuni si drepturi emise de entitati din Romania si internationale; titluri de credit: obligatiuni corporative, municipale si de stat emise de entitati din Romania si obligatiuni corporative internationale; titluri de participare la organisme de plasament colectiv: actiuni si unitati de fond; produse structurate, OPCVM-uri tranzactionabile (ETF-uri);
- Piata SMT/AeRO, destinata start-up-urilor si IMM-urilor, care a fost lansata in data de 25 februarie 2015; sectiuni separate ale SMT sunt destinate tranzactionarii actiunilor straine listate pe o alta piata.

Domeniu de activitate

Administrarea pietelor financiare

Cod CAEN 6611

Veniturile operationale ale BVB sunt realizate, in principal, din activitatea de tranzactionare a tuturor instrumentelor listate, din tarife percepute emitentilor pentru admiterea si mentinerea la tranzactionare si din vanzarea de date bursiere catre diversi utilizatori.

Simbol

BVB

BVB RO (Bloomberg)

BBG000BBWMN3

(Bloomberg BBGID)

ROBVB.BX (Reuters)

ROBVBAACNORO (ISIN)

Din 8 iunie 2010, BVB este companie listata pe propria piata reglementata la vedere si este inclusa in Categoria Premium. Capitalul companiei este impartit in 8.049.246 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei.

In conformitate cu prevederile articolului 136 alin. 5 din Legea 126/2018 privind pietetele de instrumente financiare, nici un actionar al unui operator de piata nu poate detine, direct sau impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot. In consecinta, la sfarsitul lunii martie 2024, niciun actionar al BVB nu detinea pachete de actiuni care sa depaseasca acest prag.

Actiunile BVB sunt incluse in indici bursieri care urmaresc evolutia preturilor burselor listate (FTSE Mondo Visione Exchanges si Dow Jones Global Exchanges), indicii FTSE Russel pentru Pietete Emergente (FTSE Global Micro Cap), precum si in indici locali: BET si versiunea sa de randament total BET-TR, BET-XT si BET-XT-TR, BET-BK, BET Plus.

Filiale

BVB este societatea mama a Grupului BVB, care include urmatoarele filiale:

- **Depozitarul Central**, detinut in proportie de 69,04% de BVB, desfasoara activitati de compensare/decontare tranzactii cu instrumente financiare efectuate la BVB si mentinere a registrului actionarilor;
- **CCP.RO Bucharest**, este detinuta in proportie de 52,38% de BVB. Societatea a fost inregistrata la Registrul Comertului in data de 4 Noiembrie 2019 si are ca scop asigurarea rolului de contraparte centrala pe piata tranzactiilor cu instrumente derivate. Lansarea efectiva a operatiunilor depinde de finalizarea procesului de autorizare de catre ASF conform normelor EMIR.

In cursul anului 2023, detinerea BVB in filiala CCP.RO a scazut de la 54,72% la 52,38%.

Situatiile financiare consolidate interimare ale BVB pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 cuprind informatiile financiare ale Societatii si ale filialelor sale.

2. Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34, “Raportarea financiară interimară”. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Aceste situații financiare interimare condensate trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, care au fost întocmite în conformitate cu IFRS UE.

În situațiile financiare consolidate, filialele – care sunt acele societăți în care Grupul, direct sau indirect, deține mai mult de jumătate din drepturile de vot sau are puterea de a exercita controlul asupra operațiunilor – sunt pe deplin consolidate.

3. Politici contabile

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare consolidate simplificate sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale, întocmite pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Impozitul pe profit pentru perioadele intermediare este calculat utilizând cota de impozit și metodologia de calcul care se estimează ca va fi utilizată pentru întregul (întreaga) profit (pierdere) anual(a).

4. Estimări

Pregătirea situațiilor financiare consolidate simplificate presupune din partea conducerii utilizarea unor raționamente, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

La întocmirea acestor situații financiare consolidate simplificate, raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale companiei și sursele principale de incertitudine a estimărilor sunt aceleași cu cele aplicate la întocmirea situațiilor financiare consolidate anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

5. Managementul riscului financiar și instrumente financiare

5.1 Factori de risc financiar

Grupul este expus unor diverse riscuri financiare: risc de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de dobândă, riscul de lichiditate și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Situațiile financiare consolidate simplificate nu includ toate informațiile legate de managementul riscurilor financiare necesare pentru situațiile financiare anuale; aceste situații trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale companiei la 31 decembrie 2023.

Nu au existat modificări în managementul riscului sau modificări ale politicilor de management al riscului de la sfârșitul anului 2023.

