

# RAPORT trimestrial

întocmit la data de 31 martie 2021

## Cuprins

Sumar executiv	2
Principalii indicatori financiari și operaționali	5
Analiza rezultatelor individuale și consolidate ale primului trimestru al anului 2021	7
Situații financiare consolidate interimare simplificate la data și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021	15
Indicatori economico-financiari conform Reg. 5 / 2018 - ASF	32
Date de contact	33
Aflați mai multe despre Bursa de Valori București	33

### Note

Acest raport consolidat al administratorilor prezintă rezultatele financiare consolidate trimestriale ale Bursei de Valori București (BVB), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară (ASF). Rezultatele financiare la 31 martie 2021 nu sunt auditate.

Indicatorii financiari prezentați în comentariile conducerii executive, exprimați în milioane lei, sunt rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe de reconciliere.

Entități incluse în procesul de consolidare: Bursa de Valori București, Depozitarul Central, Fondul de Compensare a Investitorilor, CCP.RO Bucharest.

# Sumar executiv pentru T1 2021

## Evenimente cheie

### Record de listări noi pe piața Aero

4 listări de acțiuni → peste **5.5 mil Euro** finanțare  
5 listări de obligațiuni → aproximativ **7 mil Euro** atrase



### BET: nou maxim istoric

16 martie 2021: **10.844,45**



Indicele BET și-a continuat ascensiunea și pe finalul T1 2021, valoarea înregistrată la sfârșitul lunii martie fiind de 11.189,60 puncte **+14.11%** față de începutul anului.

### Pe piața reglementată

2 listări de obligațiuni → **46,6 mil. Euro**  
**Programul Fidelis** serie nouă de obligațiuni guvernamentale →  
**aprox. 1,4 mld Euro**

**Bittnet Group este inclusă** indicii FTSE Global **Micro Cap, în februarie 2021**, a doua companie listată pe BVB care face parte din acești indici după TeraPlast.

**Exchange Live**, un terminal pentru diseminarea de date în timp real este lansat în februarie 2021 iar 2 noi proiecte semnificative, **Made in Romania** și **BVB Research Hub** sunt finalizate și lansate oficial la începutul T2 2021.

## Cifre cheie

### BVB Individual

**Active totale** in valoare de 121 mil. Lei, in crestere cu 7% fata de sfarsitul anului 2020.

**Veniturile operaționale** de 5,79 mil. lei, scădere de 27%, pe fondul reducerii veniturilor din tranzacționare cu 32%, parțial compensată de creșterea veniturilor din taxe menținere emitenți +70% și vânzare de date bursiere + 80%.

**Cheltuieli operaționale** in scădere cu 9% pana la valoarea de 3,8 mil. lei fata de T1 2020.

**Profit net** de 2,16 mil. lei, direct influențat de evoluția veniturilor operaționale.

### BVB Grup

**Active totale** in valoare de 217 mil. Lei, in crestere cu 3% fata de sfarsitul anului 2020.

**Veniturile operaționale** de 9,88 mil. lei, in scădere cu 18% fata de T1 2020, pe fondul reducerii veniturilor din tranzacționare, efect de baza rezultat al volumului semnificativ de tranzacții înregistrat în Martie 2020.

**Cheltuieli operaționale** de 9,07 mil. lei, creștere de 13% fata de T1 2020, pe fondul cheltuielilor generate de activitatea filialei CCP.RO.

**Profit net** in valoare de 2,04 mil. lei, generat, in principal, de activitatea de tranzacționare a Grupului.

## Perspective pentru T2 2021

**Semnale pozitive pentru oferte publice de acțiuni pe piața principală** a BVB. Confirmarea este așteptată în T2 2021.

**Interesul ridicat pentru finanțări prin piața AeRO** pentru companiile mici și mijlocii. Noi plasamente și listări sunt așteptate în T2 2021.

BVB se va implica în **promovarea și dezvoltarea proiectelor recent lansate**: Exchange Live, Made in Romania și BVB Research Hub.

În data de 21 aprilie 2021 a fost publicată Legea nr. 88/2021 privind **Fondul de compensare a investitorilor** care va intra în vigoare din 20 iunie 2021 prin introducerea unui cadru nou de organizare și funcționare pentru Fondul de compensare a investitorilor (FCI). **Se modifică statutul juridic al FCI din societate pe acțiuni în persoană juridică de drept public** urmand ca FCI sa nu mai fie filiala a grupului BVB. Ca atare rezultatele FCI au fost prezentate ca si rezultate din activitati intrerupte.

## Evoluția performanței financiare

### Rezultate individuale si consolidate BVB Grup T1 2021

#### Bursa de Valori Bucuresti ( BVB) - individual

**Veniturile operationale BVB individual\*** au scazut cu 27%, -2,17 mil. lei (de la 7,96 mil. lei la 5,79 mil. lei), in principal ca urmare a scaderii veniturilor din tranzactionare cu 32%, din care veniturile din oferte publice actiuni au inregistrat o scadere cu 1,30 mil. Lei, in timp ce veniturile din tranzactionare pe piata AERO au crescut cu 0,30 mil. lei. Efect de baza al scaderii veniturilor operationale il reprezinta si veniturile "one-off" inregistrate in T1 2020 din refacturari intra-group (0,97 mil. lei), scadere partial compensata de cresterea veniturilor din taxele de mentinere si vanzare de date bursiere.

**Cheltuielile operaționale, BVB individual\***, T1 2021, -9%, respectiv 0,38 mil. lei de la 4,2 la 3,82 mil. lei, in principal, ca urmare scaderii cheltuielilor de personal si a cheltuielilor prestate de terți, in principal consultanta, in T1 2020 fiind inregistrate cheltuieli de tip „one off”.

**Profit operațional BVB individual\*** – T1 2021, a fost de 1,96 mil. Lei, -48% comparativ cu T1 2020 (T1 2020: 3,76 mil. lei), cu o marja operationala de 34% , urmare a reducerii veniturilor operationale cu 27%, in timp ce cheltuielile operationale au scazut cu 9%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului de tranzacționare, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

**Venit financiar net, BVB individual\*** – in T1 2021 a fost de 0,63 mil. Lei (T1 2020: 0,55 mil. lei), +14%, crestere datorata, in principal, veniturilor din diferente de curs valutar nerealizate, urmare a aprecierii EUR si USD vs Leu.

**Profit net, BVB individual\*** – in T1 2021, 2,16 mil. lei, -42% de la 3,73 mil lei in T1 2020, cu o marjă netă de 37%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului de tranzacționare, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

#### Depozitarul Central ( DC)

**Veniturile operationale DC individual\*** au crescut cu 2%, +84 mii lei (de la 4,12 mil. lei la 4,21 mil. lei), ca urmare a cresterii veniturilor din decontare cu 9%, in timp ce veniturile aferente segmentului registru au scazut cu 11%.

**Cheltuielile operaționale, DC individual\***, T1 2021, au fost de 3,58 mil. lei, avand o evolutie similara cheltuielilor din T1 2020, 3,51 mil. lei.

**Profit operațional, DC individual\*** – T1 2021, +2%, pana la valoarea de 0,62 mil. lei, cu o marjă operațională de 15%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

**Venit financiar net, DC individual\*** – in T1 2021, in crestere de la 0,15 mil. lei la 0,18 mil lei.

**Profit net, DC individual\*** – T1 2021, +4%, de la 0,66 mil. lei la 0,69 mil lei, cu o marjă netă constanta de 16%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

#### CCP.RO Bucharest ( CCP.RO)

**CCP.RO Bucharest** nu a inregistrat venituri operationale.

**Cheltuielile operaționale, CCP.RO individual**, T1 2021, 1,75 mil. lei (2020: 0,2 mil. lei), bazele de funcționare ale noii filiale au fost puse in a doua parte a anului 2020, prin angajarea de personal si încheierea de contracte aferente demarării procesului de autorizare ca si Contraparte Centrala

**Pierdere operaționala CCP.RO individual\*** – T1 2021, 1,75 mil lei generata de cheltuielile operationale inregistrate. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

*\* inainte de consolidare, inclusiv tranzacțiile intra-grup*

**Venit financiar net, CCP.RO individual\*** – în T1 2021 a fost de 0,8 mil.lei, +0,73 mil.lei față de valoarea înregistrată în T1 2020 și a fost generat de veniturile nerealizate din diferențe de curs valutar, T1 2021 câștig de 0,53 mil. lei vs pierderea de 0,29 mil. lei înregistrată în T1 2020, urmare a aprecierii EUR vs Leu impactând favorabil valoarea plasamentelor denumite în EUR.

**Pierdere neta, CCP.RO individual\*** – T1 2021, de 0,78 mil. lei ( T1 2020: 0,14 mil lei). Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

#### **Fondul de Compensare a Investitorilor ( FCI)**

Pierderea neta **FCI individual\*** în T1 2021, în valoare de 35 mii lei (T1 2020: 79 mii lei) este prezentată pe linia „Profitul din activități întrerupte ca urmare a clasificării Fondului de compensare al investitorilor ca și entitate „cu activitate discontinuă”, conform IFRS 5, pe fondul publicării Legii 88/2021 prin care actuala Societate va fi transformată în persoană juridică de drept public. BVB va înceta să mai consolideze rezultatele FCI din momentul în care va pierde controlul asupra societății.

#### **BVB Group - consolidat**

**Veniturile operaționale consolidate** ale Grupului BVB în T1 2020 au fost de 9,88 mil. lei (T1 2020:12,11 mil. lei), scădere de 18% sau 2,23 mil. lei, pe fondul reducerii veniturilor din tranzacționare, efect de baza rezultat al volumului semnificativ de tranzacții înregistrat în Martie 2020

**Cheltuielile operaționale consolidate** – T1 2021, +13%, respectiv 1,05 mil lei, de la 8,02 mil. lei la 9,07 mil. lei în principal, ca urmare a avansului cheltuielilor generate de activitatea filialei CCP.RO, bazele funcționării CCP.RO fiind puse în a doua parte a anului 2020 (impact în anul 2021 de +1,55 mil.lei), creștere parțial compensată de reducerea cheltuielilor de personal și servicii prestate de terți pe segmentul de tranzacționare (impact -0,32 mil. lei)

**Profitul operațional consolidat al Grupului BVB** – T1 2021, -80%, de la 4,09 mil. lei la 0,81 mil. lei, scădere generată atât de diminuarea veniturilor operaționale, respectiv a veniturilor din tranzacționare, precum și de avansul cheltuielilor operaționale consolidate.

