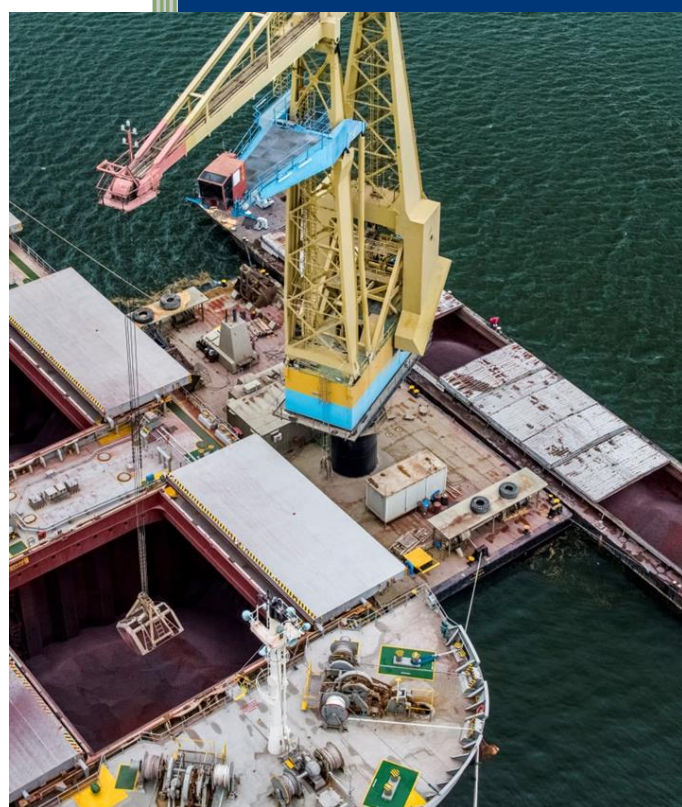


TTS – 2022

Raportul anual 2022

TTS (Transport Trade Services) S.A.

BVB: TTS





Stimați acționari și investitori,

2022 a fost un an cu multe provocări pe fondul izbucnirii războiului din Ucraina, provocări pe care am reușit să le transformăm în oportunități și astfel suntem bucuroși să vă informăm că **Grupul TTS este bine poziționat** pentru a-și atinge prioritățile strategice regionale pentru următorii ani, atât de consolidare a prezenței, cât și de creștere în toate țările în care își desfășoară activitatea.

TTS și-a propus să devină furnizorul numărul 1 de servicii logistice integrate din bazinul Dunării și să acționeze ca integrator de piață. **Strategia de dezvoltare a Grupului TTS se bazează pe trei piloni – creștere organică, creștere prin achiziții și ESG** (sustenabilitate, responsabilitate socială și guvernare corporativă).

Listarea la bursă a oferit companiei un plus de vizibilitate internațională, iar stabilitatea financiară solidă reprezintă baza pentru strategia de creștere sustenabilă.

În anul 2022, **modelul de afaceri al Grupului TTS a demonstrat reziliență și capacitate de adaptare remarcabile**, compania înregistrând rezultate de excepție. Principalul factor care a stat la baza rezultatelor obținute a fost deschiderea de noi rute logistice organizate pentru operarea de fluxuri cu valoare adăugată mare, care au înlocuit o serie de fluxuri de mărfuri minerale cu valoare adăugată mică, ieșite de pe piață. Această evoluție a fost determinată de fluxurile masive de cereale exportate de Ucraina, pe fondul ofertei

de servicii limitate de capacitățile existente, atât la nivelul flotelor de pe Dunăre, cât și în portul Constanța.

Anticipând lipsa de capacitate disponibilă, Grupul TTS a operaționalizat **două terminale de geamanduri în rada interioară a portului Constanța**, TTS1 la începutul lunii iulie, și TTS2 în luna septembrie. Ambele terminale au asigurat independența lanțurilor logistice operate de TTS de existența de facilități de operare portuară disponibile, încărcarea și descărcarea navelor maritime realizându-se în larg, prin transbord direct navă – barje, fără ca navele să fie nevoite să acosteze la cheu și fără să aibă nevoie de spații de depozitare pentru încărcare-descărcare. Ambele măsuri au permis Grupului să beneficieze de pe urma condițiilor de piață favorabile caracterizate printr-o creștere generală a tarifelor de transport și a celor de operare portuară, creșteri care s-au manifestat încă din prima parte a anului și care s-au stabilizat și consolidat în semestrul al doilea al anului 2022.