5.2 Riscul de lichiditate

De la inceputul anului, nu au existat modificari materiale ale gradului de lichiditate a companiei.

5.3 Determinarea valorii juste

Societatea masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare:

- Cotatii de piata (neajustate) de pe o piata active pentru instrumente similare (Nivelul 1).
- Date de intrare, altele decat cotatiile de piata incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru instrumentul financiar respectiv, fie direct (pret) sau indirect (derivate din preturi) (Nivelul 2).
- Date de intrare pentru acel instrument financiar care nu sunt bazate pe date ce pot fi observate in piata (date de intrare neobservabile) (Nivelul 3).

In perioada de raportare nu au existat modificari semnificative ale valorilor contabile si ale valorilor juste ale principalelor categorii de active si datorii, fata de sfarsitul anului 2022.

5.4 Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare inregistrate la cost amortizat

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare este aproximativ egala cu valoarea contabila:

- Creante comerciale si alte creante
- Alte active financiare pe termen scurt
- Numerar si echivalente de numerar
- Datorii comerciale si alte datorii

6. Raportarea pe segmente

Informatiile pe segmente sunt raportate in functie de activitatile Grupului. Tranzactiile intra-grup sunt efectuate in conditii normale de piata. Activele si datoriile aferente segmentelor includ atat elemente direct atribuibile respectivelor segmente cat si elemente care pot fi alocate folosind o baza rezonabila.

Activitatea Grupului este compusa din urmatoarele segmente principale de activitate:

- Piete de capital – tranzactionare (efectuarea de tranzactii cu valori mobiliare si instrumente financiare pe pietele reglementate si sistemul alternativ de tranzactionare);
- Servicii post-tranzactionare (serviciile realizate dupa incheierea unei tranzactii pana la intrarea in cont a banilor si transferul valorilor mobiliare in portofoliu);
- Servicii de registru (pastrarea si actualizarea registrului detinatorilor de valori mobiliare pentru societatile listate);
- CCP.RO – viitoare Contraparte Centrala, in curs de autorizare .

Segmentele reprezinta societatile componente ale Grupului astfel: BVB reprezinta segmentul „servicii de tranzactionare”, activitatea Depozitarului Central se imparte intre segmentul de „servicii post-tranzactionare” si segmentul „servicii de registru” in functie de ponderea veniturilor aferente, iar CCP.RO Bucharest se inscriu in segmentul de servicii „CCP.RO”.

Veniturile operationale, cheltuielile operationale si rezultatul operational al Grupului BVB pentru primul trimestru al anului 2024 sunt prezentate mai jos pe segmentele descrise:

T1 2024	Servicii de tranzactionare	Servicii post-tranzactionare	Servicii de registru	CCP.RO	Grup
Venituri de la clientii din afara Grupului	9.066.951	5.718.726	2.467.392	-	17.253.069
<i>Venituri din tranzactii intra-grup*</i>	<i>80.000</i>	<i>3.330</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>83.330</i>
Cheltuieli operationale	(7.097.342)	(3.720.022)	(2.202.884)	(1.982.539)	(15.002.787)
<i>- din care cheltuieli cu personalul si indemnizatiile Consiliului de Administratie</i>	<i>(3.514.831)</i>	<i>(1.991.866)</i>	<i>(1.256.119)</i>	<i>(1.188.541)</i>	<i>(7.951.356)</i>
Profit operational	1.969.609	1.998.705	264.508	(1.982.538)	2.250.283
Venit/(Cheltuieli) net(e) financiar(e)	479.094	285.432	124.575	378.616	1.267.718
Profit inainte de impozitare	2.448.703	2.284.136	389.082	(1.603.922)	3.518.000
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(387.285)	(328.743)	(62.253)	222.462	(555.819)
Profit net	2.061.418	1.955.393	326.829	(1.381.460)	2.962.181

*eliminate la consolidare

Veniturile operationale, cheltuielile operationale si rezultatul operational al Grupului BVB pentru primul trimestru al anului 2023 sunt prezentate mai jos, pe segmentele descrise:

T1 2023	Servicii de tranzactionare	Servicii post-tranzactionare	Servicii de registru	CCP.RO	Grup
Venituri de la clientii din afara Grupului	7.059.392	3.764.553	2.035.326	-	12.859.271
<i>Venituri din tranzactii intra-grup*</i>	<i>80.000</i>	<i>89.074</i>	<i>51.821</i>	<i>-</i>	<i>220.895</i>
Cheltuieli operationale	(5.460.671)	(2.838.372)	(1.970.331)	(1.620.377)	(11.889.752)
<i>- din care cheltuieli cu personalul si indemnizatiile Consiliului de Administratie</i>	<i>(2.938.569)</i>	<i>(1.627.218)</i>	<i>(1.196.672)</i>	<i>(746.901)</i>	<i>(6.509.360)</i>
Profit operational	1.598.721	926.181	64.995	(1.620.377)	969.519
Venit/(Cheltuieli) net(e) financiar(e)	173.003	208.097	115.859	647.068	1.144.026
Profit inainte de impozitare	1.771.723	1.134.278	180.854	(973.308)	2.113.545
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(320.657)	(181.846)	(28.937)	179.853	(351.587)
Profit net	<u>1.451.066</u>	<u>952.432</u>	<u>151.917</u>	<u>(793.455)</u>	<u>1.761.957</u>

*eliminate la consolidare

Activele si datoriile Grupului BVB, precum si cheltuielile de capital sunt prezentate mai jos pe segmentele descrise:

T1 2024	Servicii de tranzactionare	Servicii post-tranzactionare	Servicii de registru	CCP.RO	Grup
Active	82.465.061	44.672.719	36.853.268	81.593.581	245.584.629
Datorii	20.108.711	13.329.822	23.939.039	7.079.017	64.456.588
Cheltuieli de capital	1.125.570	401.472	172.060	894.161	2.593.262

2023	Servicii de tranzactionare	Servicii post-tranzactionare	Servicii de registru	CCP.RO	Grup
Active	77.305.884	45.441.076	32.351.616	83.039.927	238.138.502
Datorii	17.425.104	13.176.097	22.551.472	7.143.693	60.296.366
Cheltuieli de capital	5.218.210	2.085.446	960.779	4.043.528	12.307.964

7. Cheltuieli operationale

Cheltuielile operationale includ urmatoarele:

7.1 Cheltuieli cu personalul si indemnizatiile consiliului de administratie

	T1 2024	T1 2023
Cheltuieli cu personalul si indemnizatii CA, inclusiv contributii si impozite	7.089.786	5.787.113
Alte cheltuieli estimate cu personalul si CA (SOP si bonusuri)	<u>861.570</u>	<u>722.247</u>
Total	7.951.356	6.509.360

7.2 Cheltuieli cu serviciile prestate de terti

	T1 2024	T1 2023
Servicii de consultanta in business	-	294.503
Servicii audit financiar, IT si intern	238.899	100.695
Comisioane si onorarii (juridic, cotizatii etc)	206.197	201.514
Servicii organizare evenimente ale Grupului BVB	151.262	111.994
Servicii terti – dezvoltare afacere	222.680	119.617
Alte servicii prestate de terti aferente activitatii	<u>1.240.232</u>	<u>564.432</u>
Total	2.059.271	1.392.755

In cadrul categoriei de cheltuieli „Alte servicii prestate de terti aferente activitatii” sunt cuprinse servicii derulate atat de societatea mama cat si de filiale, respectiv arhivare, mentenanta IT, utilizare retea Swift, outsourcing salarizare, precum si alte servicii legate de activitatea operationala.

7.3 Alte cheltuieli operationale

	T1 2024	T1 2023
Utilitati si alte chirii	620.057	443.965
Amortizarea imobiliarilor corporale	586.015	488.210
Amortizarea imobiliarilor necorporale	446.474	391.860
Amortizare drept de utilizare active	968.574	564.229
Cheltuieli cu taxe ASF si alte impozite	668.399	634.460
Materiale consumabile	141.638	55.906
Intretinere si mentenanta IT	588.593	521.967
Asigurari echipamente. Profesionale. Etc	55.858	87.220
Protocol evenimente	171.347	139.525
Marketing si publicitate	138.222	219.049
Transport si deplasari	106.853	74.089
Telecomunicatii si servicii postale	154.633	127.152
Comisioane bancare	21.018	20.463
Pierderi din clienti neincasati	51.986	91.989
Cheltuieli/(Venituri) din provizioane pentru litigii si alte provizioane	45.500	45.000
Cheltuieli/(Venituri) din provizioane pentru deprecierea imobiliarilor	(160.890)	-
Cheltuieli/(Venituri) din ajustarea creantelor	12.663	(87.807)
Alte cheltuieli	<u>375.222</u>	<u>170.359</u>
Total	4.992.160	3.987.637

8. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare recunoscute in contul de profit si pierdere cuprind:

	T1 2024	T1 2023
Venit net din dobanzi aferente activelor financiare	1.693.259	1.411.593
(Pierdere neta)/Castig net din diferente de curs valutar	81.364	(185.309)
Cheltuieli dobanzi leasing IFRS 16 si alte ch. financiare	(302.739)	(65.523)
Pierderi anticipate din credit nete (IFRS9)	<u>(204.166)</u>	<u>(16.736)</u>
Venituri financiare nete	1.267.718	1.144.026

9. Impozit pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent este inregistrata pe baza cotei de impozit anuale determinate si metodologiei de calcul, aferenta intregului an financiar. Cota anuala legala de impozit utilizata pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 este 16% (cota legala de impozit pentru perioada incheiata la 31 martie 2023 a fost tot de 16%).