- **Veniturile financiare nete consolidate** – în T1 2021, s-au dublat comparativ cu T1 2020, de la 0,78 mil.lei la 1,62 mil.lei, în principal ca urmare a înregistrării unui câștig din diferențe nerealizate de curs valutar din reevaluarea instrumentelor financiare în valută de 0,98 mil. lei vs 0,01 mil lei în T1 2020, efect al creșterii cursului valutar Leu/EUR și Leu/USD.
- **Profitul net consolidat al Grupului BVB** – T1 2021, -52%, de la 4,21 mil. lei la 2,03 mil. lei, fiind generat, în principal, de segmentul tranzacționare al Grupului

\* înainte de consolidare, inclusiv tranzacțiile intra-grup

## Principali indicatori financiari și operaționali

**Rezultate financiare individuale si consolidate – Trimestrul I 2021** (mil. lei, dacă nu este specificat altfel)

	BVB Individual			GRUP		
	Trim.1 2021	Trim.1 2020	Variație (%)	Trim.1 2021	Trim.1 2020	Variație (%)
Venituri operaționale	5,79	7,96	-27%	9,88	12,11	-18%
Cheltuieli operaționale	(3,82)	(4,20)	-9%	(9,07)	(8,02)	13%
<b>Profit operațional</b>	<b>1,96</b>	<b>3,76</b>	<b>-48%</b>	<b>0,81</b>	<b>4,09</b>	<b>-80%</b>
<i>Marja operațională</i>	34%	47%		8%	34%	
<b>Venit/(Cheltuieli) net(e) financiar(e)</b>	<b>0,63</b>	<b>0,55</b>	<b>14%</b>	<b>1,62</b>	<b>0,78</b>	<b>108%</b>
Profit înainte de impozitare	2,59	4,31	-40%	2,44	4,88	-50%
Profitul din activități continue	2,16	3,73	-42%	2,04	4,21	-51%
Profitul/(pierderea) din activități întrerupte	-	-	-	(0,01)	-	100%
<b>Profitul perioadei</b>	<b>2,16</b>	<b>3,73</b>	<b>-42%</b>	<b>2,03</b>	<b>4,21</b>	<b>-52%</b>
<i>Marja netă</i>	37%	47%		21%	35%	
Profit net atribuibil acționarilor (lei/acțiune)**	0,2686	0,4637	-42%	0,2666	0,5064	-47%
<i>Rentabilitatea capitalului</i>	2%	3%		1%	3%	

\*\*Profitul atribuibil consolidat și rezultatul pe acțiune consolidat, sunt informații care sunt prezentate conform cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și nu reprezintă baza de acordare a dividendelor BVB.

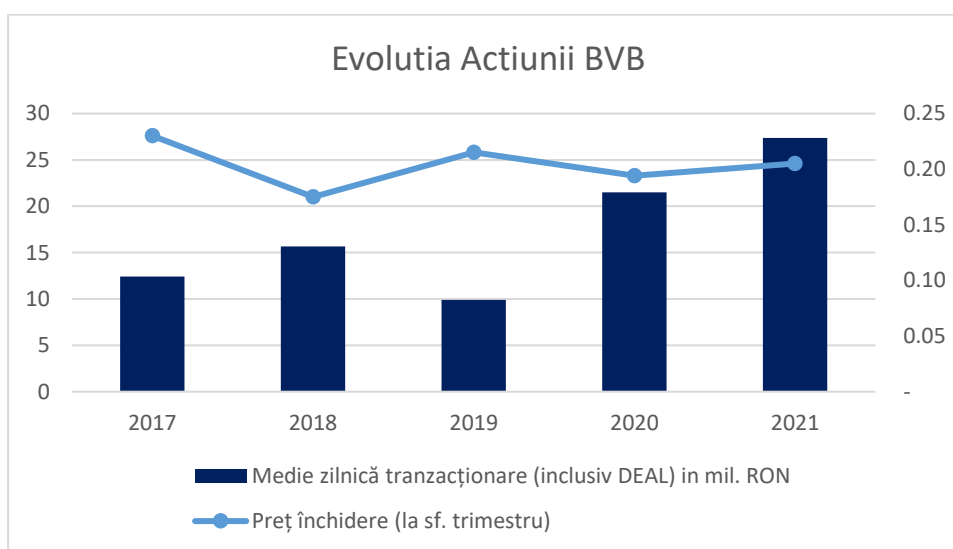
Propunerea de repartizare a profitului BVB sub forma de dividende se realizează din profitul net al Bursei de Valori București SA (BVB individual) conform politicii de dividende publicată pe website-ul BVB, în secțiunea "Relația cu investitorii".

**Poziția financiară individuala si consolidata – Grup BVB** (mil. lei, dacă nu este specificat altfel)

	BVB individual			GRUP		
	31 Mar. 2021	31 Dec. 2020	Variație (%)	31 Mar. 2021	31 Dec. 2020	Variație (%)
<b>Total active, din care:</b>	<b>120,78</b>	<b>112,93</b>	<b>7%</b>	<b>216,98</b>	<b>211,45</b>	<b>3%</b>
<i>Numerar și echivalente numerar</i>	3,1	2,15	44%	12,36	6,57	88%
<i>Active financiare contabilizate la cost amortizat</i>	33,1	31,66	5%	93,5	121	-23%
<i>Active financiare contabilizate la cost amortizat, restricționate</i>	-	-	-	47,84	49,51	-3%
<b>Total datorii, din care:</b>	<b>9,94</b>	<b>4,25</b>	<b>134%</b>	<b>66,1</b>	<b>62,6</b>	<b>6%</b>
<i>Datorii comerciale și alte datorii</i>	3,03	2,63	15%	32,45	34,98	-7%
<b>Total capitaluri, din care:</b>	<b>110,84</b>	<b>108,68</b>	<b>2%</b>	<b>150,88</b>	<b>148,85</b>	<b>1%</b>
<i>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății</i>	110,84	108,68	2%	110,18	108,03	2%
<i>Interese fără control</i>	-	-	-	40,70	40,82	0%

**Statistici acțiunea BVB, societate mamă** (lei, dacă nu este specificat altfel)

	Trim. 1 2021	Trim. 1 2020	Variație (%)
Preț închidere (e-o-p)	24,60	23,30	6%
Preț mediu ponderat	24,46	23,02	6%
Maxim (intraday)	25,80	25,90	0%
Minim (intraday)	23,10	19,00	22%
Total rulaj (mil. lei)	14,37	11,11	29%
Rulaj mediu zilnic (mil. lei)	0,23	0,18	27%


**Indicatori operaționali – segment tranzacționare** (mil. lei, toate piețele)

	Trim. 1 2021	Trim. 1 2020	Variație (%)
<b>Valoare tranzacții</b>			
Acțiuni, unități, drepturi	2.726	3.530	-23%
<i>Din care Acțiuni piața reglementată, fără oferte</i>	2.441	3.094	-21%
Certificate	193	137	41%
Titluri cu venit fix	2.066	25	8.164%
<b>Total</b>	<b>4.985</b>	<b>3.692</b>	<b>35%</b>
Medie zilnică (acțiuni, fără oferte publice inițiale)*	38,74	49,90	-22%
Medie zilnică (acțiuni, inclusiv oferte publice inițiale)*	43,27	55,18	-22%

\*Valoare pentru Piața Reglementată

## Indicatori operaționali – segment post-tranzacționare și registru

	Trim. 1 2021	Trim. 1 2020	Variație (%)
Nr. societăți cu contract administrare registru la DC	854	866	-1%
Nr. operațiuni rezultate din evenimente corporative	346	331	5%
<u>Decontare locală</u>			
Valoare tranzacții decontate pe bază netă (mld. lei)	6,09	7,33	-17%
Valoare tranzacții decontate pe bază brută (mld. lei)	0,51	0,61	-99%
<u>Decontare pe platforma T2S (euro)</u>			
Valoare tranzacții decontate pe bază brută (mil. eur)	309,55	11,76	2532%
Portofoliu mediu lunar gestionat de agenții custode (mld. lei)	50	44,95	11%

## Analiza rezultatelor individuale si consolidate Trimestrul I 2021

### Evoluția macroeconomică și a piețelor financiare în primul trimestru al anului 2021

Cifrele privind dinamica PIB-ului României din ultimul trimestru al anului 2020 au arătat o contracție economică de doar 1.5%, an-pe-an, ceea ce presupune că pentru întreg anul 2020, PIB-ul s-a contractat doar cu 3.9%, semnificativ mai puțin decât așteptările create de efectele pandemiei. Rata șomajului a ajuns la 5,7% și deși persistă peste nivelul de înainte de pandemie, există semnale că piața muncii începe să creeze noi locuri de muncă ceea ce, cel mai probabil, se va traduce printr-o scădere a șomajului în perioadele următoare. Inflația a inversat trendul din 2020 și a urcat ușor spre nivelul de 3,05%, la martie 2021, iar așteptările sunt ca pe termen mediu aceasta va rămâne ușor deasupra nivelului țintă al băncii centrale.

La prima ședință de politică monetară din 2021, Banca Națională a României (BNR) a decis să reducă rata dobânzii cheie de la 1,50% la 1,25% și să mențină coridorul simetric definit de ratele dobânzilor la facilitățile permanente în jurul ratei politicii monetare la  $\pm 0,5$  puncte procentuale.

Cursul de schimb EUR/RON a continuat să crească și în primul trimestru al acestui an, fluctuând, în medie, în jurul valorii de 4,88. În ceea ce privește cursul USD/RON, acesta a scăzut din nou ajungând la un nivel mediu de 4,05, pe fondul politicilor monetare expansioniste practicate de FED.

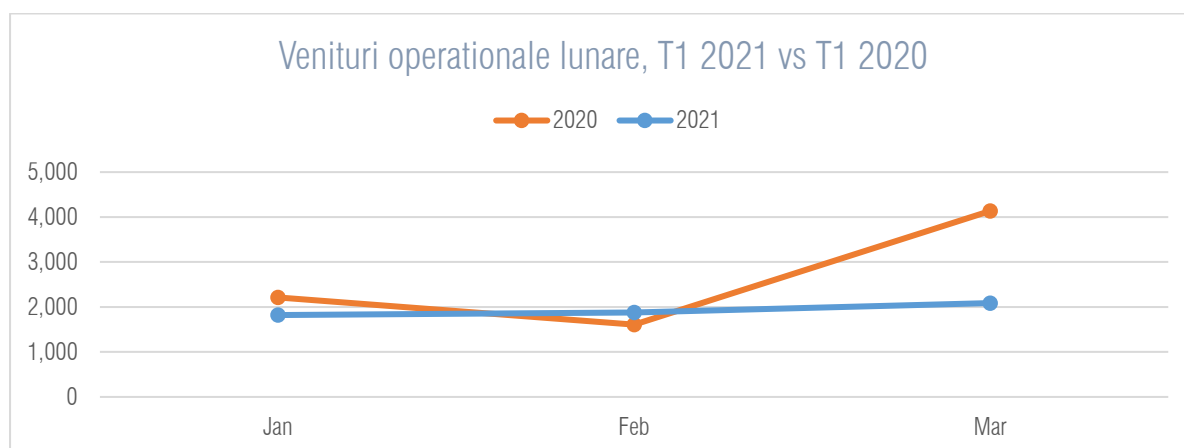
Primul trimestru din 2021 a recompensat investitorii pentru răbdarea din 2020, piețele financiare înregistrând randamente robuste. Indicele BET a crescut cu 14,1%, peste performanța indicilor din UE. În SUA, indicele S&P 500 a avansat cu 5,8%, în timp ce în Marea Britanie FTSE 100 a crescut cu 3,9%. Indicele german DAX a crescut cu 9,4%, în timp ce indicele MSCI Emerging Markets s-a apreciat doar cu 1,95%, sub performând față de indicii de piețe dezvoltate.



## Analiza evolutiei principalilor indicatori financiari individuali si ai Grupului in primul trimestru al anului 2021

**Veniturile operationale ale segmentului de tranzacționare (BVB, excluzând tranzacțiile intra-grup), T1 2021, -27%, de la 7,96 mil. lei la 5,79 mil. lei ca urmare a reducerii valorii tranzacționate pe piața principală acțiuni atât tranzacții regular cât și oferte, ca efect de baza ca urmare a inregistrării unor valori de tranzacționare semnificative in luna martie 2020, in conditii de piata exceptionale.**

### Venituri operaționale lunare BVB Individual, T1 2021 vs T1 2020 (mii lei)



### Venituri operaționale BVB Individual, T1 2021 vs T1 2020 (mii lei), inclusiv tranzacțiile intra-grup

Venituri operaționale	T1 2021	T1 2020	% din total 2021	Var. abs	% Var
<b>Venituri din tranzacționare, din care:</b>	<b>3.941</b>	<b>5.802</b>	<b>68%</b>	<b>-1.862</b>	<b>-32%</b>
<i>Venituri din piața reglementată (acțiuni, obligațiuni, unități fond) excluzând ofertele</i>	3.456	4.312	60%	-857	-20%
<i>Venituri din oferte, piața reglementată</i>	132	1.425	2%	-1.294	-91%
<i>Venituri din piata AERO</i>	353	61	6%	291	474%
Venituri tarife admitere si menținere emitenți	919	543	16%	376	69%
Venituri din vânzare informații bursiere	669	375	12%	295	79%
Alte venituri	<u>257</u>	<u>1.237</u>	4%	<u>-980</u>	-79%
<b>Total venituri operaționale</b>	<b>5.786</b>	<b>7.957</b>	<b>100%</b>	<b>2.171</b>	<b>-27%</b>

- Veniturile din tranzacționare, **pieța reglementată, excluzând ofertele** – T1 2021, -20% comparativ cu perioada similara din 2020, de la 4.312 mii lei la 3.456 mii lei. Activitatea de tranzacționare la BVB pe piața reglementata de acțiuni – T1 2021, a inregistrat o scadere de 18%, atingând nivelul de 2,44 mld. lei.
- Veniturile din tranzacționare **din oferte publice pe piața reglementată**, scadere de 91% (de la 1.425 mii lei la 132 mii lei), influențate de scaderea valorii ofertele publice secundare pe piața de acțiuni de la 328 mil. lei la 34 mil. lei pe fondul desfasurarii in T1 2020 a 7 oferte publice ce au totalizat 328 mil. lei, cele mai semnificative fiind Sif Oltenia (105 mil. lei), Fondul Proprietatea (172 mil. lei) si TMK Artrom (42 mil. lei).
- Veniturile din piata AERO au crescut de peste 5 ori, pana la 353 mii lei vs 2020 (T1 2020: 61 mii lei), pe fondul noilor listari desfasurate; reprezinta 6% din total veniturilor din tranzacționare
- Veniturile din admitere și menținere în T1 2021 sunt in suma de 919 mii lei, +69% fata de T1 2020, ca urmare a creșterii tarifelor pentru emitenții listati atat pe piata reglementata cat si pe Aero. Reprezinta 16% din veniturile operaționale ale BVB.

- Veniturile din vânzarea de date bursiere în T1 2021 sunt în suma de 669 mii lei +79%, ca urmare a creșterii tarifelor de vânzare de date începând cu 1 Ianuarie 2021 și reprezintă 12% din veniturile operaționale ale BVB.
- Alte venituri operaționale (venituri din servicii IT, parteneriate, taxe participanți) în T1 2021, -79% până la valoarea 257 mii lei, scădere determinată în principal de veniturile „one-off” facturate în T1 2020 (refacturarea Studiului GAP privind înființarea contrapărții centrale în România către filiala CCP.RO Bucharest SA și de veniturile din parteneriate evenimente). Reprezintă 4% din venituri operaționale.

Mai jos sunt prezentați principalii indicatori operaționali din **tranzacționare** înregistrați de BVB în perioada de raportare, comparativ cu perioada similară a anului precedent:

<b>Valoare tranzacții</b> (mil. lei, toate piețele)	<b>Trim. 1 2021</b>	<b>Trim. 1 2020</b>	<b>Variație (%)</b>
Acțiuni, unități, drepturi	2.726	3.530	-23%
Certificate	193	137	41%
Titluri cu venit fix	2.066	25	8.164%
<b>Total</b>	<b>4.985</b>	<b>3.692</b>	<b>35%</b>

**Notă:** Cifrele se referă la toate piețele și includ ofertele publice

**Veniturile Depozitarului Central (DC) – T1 2021, +2% vs T1 2020, de la 4,12 mil. lei la 4,21 mil. lei**

Veniturile aferente segmentului post-tranzacționare (DC) – T1 2021, +9% (de la 2,72 mil. lei la 2,95 mil. lei) ca urmare a creșterii veniturilor din menținerea calității de custode în sistemul DC pe fondul creșterii valorii portofoliilor administrate de către custozii, în timp ce veniturile din decontare au scăzut cu 4% față de T1 2020 influențate de scăderea valorilor tranzacționate la BVB. Reprezintă 70% din veniturile operaționale

Veniturile aferente segmentului registru (DC) – T1 2021, au scăzut cu 11%, de la 1,38 mil. lei la 1,22 mil. lei, în principal datorită înregistrării unor venituri de tip „one-off” în T1 2020.

Mai jos se regăsesc cei mai importanți indicatori operaționali înregistrați de către Depozitarul Central în perioada de raportare, comparativ cu perioada similară a anului precedent:

	<b>Trim. 1 2021</b>	<b>Trim. 1 2020</b>	<b>Variație (%)</b>
Nr. societăți cu contract administrare registru la DC	854	866	-1%
Nr. operațiuni rezultate din evenimente corporative	346	331	5%
<b>Decontare locală</b>			
Valoare tranzacții decontate pe bază netă (mld. lei)	6,09	7,33	-17%
Valoare tranzacții decontate pe bază brută (mld. lei)	0,51	0,61	-17%
<b>Decontare pe platforma T2S (euro)</b>			
Valoare tranzacții decontate pe bază brută (mil. eur)	309,55	11,76	2.532%
Portofoliu mediu lunar gestionat de agenții custode (mld. lei)	50	44,95	11%

\* Tranzacții încheiate la BVB precum și tranzacțiile de alocare. Valoare prezentată pe principiul “single-counted”

\*\* Tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare precum și tranzacții de tip deal încheiate la BVB, cu decontare pe bază brută. Valoare prezentată pe principiul “single-counted”

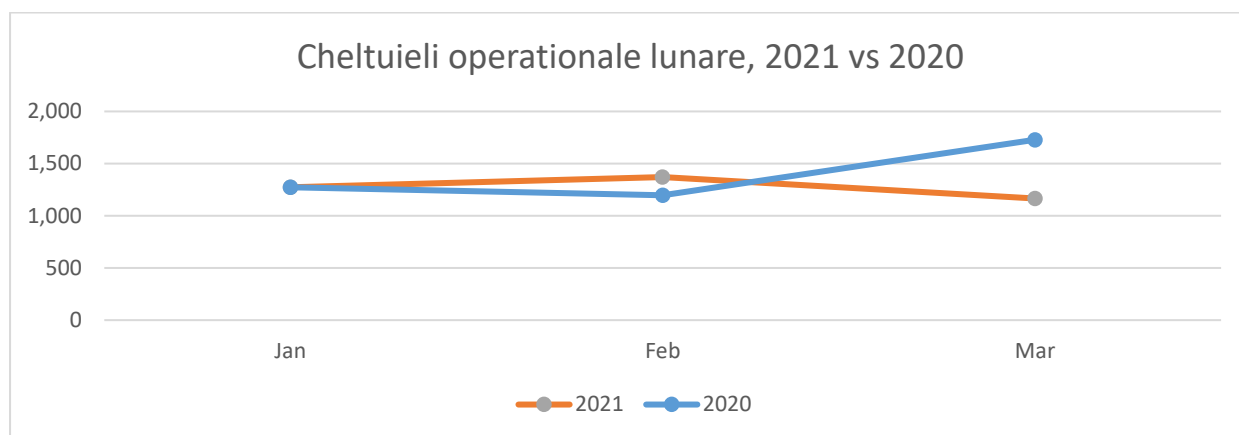
**CCP.RO Bucharest** nu a înregistrat venituri operaționale în anul 2021.