Venitul privind impozitul pe profit amanat a fost calculat pentru diferentele temporare deductibile rezultate din investitia in filiala CCP.RO si are la baza pierderea inregistrata de CCP.RO in anul curent, precum si impozitul amanat rezultat din inregistrarea estimarilor pentru acordarea de actiuni gratuite in cadrul Programului de acordare actiuni (SOP) . Diferentele temporare recunoscute se estimeaza a fi deduse din profitul impozabil obtinut in urmatorii ani. Cota anuala legala de impozit utilizata in calculul impozitului amanat pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 este 16% (cota legala de impozit pentru perioada incheiata la 31 martie 2023 a fost tot de 16%).

9.1 Cheltuieli cu impozitul pe profit

	T1 2024	T1 2023
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	830.078	531.440
Venit din impozit pe profit amanat	<u>(274.260)</u>	<u>(179.853)</u>
Total	555.818	351.587

10. Dividende

Adunarea Generala a Actionarilor a Bursei de Valori Bucuresti a aprobat in data de 24 aprilie 2024 propunerea de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2023 al Societatii, in suma de 21.830.972 lei, astfel: suma de 1.257.111 lei pentru rezerva legala, suma de 12.524.621 lei se distribuie sub forma de dividende brute si restul, respectiv 8.049.240 lei se repartizeaza pe rezerve.

Din rezervele constituite din profitul net anului 2023 se va realiza majorarea capitalului social cu suma de 8.049.240 lei prin emisiunea unui numar de 804.924 actiuni noi, ordinare, nominative si dematerializate, cu valoarea nominala de 10 lei/actiune („Actiunile Noi”).

Actiunile Noi vor fi alocate actionarilor Societatii proportional cu detinerile in capitalul social al Societatii; in cadrul majorarii Capitalului Social, fiecare actionar inregistrat la data de inregistrare stabilita de AGEA, va primi cu titlu gratuit, pentru fiecare 10 actiuni detinute, un numar de Actiuni Noi din cele 804.924 nou emise.

Societatea a convocat Adunarea Generala a Actionarilor Depozitarului Central pentru data de 28.05.2024 cu propunere de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2023, in suma 8.767.583 lei, astfel: suma de 527.430 lei pentru rezerva legala suma de 4.120.077 lei repartizare in alte rezerve si distribuirea sumei de 4.120.076 lei sub forma de dividende.

11. Capital social

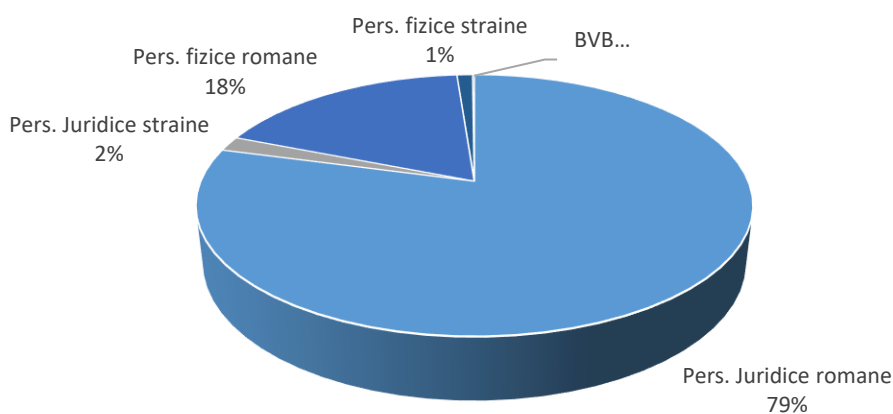
La 31 martie 2024, BVB avea un capital social in suma de 80.492.460 lei impartit in 8.049.246 actiuni cu valoare nominala de 10 lei/actiune, dematerializate, cu acelasi drept de vot, impartite pe urmatoarele categorii:

	Numar de actiuni	% din capitalul social
Persoane juridice, din care:	6.518.528	80,98%
Romane	6.371.640	79,16%
Straine	146.888	1,82%
Persoane fizice, din care:	1.520.874	18,89%
Romane	1.433.874	17,81%
Straine	87.000	1,08%
Bursa de Valori Bucuresti	9.844	0,12%
Total	8.049.246	100,00%

In conformitate cu prevederile articolului 136 alin. 5 din Legea 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, nici un actionar al unui operator de piata nu poate detine, direct sau indirect, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot.