- **Veniturile operaționale consolidate ale Grupului BVB în primele 3 luni ale anului 2021** au fost de 9,88 mil. lei, -18% față de perioada similară a anului anterior (T1 2020: 12,11 mil. lei), creștere influențată în principal, de segmentul de tranzacționare al Grupului.

\* inclusiv tranzacțiile intra-grup

**Cheltuielile operaționale, BVB individual\*** in T1 2021, -9%, respectiv 0.38 mil. lei de la 4,2 la 3,82 mil. lei, in principal, ca urmare a scaderii cheltuielor de personal, pe fondul reduceri estimarilor lunare pentru SOP si bonusuri, urmand ca acestea sa fie inregistrate in trimestrele urmatoarele dupa evaluarea rezultatelor obtinute, si a cheltuielilor prestate de terți cu 29%, in principal consultanta, in T1 2020 fiind inregistrate cheltuieli de tip „one off pentru proiectul CCP.RO.

### Cheltuieli operaționale lunare BVB Individual, T1 2021 vs T1 2020 (mii lei)



### Cheltuieli operaționale BVB Individual, T1 2021 vs T1 2020 (mii lei), inclusiv tranzacțiile intra-grup

Cheltuieli operaționale	T1 2021	T1 2020	Var. abs.	Var. %
Cheltuieli cu personalul si indemnizatii	2.132	2.236	-104	-5%
<b>Cheltuieli cu terții, din care:</b>	<b>531</b>	<b>743</b>	<b>-212</b>	<b>-29%</b>
Cheltuieli cu servicii de consultanță	133	462	-328	-71%
Alte cheltuieli cu terții	218	142	77	54%
Servicii prestate de terti pentru evenimente si promovare	122	98	23	24%
<b>Alte cheltuieli operaționale, din care:</b>	<b>1.161</b>	<b>1.220</b>	<b>-59</b>	<b>-5%</b>
Cheltuieli cu chirile și utilitățile	172	164	8	5%
Cheltuieli amortizare mijloace fixe si drepturi de utilizare active	498	566	-69	-12%
Cheltuieli de promovare si protocol	183	115	68	59%
Cheltuieli mentenanță IT	143	107	37	34%
<b>Total cheltuieli operaționale</b>	<b>3.824</b>	<b>4.200</b>	<b>-376</b>	<b>-9%</b>

\* inclusiv tranzacțiile intra-grup

**Cheltuielile de personal, BVB individual**, în suma de 2,13 mil. lei, -5% comparativ cu T1 2020, ca urmare, pe fondul reducerii estimărilor lunare pentru SOP și bonusuri urmând ca acestea să fie înregistrate în trimestrele următoare/T4 după evaluarea rezultatelor obținute, parțial compensată de cheltuieli cu Remuneratii CA mai mari în T1 2021 (în Feb 2020 nu au fost înregistrate cheltuieli cu remuneratii CA).

**Cheltuielile cu servicii prestate de terti, BVB individual\***, sunt în suma de 531 mii lei, în scădere cu 29% față de T1 2020, fiind influențate de:

- Scăderea cheltuielilor cu consultanța pe fondul cheltuielii „one-off” pentru proiectul CCP.RO înregistrat la T1 2020 (80 mii EUR), scădere parțial compensată de creșterea cheltuielilor cu proiectul de promovare a emitentilor în derulare începând cu anul 2020 (ESG)
- Creșterea cheltuielilor cu consultanța juridică pentru proiectele Grupului BVB și recuperare creanțe
- Avansul cheltuielilor prestate de terti din zona de promovare pentru rapoartele de analiză întocmite în scopul creșterii vizibilității emitentilor

**Categoria de Alte cheltuieli operaționale, BVB individual\***, scădere de 6%, până la valoarea de 1,15 mil lei, ca urmare a:

- Recuperării unor creanțe provizionate în ultimii ani de 93 mii RON, în special pentru taxele de mentinere AERO, urmare a demersurilor realizate pentru recuperarea creanțelor.
- Creșterea cheltuielilor de marketing, ca urmare a intensificării eforturilor de promovare a BVB în mediile digitale
- Scăderea cheltuielilor cu amortizarea ca urmare a amortizării complete a unor echipamente hardware și a unor licențe.

**Cheltuielile operaționale, DC individual\*** în T1 2021, +2%, de la 3,51 mil. lei la 3,58 mil. lei, în principal, fiind influențate de:

- Avansul de 2% al cheltuielilor de personal, ca efect de bază fiind implementarea politicii de remunerare a salariaților Depozitarului Central în luna septembrie 2020
- Scăderea cheltuielilor cu terți cu 24% sau 90 mii lei, pe fondul amânării unor cheltuieli în primele 3 luni ale anului 2021 vs primele 3 luni ale anului 2020.
- Avansul de 9% sau 0,12 mil. lei a categoriei Alte Cheltuieli operaționale este generat, în principal, de cheltuielile cu pierderi din creanțe nerecuperate (84 mii lei).

**Cheltuielile operaționale, CCP.RO individual\***, în T1 2021, 1,76 mil. lei, bazele de funcționare ale noii societăți anul fiind puse în a două jumătăți a anului 2020, și sunt, în principal, reprezentate de:

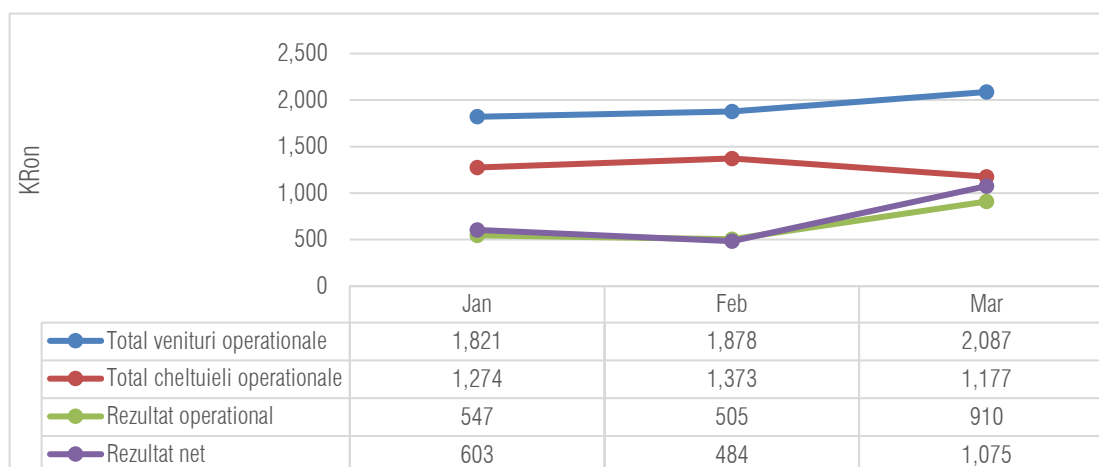
- Cheltuielile cu personalul, ca urmare a angajării de personal în cursul anului 2020, în suma de 658 mii lei, +583 mii lei față de valoarea înregistrată în T1 2020 având în vedere că numărul mediu de angajați din T1 2021 a fost de 8 în timp ce în T1 2020 a fost de 0,7;
- Cheltuieli cu serviciile prestate de terti în suma de 880 mii lei +862 mii lei față de valoarea din T1 2020, variație influențată de înregistrarea cheltuielilor cu consultanța în cadrul contractului cu CC&G începând cu luna octombrie 2020
- Categoria Alte cheltuieli operaționale în suma de 210 mii lei +109 mii lei, față de valoarea din T1 2020, variație influențată în principal de înregistrarea cheltuielilor cu amortizarea mijloacelor fixe utilizare de societate care au fost date în folosință în luna decembrie

\* inclusiv tranzacțiile intra-grup

- **Cheltuielile operaționale consolidate** – T1 2021, +13%, respectiv 1,05 mil. lei, de la 8,02 mil. lei la 9,07 mil. lei, în principal, ca urmare a:
  - Avansului de 8%, respectiv 0,37 mil. lei a cheltuielilor de personal consolidate, pe fondul înregistrării a 0,66 mil. lei cheltuieli de personal ale noii filiale CCP.RO ( 75 mii lei in 2020), in timp ce BVB a inregistrat o reducere a cheltuielilor cu SOP si Bonusuri ca urmare a reducerii estimarilor SOP si bonusuri anuale, urmand ca acestea sa fie inregistrate in trimestrele urmatoarele/T4 dupa evaluarea rezultatelor obtinute
  - Creșterii cheltuielilor cu serviciile prestate de terti cu 45%, respectiv 0,53 mil. lei, de la 1,16 mil. lei la 1,68 mil. lei ca urmare a serviciilor de consultanta inregistrate de CCP.RO in cadrul contractului cu CC&G (efectuate incepand cu a doua parte a anului 2020) +0,86 mil., crestere partial compensata de reducerea altor cheltuieli de consultanta care, fie au fost de tip “one off” in T1 2020, fie nu au fost realizate inca.
  - Avansului de 6% a altor cheltuieli operationale pana la valoarea de 2,66 mil. lei, crestere atribuibila, in principal, noii filiale CCP.RO ca urmare a înregistrării cheltuielilor cu amortizarea mijloacelor fixe utilizare de societate, date în folosință în luna decembrie 2020, precum si proiectelor initiate pe zona de marketing si promovare in scopul creșterii vizibilitatii emitentilor si pietei de capital.

**Profit operațional, BVB individual\*** – T1 2021, a fost de 1.96 mil. Lei, -48% comparativ cu T1 2020 (T1 2020: 3,76 mil. lei), cu o marja operationala de 34% si este rezultat al reducerii veniturilor operationale cu 27%, in timp ce cheltuielile operationale au scazut doar cu 9%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului de tranzacționare, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

#### Evoluție lunara T1 2021, BVB Individual (mii lei)



**Profit operațional, DC individual\*** – T1 2021, +2%, pana la valoarea de 0,62 mil. lei, cu o marjă operațională de 15%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

**Pierdere operaționala CCP.RO individual\*** – T1 2021, 1,75 mil. lei. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

- **Profitul operațional consolidat al Grupului BVB in T1 2021**, -80%, de la 4,09 mil. lei la 0,81 mil. lei, scadere generata atat de scaderea veniturilor operationale cu 18%, respectiv a veniturilor din tranzactionare cu 32%, precum si de avansul cheltuielilor operationale cu 13%

\* inclusiv tranzacțiile intra-grup

**Venit financiar net, BVB individual\*** – în T1 2021 a fost de 0,63 mil. lei (T1 2020: 0,56 mil. lei), +14%, creștere datorată, în principal, veniturilor din diferențe de curs valutar nerealizate, urmare a aprecierii EUR și USD vs RON. Pentru valorile segmentului de tranzacționare, excluzând veniturile din dividende de la Depozitarul Central - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*

**Venit financiar net, DC individual\*** – în T1 2021, +24%, de la 0,15 mil. lei la 0,18 mil. lei. Pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*

**Venit financiar net, CCP.RO individual\*** – în T1 2021 a fost de 0,8 mil. lei, +0,71 mil. lei față de valoarea înregistrată în T1 2020 și a fost generat de veniturile nerealizate din diferențe de curs valutar, T1 2021 câștig de 0,53 mil. lei vs pierderea de 0,29 mil. lei înregistrată în T1 2020, urmare a aprecierii EUR vs RON impactând favorabil valoarea plasamentelor denominate în EUR. Pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*

**Veniturile financiare nete consolidate** – în T1 2021, s-au dublat comparativ cu T1 2020, de la 0,78 mil. lei la 1,62 mil. lei, în principal ca urmare a înregistrării unui profit din diferențe nerealizate de curs valutar din reevaluarea instrumentelor financiare în valută de 0,98 mil. lei vs 13 mii lei în T1 2020, efect al creșterii cursului valutar Leu/EUR și Leu/USD.

**Profit net, BVB individual\*** – în T1 2021, -42%, de la 3,73 mil. lei la 2,16 mil. lei, cu o marjă netă de 37%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului de tranzacționare, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

**Profit net, DC individual\*** – T1 2021, +4%, de la 0,66 mil. lei la 0,69 mil. lei, cu o marjă netă constantă de 6%. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

**Pierdere netă, CCP.RO individual\*** – T1 2021, de 0,78 mil. lei, pierdere înregistrată conform previziunilor din Planul de afaceri al Proiectului CCP. Aceasta include tranzacțiile intra-grup (pentru valorile segmentului post-tranzacționare și registru, excluzând tranzacțiile intra-grup - a se vedea *Nota 6 Raportarea pe segmente*)

- **Profitul net consolidat al Grupului BVB** – T1 2021, -52%, de la 4,26 mil. lei la 2,03 mil. lei, fiind generat, în principal, de segmentul tranzacționare al Grupului

### **Analiza poziției financiare BVB individual\* la sfârșitul primului trimestru al anului 2021**

- **Total active** la 31 martie 2021, +7% sau 7,83 mil. lei comparativ cu decembrie 2020, până la 120,78 mil. lei, influențate de creșterea activelor curente, în speta active financiare cu maturitate mai mică de un an, cu un nivel superior scaderii activelor imobilizate
- **Activele imobilizate**, -2% comparativ cu începutul anului, de la 99,4 mil. lei până la 97,63 mil. lei, în principal datorită reclasificării unor active financiare cu maturitate mai mică de un an în active curente, scadere compensată de recunoașterea drepturilor de utilizare aferente reînnoirii contractului de închiriere sediu, conform IFRS 16.
- **Activele curente**, +71% comparativ cu începutul anului, de la 112,93 mil. lei până la 120,78 mil. lei, în principal datorită unor titluri de stat cu maturități mai mici de 1 an, achiziționate în cursul anului sau reclasificate din active imobilizate, precum și constituirea unor depozite bancare cu maturitate mai mică de 90 de zile
- **Datoriile totale** însumează 9,94 mil. lei, +134% față de valoarea de la 31 decembrie 2020 (4,25 mil. lei), în principal ca urmare a creșterii datoriilor de Leasing pe termen lung pe fondul recunoașterii datoriei aferente contractului de închiriere sediu, conform IFRS 16, precum și creșterii datoriilor curente generate de veniturile în avans, ca urmare a creșterii tarifelor pentru emitenti (facturate anual) și a datoriei cu impozitul pe profit estimat.
- **Capitalurile proprii**, valoare apropiată de cea de la începutul anului, respectiv 110,84 mil. lei, +2%, influențată de înregistrarea profitului curent la T1 2021 și a rezervei legale aferente.

\* inclusiv tranzacțiile intra-grup

### **Analiza poziției financiare consolidate la sfârșitul primului trimestru al anului 2021**

- **Total active** la 31 martie 2021, +3% sau 5,53 mil. lei comparativ cu decembrie 2020, până la 216,98 mil. lei, influențate de creșterea activelor imobilizate cu un nivel superior scaderii activelor curente
- **Activele imobilizate**, +23% comparativ cu începutul anului, de la 82,38 mil. lei până 101,31 mil lei, în principal datorită achiziției de titluri de stat, precum și recunoașterii drepturilor de utilizare aferente reînnoirii contractului de închiriere sediu, conform IFRS 16.
- **Activele curente**, -10% comparativ cu începutul anului, de la 129,06 mil. lei până la 115,67 mil lei, în principal datorită achiziției de titluri de stat cu maturități mai mici de 1 an și depozite bancare cu maturitate mai mică de 90 de zile
- **Active clasificate ca detinute în vederea vânzării** în suma de 0,36 mil. lei este reprezentat de numerarul detinut de Fondul de compensare al Investitorilor ca urmare a clasificării acestuia ca și entitate „cu activitate discontinuă”, conform IFRS 5, pe fondul publicării Legii 88/2021 prin care actualul Fond este transformat în persoană juridică de drept public, al cărui statut de organizare și funcționare va fi aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.
- **Datoriile totale** ale Grupului sunt în principal pe termen scurt, la 31 martie 2021 însumând 66,1 mil. lei, +6% față de valoarea de la 31 decembrie 2020 de 62,6 mil lei, în principal ca urmare a creșterii datoriilor de leasing pe termen lung pe fondul recunoașterii datoriei aferente contractului de închiriere sediu, conform IFRS 16.  
  
38% din datoriile totale sunt reprezentate de dividendele de plată deținute în numele clienților de către Depozitarul Central, în valoare de 25,02 mil lei, iar 34% reprezintă fonduri de garantare, compensare și marjă pentru decontarea tranzacțiilor, în valoare de 22.62 mil.lei
- **Datorii clasificate ca detinute în vederea vânzării** sunt reprezentate de datoriile comerciale aferente Fondului de compensare al Investitorilor ca urmare a clasificării acestuia ca entitate „cu activitate discontinuă”, conform IFRS 5, pe fondul publicării Legii 88/2021 prin care actualul Fond este transformat în persoană juridică de drept public, al cărui statut de organizare și funcționare va fi aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.
- **Capitalurile proprii**, valoare apropiată de cea de la începutul anului, respectiv 150,88 mil. lei, influențată de înregistrarea unui rezultat curent aferent T1 2021 și a rezervei legale aferente

# **Situații financiare consolidate interimare simplificate la data și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021**

**Întocmite în conformitate cu  
Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană**



## Situația consolidată simplificată a profitului și pierderii și situația simplificată a rezultatului global

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
	Neauditat	Neauditat
Venituri din servicii	9.841.880	11.092.499
Alte venituri	<u>42.155</u>	<u>1.021.138</u>
<b>Venituri operaționale</b>	<b>9.884.035</b>	<b>12.113.638</b>
Cheltuieli cu personalul și indemnizațiile Consiliului de Administrație	(4.728.048)	(4.361.205)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(1.681.266)	(1.155.587)
Alte cheltuieli operaționale	<u>(2.663.891)</u>	<u>(2.503.945)</u>
<b>Profit operațional</b>	<b><u>810.830</u></b>	<b><u>4.092.900</u></b>
<b>Venituri / (Cheltuieli) financiare nete</b>	<b>1.624.855</b>	<b>784.575</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b><u>2.435.685</u></b>	<b><u>4.877.475</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(393.786)	(672.275)
Profitul din activități continue	2.041.899	4.205.200
Profitul/(pierderea) din activități întrerupte	<u>(12.978)</u>	-
<b>Profitul perioadei</b>	<b><u>2.028.921</u></b>	<b><u>4.205.200</u></b>
<b>Profitul atribuibil:</b>		
Intereselor fără control	(116.730)	129.028
Acționarilor Societății	<u>2.145.651</u>	<u>4.076.172</u>
<b>Profitul perioadei</b>	<b><u>2.028.921</u></b>	<b><u>4.205.200</u></b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		
Rezultatul pe acțiune de bază/diluat (lei)	0,2666	0,5064

Notele explicative de la pagina 23 la 31 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate simplificate.