La 31 martie 2024, niciun actionar al BVB nu detinea pachete de actiuni care sa depaseasca acest prag.

Structura acționariatului BVB la 31 martie 2024



■ Pers. Juridice romane ■ Pers. Juridice straine ■ Pers. fizice romane ■ Pers. fizice straine ■ BVB

12. Datorii contingente

12.1. Scrisoare de garantie bancara

In scopul respectarii obligatiilor asumate in contractul de inchiriere sediu incheiat cu Complex Multifunctional Victoria SA, au fost emise scrisori de garantie bancara in baza contractelor de credit incheiate cu Banca Comerciala Romana (BCR) astfel: Bursa de Valori Bucuresti SA – 495.000 EUR, Depozitarul Central SA – 637.309 EUR, CCP.RO – 244.395 EUR.

12.2. Alte angajamente

In calitate de actionar in cadrul EuroCTP B.V, Bursa de Valori Bucuresti s-a angajat ferm sa contribuie prin mijloacele necesare la dezvoltarea si implementarea unei solutii de consolidare a datelor de piata (Consolidated Tape) pentru actiuni in Uniunea Europeana.

Valoarea contributiei angajate de catre BVB este de 305.800 EUR.

Detinerea BVB in cadrul EuroCTP B.V este de 1,39%.

13. Evenimente semnificative

La data prezenta a situatiilor financiare interimare, conflictul armat care a debutat in februarie 2022, intre Rusia si Ucraina este inca in desfasurare. Tinand cont ca Grupul nu are activitati dependente semnificative de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizițiile, nici vanzarile sau investitiile, consideram ca abilitatea Grupului de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, desi exista in continuare incertitudini legate de evolutia conflictului si de potentialul impact asupra tarilor din vecinatatea zonei de conflict si a economiei globale.

La data prezenta a situatiilor financiare interimare, in Orientul Mijlociu este in desfasurare un conflict armat care a debutat in cursul anului 2023. Tinand cont ca Grupul nu are activitati dependente semnificative de zona aflata in conflict consideram ca abilitatea Grupului de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ.

14. Evenimente ulterioare inchiderii perioadei de raportare

In cursul lunii aprilie 2024, in cadrul contractului incheiat de catre CCP.RO in ceea ce priveste solutia de tehnologie pentru administrarea tehnica a sistemului de compensare administrat operațional de CCP.RO au aparut noi necesitati de negociere, care la acest moment se deruleaza la nivelul CCP.RO.

Regulamentul ASF nr. 3/2013 prevede un termen de 18 luni de la data depunerii cererii de autorizare pentru completarea documentatiei necesare in vederea declararii dosarului de autorizare complet, termen care se va implini la data de 8 septembrie 2024.

La data prezentului Raport, Bursa de Valori Bucuresti isi propune sa adopte o abordare prudentiala in cadrul careia va evalua inclusiv necesitatea unei deprecieri parțiale a investitiei BVB in CCP.RO in cazul in care termenul anterior mentionat nu va putea fi respectat, situatie in care, daca se va lua decizia de depreciere, aceasta va fi reflectata in situatiile financiare individuale ale BVB.

Indicatori economico-financiari conform Reg.5 / 2018 - ASF

31 martie 2024

Denumirea indicatorului	Mod de calcul Rezultat	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	3,10
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0,11
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	53
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,16

1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Capital împrumutat = Credite peste 1 an, Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (pentru societățile de investiții financiare valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Director General,
Adrian Tănase

Director Financiar,
Virgil Stroia

Date de contact

Contact Relatia cu Investitorii

Tel: (+40)(21) 307 95 00

Fax: : (+40)(21) 307 95 19

Email: ir@bvb.ro

Rapoarte financiare

Rapoartele financiare sunt disponibile in sectiunea Relatia cu Investitorii de pe website-ul nostru [aici](#)

Teleconferinte pentru prezentarea rezultatelor

Inregistrarea teleconferintelor pentru prezentarea rezultatelor financiare si materialele aferente sunt disponibile la acest [link](#)

Teleconferinta va fi transmisa in direct la acest [link](#)

Aflati mai multe despre Bursa de Valori Bucuresti



Website www.bvb.ro

Urmariti-ne pe    



Aplicatii pentru smartphone si tableta

Aplicatia **BVB**



Aplicatia **BVB Trading**