Director General,  
Adrian Tănase

Director Financiar,  
Virgil Stroia

## Situația consolidată simplificată a poziției financiare

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

	31 mar. 2021	31 dec. 2020
	Neauditat	Auditat
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	7.637.546	7.831.658
Imobilizări necorporale	3.694.171	3.833.508
Drepturi de utilizare a activelor din leasing operațional	7.791.047	3.444.534
Creante privind impozitul amanat	600.554	447.274
Active financiare contabilizate la cost amortizat restricționate pentru a acoperi fondul de garantare, compensare și marja	15.090.971	10.633.264
Active financiare contabilizate la cost amortizat	<u>66.497.729</u>	<u>56.193.974</u>
<b>Total active imobilizate</b>	<b><u>101.312.018</u></b>	<b><u>82.384.212</u></b>
<b>Active curente</b>		
Creanțe comerciale și ale creanțe	6.612.865	6.334.596
Cheltuieli în avans	1.330.339	661.178
Depozite la bănci contabilizate la cost amortizat	35.254.687	11.812.510
Depozite la bănci contabilizate la cost amortizat restricționate pentru a acoperi fondul de garantare, compensare și marja	3.672.051	2.935.165
Active financiare contabilizate la cost amortizat restricționate pentru a acoperi fondul de garantare, compensare și marja	4.054.072	9.076.333
Alte active financiare contabilizate la cost amortizat	27.000.132	64.804.480
Numerar și echivalente de numerar	12.364.718	6.573.308
Alte active contabilizate la cost amortizat, restricționate	25.019.014	26.868.213
Active clasificate ca detinute în vederea vânzării	<u>362.863</u>	-
	<b><u>115.670.741</u></b>	<b><u>129.065.783</u></b>
<b>Total active curente</b>		
<b>Total active</b>	<b><u>216.982.759</u></b>	<b><u>211.449.995</u></b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	80.492.459	80.492.459
Acțiuni proprii și beneficii acordate în acțiuni	(264.842)	(246.950)
Prime de capital	6.303.263	6.303.263
Rezerva legală	11.649.437	11.519.745
Rezerva din reevaluare	3.385.355	3.385.355
Rezultat reportat	<u>8.617.983</u>	<u>6.584.133</u>
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății</b>	<b><u>110.183.655</u></b>	<b><u>108.038.005</u></b>
Interese fără control	40.699.626	40.816.355
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b><u>150.883.281</u></b>	<b><u>148.854.360</u></b>

## Situația consolidată simplificată a poziției financiare (continuare)

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

	<b>31 mar. 2021</b>	<b>31 dec. 2020</b>
	Neauditat	Auditat
<b>Datorii</b>		
Datorii leasing operațional	6.069.145	2.396.387
<b>Total datorii termen lung</b>	<b><u>6.069.145</u></b>	<b><u>2.396.387</u></b>
Datorii comerciale și alte datorii	32.455.141	34.983.651
Venituri în avans	2.383.571	1.321.204
Datorii leasing operațional	1.992.173	1.230.875
Datoria cu impozitul pe profit curent	525.501	44.413
Fond de garantare, compensare și marjă decontare tranzacții	22.622.272	22.619.105
Datorii aferente activelor clasificate ca detinute în vederea vânzării	51.676	-
<b>Total datorii curente</b>	<b><u>60.030.334</u></b>	<b><u>60.199.248</u></b>
<b>Total datorii</b>	<b><u>66.099.478</u></b>	<b><u>62.595.635</u></b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b><u>216.982.759</u></b>	<b><u>211.449.995</u></b>

Notele explicative de la pagina 23 la 31 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate simplificate.

Director General,  
Adrian Tănase

Director Financiar,  
Virgil Stroia

## Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

Neauditat	Capital social	Prime de capital	Acțiuni proprii și beneficii în acțiuni	Rezultat reportat	Rezervă din Reevaluare	Rezervă legală	Total capitaluri proprii	Interese fără control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	<u>80,492,459</u>	<u>6,303,263</u>	<u>(246,950)</u>	<u>6,584,133</u>	<u>3,385,355</u>	<u>11,519,745</u>	<u>108,038,004</u>	<u>40,816,355</u>	<u>148,854,359</u>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>									
Profit sau pierdere	-	-	-	2.145.650	-	-	2.145.650	(116.730)	2.028.921
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creștere rezerva legală	-	-	-	(129.692)	-	129.692	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	<u>(129.692)</u>	-	<u>129.692</u>	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	<u>2.015.958</u>	-	<u>129.692</u>	<u>2.145.650</u>	<u>(116.730)</u>	<u>2.028.921</u>
<b>Contribuții de la și distribuiri către acționari</b>									
Achiziție acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate și estimate în acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de cedarea gratis a instr. de capital propriu	-	-	(17.893)	17.893	-	-	-	-	-
Dividend plătit acționarilor BVB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total contribuții de la și distribuiri către acționari</b>	-	-	<u>(17.893)</u>	<u>17.893</u>	-	-	-	-	-
Reclasificare interese fără control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividend plătit acționarilor minoritari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificare rezultat reportat-filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducere interese fără control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total modificări ale intereselor în filiale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 martie 2021</b>	<u>80.492.459</u>	<u>6.303.263</u>	<u>(264.842)</u>	<u>8.617.983</u>	<u>3.385.355</u>	<u>11.649.437</u>	<u>110.183.655</u>	<u>40.699.626</u>	<u>150.883.281</u>

## Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii (continuare)

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

Neauditat	Capital social	Prime de capital	Ațiuni proprii și beneficii în acțiuni	Rezultat reportat	Rezervă din Reevaluare	Rezervă legală	Total capitaluri proprii	Interese fără control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	<u>80.492.460</u>	<u>6.303.263</u>	<u>54.429</u>	<u>6.662.611</u>	<u>3.385.355</u>	<u>10.942.276</u>	<u>107.840.393</u>	<u>42.108.675</u>	<u>149.949.068</u>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>									
Profit sau pierdere	-	-	-	7.087.458	-	-	7.087.458	(826.499)	6.260.959
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creștere rezerva legală	-	-	-	(577.468)	-	577.468	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	<u>(577.468)</u>	=	<u>577.468</u>	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	<u>6.509.990</u>	-	<u>577.468</u>	<u>7.087.458</u>	<u>(826.499)</u>	<u>6.260.959</u>
<b>Contribuții de la și distribuiri către acționari</b>									
Achiziție acțiuni proprii	-	-	(1.389.119)	-	-	-	(1.389.119)	-	(1.389.119)
Beneficii acordate și estimate în acțiuni	-	-	1.061.879	-	-	-	1.061.879	-	1.061.879
Pierderi legate de cedarea gratis a instr. de capital propriu	-	-	25.862	(25.862)	-	-	0	-	0
Dividend plătit acționarilor BVB	=	=	-	<u>(6.559.424)</u>	=	=	<u>(6.559.424)</u>	=	<u>(6.559.424)</u>
<b>Total contribuții de la și distribuiri către acționari</b>	-	-	<b>(301.379)</b>	<b>(6.585.286)</b>	-	-	<b>(6.886.664)</b>	-	<b>(6.886.664)</b>
Reclasificare interese fără control	-	-	-	(2.253)	-	-	(2.253)	2.253	0
Dividend plătit acționarilor minoritari	-	-	-	-	-	-	0	(464.529)	(464.529)
Modificare rezultat reportat-filiale	-	-	-	(929)	-	-	(929)	(546)	(1.475)
Reducere interese fără control	-	-	-	-	-	-	0	(3.000)	(3.000)
<b>Total modificări ale intereselor în filiale</b>	-	-	-	<b>(3.182)</b>	-	-	<b>(3.182)</b>	<b>(465.822)</b>	<b>(469.004)</b>
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	=	=	<b>(301.379)</b>	<b>(6.588.468)</b>	=	=	<b>(6.889.847)</b>	<b>(465.822)</b>	<b>(7.355.669)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<u>80.492.459</u>	<u>6.303.263</u>	<u>(246.950)</u>	<u>6.584.133</u>	<u>3.385.355</u>	<u>11.519.745</u>	<u>108.038.005</u>	<u>40.816.355</u>	<u>148.854.360</u>

Notele explicative de la pagina 23 la 31 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate

## Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
	Neauditat	Neauditat
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
Profitul net al perioadei	2.028.921	4.205.200
Ajustări pentru eliminarea elementelor nemonetare și reclasificări:		
Amortizarea mijloacelor fixe	1.245.327	1.193.708
Venituri nete din dobânzi	(719.532)	(860.829)
Pierdere din anularea creanțelor	83.659	-
(Venit)/Cheltuială netă din ajustarea creanțelor	(167.790)	28.248
Cheltuiala cu impozitul pe profit – reclasificare	393.786	672.275
(Venit)/Cheltuiala cu pierderile anticipate din credit – IFRS 9	(1.877)	24.804
Eliminare cheltuieli cu beneficii în acțiuni	-	67.062
	<b>2.862.495</b>	<b>5.330.467</b>
Modificarea creanțelor comerciale și a altor creanțe	1.868.830	(442.861)
Modificarea cheltuielilor în avans	(669.161)	(505.470)
Modificarea datoriilor comerciale și a altor datorii, inclusiv aferente plății dividendelor emitenților	(2.570.781)	(993.398)
Modificarea veniturilor în avans	1.062.367	380.606
Modificarea fondului de garantare, compensare și a marjei	3.167	(126.987)
Impozitul pe profit plătit	(65.978)	(14.940)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>2.490.938</b>	<b>3.627.418</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
Dobânzi încasate	1.345.908	755.544
Dobânzi încasate aferente activelor care acoperă fondul de garantare, compensare și marja	238.979	274.184
(Plăți) pentru achiziții de active financiare păstrate până la maturitate	(39.211.120)	(5.143.365)
Încasări din vânzări/maturări de active financiare	66.406.553	5.188.411
Variație depozite bancare	(24.177.051)	5.555.405
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(404.227)	(1.781.577)
Modificarea activelor deținute în vederea vânzării	(414.539)	-
<b>Numerar net din activități de investiții</b>	<b>3.784.503</b>	<b>4.848.602</b>

## Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

	<b>31 mar. 2021</b>	<b>31 mar. 2020</b>
	Neauditat	Neauditat
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(63.923)	(1.542)
Plăți de leasing operațional, inclusiv dobânzi	(420.108)	(437.860)
Achiziție acțiuni proprii	-	(982.999)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(484.031)</b>	<b>(1.422.401)</b>
<b>Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>5.791.410</b>	<b>7.053.619</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	<u>6.573.308</u>	<u>81.712.611</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>12.364.718</b>	<b>88.766.230</b>

Notele explicative de la pagina 23 la 31 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate simplificate.

# Note explicative la situațiile financiare consolidate simplificate

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este specificat altfel

## 1. Informații generale

### Date de identificare

Blvd. Carol I, nr. 34-36, et. 13-14, sector 2, București

Adresă

J40/12328/2005

Nr. Registrul Comerțului

17777754

Cod Fiscal / CUI

Bursa de Valori București (BVB) a fost înființată în data de 21 iunie 1995 ca instituție de interes public, non-profit, în baza Deciziei Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM) nr. 20/1995. În iulie 2005, BVB a devenit societate pe acțiuni.

BVB este principalul operator de piață din România și administrează mai multe piețe:

- Piața Reglementată unde se tranzacționează acțiuni și drepturi emise de entități din România și internaționale; titluri de credit: obligațiuni corporative, municipale și de stat emise de entități din România și obligațiuni corporative internaționale; titluri de participare la organisme de plasament colectiv: acțiuni și unități de fond; produse structurate, OPCVM-uri tranzacționabile (ETF-uri);
- Piața SMT/AeRO, destinată start-up-urilor și IMM-urilor, care a fost lansată în data de 25 februarie 2015; secțiuni separate ale SMT sunt destinate tranzacționării acțiunilor străine listate pe o altă piață.

### Domeniu de activitate

Administrarea piețelor financiare  
Cod CAEN 6611

Veniturile operaționale ale BVB sunt realizate, în principal, din activitatea de tranzacționare a tuturor instrumentelor listate, din tarife percepute emitentilor pentru admiterea și menținerea la tranzacționare și din vânzarea de date bursiere către diverși utilizatori.

### Simbol

BVB

BVB RO (Bloomberg)

BBG000BBWMN3 (Bloomberg

BBGID)

ROBVB.BX (Reuters)

ROBVBAAACNOR0 (ISIN)

Din 8 iunie 2010, BVB este companie listată pe propria piață reglementată la vedere și este inclusă în Categoria Premium. Capitalul companiei este împărțit în 8.049.246 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei.

În conformitate cu prevederile articolului 136 alin. 5 din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, niciun acționar al unui operator de piață nu poate deține, direct sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot. În consecință, la sfârșitul lunii martie 2021, nici un acționar al BVB nu deținea pachete de acțiuni care să depășească acest prag.

Acțiunile BVB sunt incluse în indici bursieri care urmăresc evoluția prețurilor burselor listate (FTSE Mondo Visione Exchanges și Dow Jones Global Exchanges), precum și în indici locali: BET și versiunea sa de randament total BET-TR, BET-XT și BET-XT-TR, BET-BK, BET Plus.



## Filiale

BVB este societatea mamă a Grupului BVB, care include următoarele filiale:

- Depozitarul Central, deținut în proporție de 69,04% de BVB, desfășoară activități de compensare/decontare tranzacții cu instrumente financiare efectuate la BVB și menținere a registrului acționarilor;
- Fondul de Compensare a Investitorilor, deținut în proporție de 63% de BVB, asigură compensarea în situația incapacității membrilor Fondului de a returna fondurile bănești sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, deținute în numele acestora, cu ocazia prestării de servicii de investiții financiare sau de administrare a portofoliilor individuale de investiții;

Legislația în materia protecției investitorilor de pe piața de capital a fost modificată și completată recent. Astfel, prin Legea nr. 88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor (“Legea 88/2021”) – publicată în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 420/21.04.2021, și care va intra în vigoare din 20.06.2021 se completează cadrul juridic relevant prin introducerea unui cadru nou de organizare și funcționare pentru Fondul de compensare a investitorilor (FCI).

Elementele de noutate introduse prin Legea 88/2021 vizează în principal modificarea cadrului de reglementare și schimbarea statutului juridic al FCI – administratorul schemei de compensare a investitorilor în servicii și instrumente financiare – din societate pe acțiuni în persoană juridică de drept public

**Se modifică statutul juridic al FCI din societate pe acțiuni în persoană juridică de drept public public urmand ca FCI sa nu fie filiala a grupului BVB.**

.Avand in vedere cele de mai sus, in prezentul Raport Trimestrial intocmit la 31 martie 2021, Fondul de compensare al investitorilor a fost clasificat ca entitate „cu activitate discontinua”, conform IFRS 5.

- CCP.RO Bucharest, deținută în proporție de 59,52% de BVB a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 4 Noiembrie 2019 și are ca scop asigurarea rolului de contraparte centrală pe piața tranzacțiilor cu instrumente derivate. Lansarea efectivă a operațiunilor este estimată a dura până la 24 de luni având în vedere procesul de autorizare de către ASF conform normelor EMIR.

Situațiile financiare consolidate ale BVB pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021 cuprind informațiile financiare ale Societății și ale filialelor sale, cu excepția Institutului de Guvernanță Corporativă, entitate care a fost considerată de către conducerea BVB ca fiind nesemnificativă pentru includerea în situațiile financiare și rapoartele consolidate ale Grupului.

## 2. Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate simplificate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2021 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 exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, 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 2020.

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

## 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 exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

## 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 2020.

Nu au existat modificări în managementul riscului sau modificări ale politicilor de management al riscului de la începutul anului 2021.

### 5.2 Riscul de lichiditate

De la începutul anului, nu au existat modificări materiale ale gradului de lichiditate a companiei.

### 5.3 Determinarea valorii juste

Societatea măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

- Cotații de piață (neajustate) de pe o piață active pentru instrumente similare (Nivelul 1).
- Date de intrare, altele decât cotațiile de piață incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru instrumentul financiar respectiv, fie direct (preț) sau indirect (derivate din prețuri) (Nivelul 2).
- Date de intrare pentru acel instrument financiar care nu sunt bazate pe date ce pot fi observate în piață (date de intrare neobservabile) (Nivelul 3).

În perioada de raportare nu au existat modificări semnificative ale valorilor contabile și ale valorilor juste ale principalelor categorii de active și datorii, față de sfârșitul anului 2020.

#### 5.4 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare înregistrate la cost amortizat

Valoarea justă a următoarelor active și datorii financiare este aproximativ egală cu valoarea contabilă:

- Creanțe comerciale și alte creanțe
- Alte active financiare pe termen scurt
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

## 6. Raportarea pe segmente

Informațiile pe segmente sunt raportate în funcție de activitățile Grupului. Tranzacțiile intra-grup sunt efectuate în condiții normale de piață. Activele și datoriile aferente segmentelor includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente cât și elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Activitatea Grupului este compusă din următoarele segmente principale de activitate:

- Piețe de capital – tranzacționare (efectuarea de tranzacții cu valori mobiliare și instrumente financiare pe piețele reglementate și sistemul alternativ de tranzacționare);
- Servicii post-tranzacționare (serviciile realizate după încheierea unei tranzacții până la intrarea în cont a banilor și transferul valorilor mobiliare în portofoliu);
- Servicii de registru (păstrarea și actualizarea registrului deținătorilor de valori mobiliare pentru societățile listate);
- Servicii FCI și CCP.RO – aferente schemei de compensare a investitorilor și CCP.RO Bucharest, viitoare Contraparte Centrala .

Segmentele reprezintă societățile componente ale Grupului astfel: BVB reprezintă segmentul „servicii de tranzacționare”, activitatea Depozitarului Central se împarte între segmentul de „servicii post-tranzacționare” și segmentul „servicii de registru” în funcție de ponderea veniturilor aferente, iar activitatea Fondului de Compensare a Investitorilor și a CCP.RO Bucharest se înscriu în segmentul de servicii „FCI și alte servicii”.

Veniturile operaționale, cheltuielile operaționale și rezultatul operațional al Grupului BVB pentru primele 3 luni ale anului 2021 sunt prezentate mai jos pe segmentele descrise:

T1 2021	Servicii de tranzacționare	Servicii post-tranzacționare	Servicii de registru	Servicii FCI și CCP.RO	Grup
Venituri de la clienții din afara Grupului	5.705.571	2.935.542	1.242.922	0	9.884.035
<i>Venituri din tranzacții intra-grup*</i>	<i>80.000</i>	<i>19.067</i>	<i>8.646</i>	<i>0</i>	<i>107.713</i>
Cheltuieli operaționale	(3.824.064)	(2.464.059)	(1.038.093)	(1.746.989)	(9.073.205)
<i>- din care cheltuieli cu personalul și indemnizațiile Consiliului de Administrație</i>	<i>(2.132.034)</i>	<i>(1.362.737)</i>	<i>(574.832)</i>	<i>(658.445)</i>	<i>(4.728.048)</i>
<b>Profit operațional</b>	<b>1.881.507</b>	<b>471.483</b>	<b>204.828</b>	<b>(1.746.989)</b>	<b>810.830</b>
<b>Venit/(Cheltuieli) net(e) financiar(e)</b>	632.326	126.555	53.768	812.206	1.624.855
<b>Profit înainte de impozitare</b>	2.513.833	598.039	258.596	(934.783)	2.435.685
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(431.619)	(80.546)	(34.900)	153.280	(393.786)
Profit din activități continue	2.082.214	517.492	223.696	(781.503)	2.041.899
Profit din activități întrerupte	-	-	-	(12.978)	(12.978)
<b>Profit net</b>	<b>2.082.214</b>	<b>517.492</b>	<b>223.696</b>	<b>(794.481)</b>	<b>2.028.921</b>

\*eliminate la consolidare

Veniturile operaționale, cheltuielile operaționale și rezultatul operațional al Grupului BVB pentru primele 3 luni ale anului 2020 sunt prezentate mai jos pe segmentele descrise:

<b>T1 2020</b>	<b>Servicii de tranzacționare</b>	<b>Servicii post-tranzacționare</b>	<b>Servicii de registru</b>	<b>Servicii FCI și CCP.RO</b>	<b>Grup</b>
Venituri de la clienții din afara Grupului	7.876.974	2.725.853	1.369.083	141.729	12.113.638
<i>Venituri din tranzacții intra-grup*</i>	<i>80.000</i>	<i>17.859</i>	<i>8.920</i>	<i>0</i>	<i>106.779</i>
Cheltuieli operaționale	(4.199.603)	(2.281.629)	(1.149.560)	(389.946)	(8.020.737)
<i>- din care cheltuieli cu personalul și indemnizațiile Consiliului de Administrație</i>	<i>(2.236.481)</i>	<i>(1.262.031)</i>	<i>(634.029)</i>	<i>(228.664)</i>	<i>(4.361.205)</i>
<b>Profit operațional</b>	<b>3.677.372</b>	<b>444.224</b>	<b>219.523</b>	<b>(248.217)</b>	<b>4.092.900</b>
<b>Venit/(Cheltuieli) net(e) financiar(e)</b>	<b>554.890</b>	<b>97.914</b>	<b>47.279</b>	<b>84.492</b>	<b>784.575</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>4.232.262</b>	<b>542.137</b>	<b>266.802</b>	<b>(163.726)</b>	<b>4.877.475</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(579.443)	(62.430)	(30.402)	-	(672.275)
Profit din activități continue	3.652.819	479.708	236.400	(163.726)	4.205.200
Profit din activități întrerupte	-	-	-	-	-
<b>Profit net</b>	<b>3.652.819</b>	<b>479.708</b>	<b>236.400</b>	<b>(163.726)</b>	<b>4.205.200</b>

\*eliminate la consolidare

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

<b>T1 2021</b>	<b>Servicii de tranzacționare</b>	<b>Servicii post-tranzacționare</b>	<b>Servicii de registru</b>	<b>Servicii FCI și CCP.RO</b>	<b>Grup</b>
Active	52.572.518	27.411.054	37.440.673	99.558.514	216.982.759
Datorii	9.941.470	5.670.704	27.581.677	22.905.628	66.099.478
Cheltuieli de capital	255.125	204.750	86.738	113.866	660.479

<b>T1 2020</b>	<b>Servicii de tranzacționare</b>	<b>Servicii post-tranzacționare</b>	<b>Servicii de registru</b>	<b>Servicii FCI și CCP.RO</b>	<b>Grup</b>
Active	44.714.703	26.895.277	38.756.624	101.083.391	211.449.995
Datorii	4.254.208	5.456.545	29.272.621	23.612.261	62.595.635
Cheltuieli de capital	267.985	228.414	114.087	1.164.281	1.774.767

## 7. Cheltuieli operaționale

Cheltuielile operaționale includ următoarele:

### 7.1 Cheltuieli cu personalul și indemnizațiile consiliului de administrație

	T1 2021	T1 2020
Cheltuieli cu personalul si indemnizații CA, inclusiv contribuții și impozite	4.728.048	4.246.131
Alte cheltuieli estimate cu personalul și CA (SOP și bonusuri)	-	115.074
<b>Total</b>	<b>4.728.048</b>	<b>4.361.205</b>

### 7.2 Cheltuieli cu serviciile prestate de terți

	T1 2021	T1 2020
Servicii de consultanta in business	855.583	386.376
Servicii audit financiar, IT și intern	61.700	58.131
Comisioane și onorarii (juridic, cotizații etc)	176.897	150.316
Activități de promovare ale Grupului BVB	121.520	98.052
Alte servicii prestate de terți aferente activității	465.564	462.712
<b>Total</b>	<b>1.681.266</b>	<b>1.155.587</b>

În cadrul categoriei de cheltuieli “Servicii de consultanță în business” sunt cuprinse cheltuielile de consultanta aferente CCP.RO prestate de catre CC&G in vederea autorizarii ca si Contraparte Centrala .

### 7.3 Alte cheltuieli operaționale

	T1 2021	T1 2020
Chirie și utilități sediu	192.381	150.816
Amortizarea imobilizărilor corporale	387.070	389.265
Amortizarea imobilizărilor necorporale	348.483	306.080
Amortizare drept de utilizare active	507.282	498.363
Cheltuieli cu taxe ASF și alte impozite	313.623	297.273
Materiale consumabile	51.677	80.470
Întreținere și mentenanță IT	584.637	474.241
Asigurări echipamente. profesionale. etc	64.659	45.531
Protocol	46.819	51.355
Marketing și publicitate	100.342	21.387
Transport și deplasări	51.173	67.597
Telecomunicații și servicii poștale	82.274	61.883
Comisioane bancare	17.049	22.387
Pierderi din clienți neîncasați	83.659	28.248
Cheltuieli/(Venituri) din ajustarea creanțelor	(167.790)	-
Alte cheltuieli	553	9.050
<b>Total</b>	<b>2.663.891</b>	<b>2.503.945</b>

## 8. Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile și cheltuielile financiare recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind:

	T1 2021	T1 2020
Venit net din dobânzi aferente activelor financiare	717.030	860.829
(Pierdere netă)/Câștig net din diferențe de curs valutar	960.797	10.929
Cheltuieli dobânzi leasing IFRS 16 și alte ch. financiare	(54.850)	(62.380)
Pierderi anticipate din credit nete (IFRS9)	<u>1.877</u>	<u>(24.804)</u>
<b>Venituri financiare nete</b>	<b>1.624.854</b>	<b>784.575</b>

## 9. Impozit pe profit

**Cheltuiala cu impozitul pe profit curent** este înregistrată pe baza cotei de impozit anuale determinate și metodologiei de calcul, aferentă întregului an financiar. Cota anuală legală de impozit utilizată pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2021 este 16% (cota legală de impozit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 a fost tot de 16%).

**Venitul privind impozitul pe profit amant** a fost calculat pentru diferențele temporare deductibile rezultate din investiția în filiala CCP.RO și are la baza pierderea înregistrată de CCP.RO în anul curent. Diferențele temporare recunoscute se estimează a fi deduse din profitul impozabil obținut în următorii ani. Cota anuală legală de impozit utilizată pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2021 este 16% (cota legală de impozit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 a fost tot de 16%).

Cheltuiala cu impozitul pe profit în suma de 0,39 mil. lei are în componența cheltuiala cu impozitul pe profit curent aferent exercitiului financiar în suma de 0,54 mil. lei și venitul din impozit pe profit amant calculat de CCP.RO în suma de 0,15 mil. lei.

## 10. Dividende

Adunarea Generală a Acționarilor BVB din 19 aprilie 2021 a aprobat propunerea de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2020 al Bursei de Valori București, în suma de 9.118.697 lei, astfel: suma de 528.313 lei pentru rezerva legală, iar restul sub forma dividendelor brute. Astfel, suma de distribuit în anul 2021 sub forma dividendelor brute aferente anului 2020 este de 8.590.384 lei. Data plății stabilită de AGA a fost 22 iunie 2021.

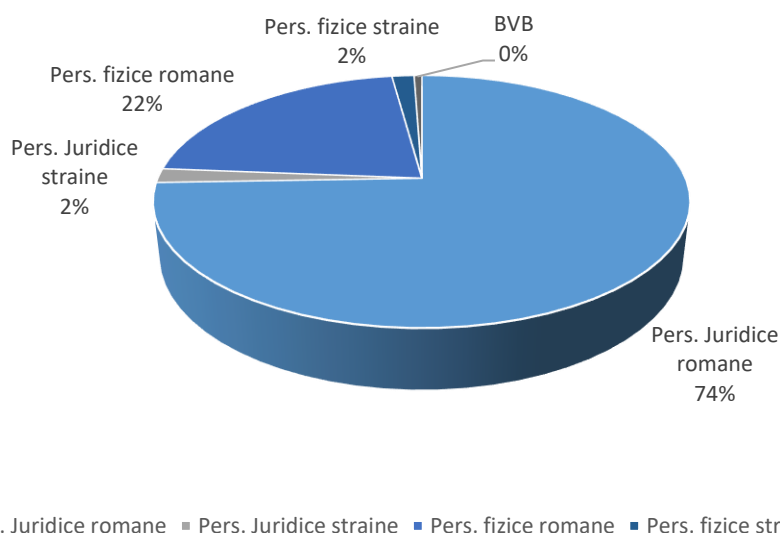
Propunerea de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2020 către Adunarea Generală a Depozitarului Central din 26/27 mai 2021, în sumă 882.635 lei, este astfel: suma de 49.154 lei pentru rezerva legală, iar restul de 833.481 lei sub forma de dividende.

## 11. Capital social

La 31 martie 2021, BVB avea un capital social în sumă de 80.492.460 lei împărțit în 8.049.246 acțiuni cu valoare nominală de 10 lei/acțiune, dematerializate, cu același drept de vot, împărțite pe următoarele categorii:

	Număr de acțiuni	% din capitalul social
<b>Persoane juridice, din care:</b>	<b><u>6.138.493</u></b>	<b><u>76,26%</u></b>
Române	5.992.094	74,44%
Străine	146.399	1,82%
<b>Persoane fizice, din care:</b>	<b><u>1.865.202</u></b>	<b><u>23,17%</u></b>
Române	1.737.336	21,58%
Străine	127.866	1,59%
<b>Bursa de Valori București</b>	<b><u>45.551</u></b>	<b><u>0,57%</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>8.049.246</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

Structura actionariatului BVB la 31 Martie 2021



În conformitate cu prevederile articolului 136 alin. 5 din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, niciun acționar al unui operator de piață nu poate deține, direct sau indirect, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot. La 31 martie 2021, nici un acționar al BVB nu deținea pachete de acțiuni care să depășească acest prag.

## 12. Evenimente ulterioare

Legislația în materia protecției investitorilor de pe piața de capital a fost modificată și completată. Astfel, prin Legea nr. 88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor (“Legea 88/2021”) – publicată în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 420/21.04.2021, și care va intra în vigoare din 20.06.2021 se completează cadrul juridic relevant prin introducerea unui cadru nou de organizare și funcționare pentru Fondul de compensare a investitorilor (FCI).

Elementele de noutate introduse prin Legea 88/2021 vizează în principal modificarea cadrului de reglementare și schimbarea statutului juridic al FCI – administratorul schemei de compensare a investitorilor în servicii și instrumente financiare – din societate pe acțiuni în persoană juridică de drept public

Se modifică statutul juridic al FCI din societate pe acțiuni în persoană juridică de drept public condusă de reprezentanți ai Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), Ministerului Finanțelor și ai membrilor schemei de compensare.



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

Denumirea indicatorului	Mod de calcul Rezultat	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	1,93
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0,05
3. Viteza de rotație a debitorilor-clienții <sup>3)</sup>	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	59
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,1

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 Adrian Stroia

## Date de contact

### Contact Relația cu Investitorii

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

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

Email: [ir@bvb.ro](mailto:ir@bvb.ro)

### Rapoarte financiare

Rapoartele financiare sunt disponibile în secțiunea Relația cu Investitorii de pe website-ul nostru [aici](#)

### Teleconferințe pentru prezentarea rezultatelor

Înregistrarea teleconferințelor pentru prezentarea rezultatelor financiare și materialele aferente sunt disponibile la acest [link](#)

Teleconferința va fi transmisă în direct la acest [link](#)

## Aflați mai multe despre Bursa de Valori București



Website [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

Urmăriți-ne pe    



### Aplicații pentru smartphone și tabletă

Aplicația **BVB**



Aplicația **BVB Trading**