Volumul agregat de mărfuri transportate și operate de Grup în 2022 a avut evoluții mixte pe tipuri de produse, cu creștere pentru produsele agricole, și scăderi pentru minerale și produsele chimice. Seceta prelungită din anul 2022 – cea mai gravă din ultimii 20 ani - a condus la niveluri ale Dunării extrem de joase, navigația fiind întreruptă în zona Zimnicea pentru o perioadă de 40 zile.

Flexibilitatea operațională asigurată de modelul de afaceri al TTS și eforturile depuse la nivel de Grup au făcut ca efectele secetei să fie contracarate în totalitate până la finalul trimestrului trei. Principalele măsuri luate în acest sens au fost înlocuirea parțială a fluxurilor întrerupte de secetă cu fluxuri în regim combinat cale ferată/rutier, preluarea rapidă de către flota rămasă în aval de Zimnicea a noilor fluxuri de marfă apărute în piață și organizarea de noi lanțuri logistice.

În 2022 am continuat **investițiile în modernizarea activelor existente** în scopul eficientizării permanente a operațiunilor, atât în segmentul transport, cât și în segmentul operare portuară, în principal investițiile în flotă și cele din portul Giurgiu și în terminalul Canopus Star din portul Constanța.

Investițiile totale ale Grupului TTS în anul 2022 s-au ridicat la aproximativ 121 mil lei, ponderea cea mai mare fiind reprezentată de investițiile în segmentul transport fluvial de 87,7 mil. lei și de investițiile în segmentul operare portuară de 24,1 mil. lei. Investițiile de mentenanță în segmentul de transport fluvial, au reprezentat aproximativ 50% din investițiile totale din 2022.

TTS a înregistrat o cifră de afaceri de 656,0 mil lei, o creștere de 66% față de 2021 și un profit net de 81,2 mil. lei, o creștere de 149% față de anul precedent. **Grupul TTS a înregistrat venituri totale de 934,4 mil. lei în 2022**, cu o creștere de 56% față de 2021, și un profit net de 178,9 mil. lei, în creștere cu 169% față de anul precedent.

Rezultatele financiare ale anului 2022 **permit TTS să acorde un dividend istoric de 33 mil. lei**, în creștere cu 85% în raport cu dividendul anului anterior, simultan cu accelerarea în anul 2023 a ritmului investițiilor în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente, atât la nivelul flotei, cât și, mai ales, la nivelul capacităților de operare portuară.

În ceea ce privește activitatea în piața de capital, rezultatele excelente, transparența în comunicare, precum și deschiderea Grupului TTS în abordarea Relației cu Investitorii, au contribuit la o mai bună informare asupra operațiunilor companiei, creșterea acoperirii cu analiză financiară a companiei, menținerea unui contact permanent cu acționarii noștri prin newsletter-ul TTS și organizarea de videoconferințe, precum și atragerea de noi acționari.

Prețul acțiunii TTS a crescut cu 2,1% în 2022, performanță 13,9% mai bună decât a indicelui BET – în scădere cu 10,8%. **TTS a fost una din cele 4 companii din BET care au închis pe plus anul**, într-un context de piață dificil.

Totodată, în 2022 am realizat o majorare de capital, prin încorporarea parțială a profitului anului 2020, de la 30 mil. lei la 60 mil. lei.

Am avut pentru prima dată o raportare non-financiară, publicată în iunie 2022, **agenția de rating [Morningstar Sustainalytics](#) acordând TTS un rating de risc ESG de 24,8**. Demonstrăm astfel angajamentul nostru de a fi o companie responsabilă și sustenabilă. Totodată, ne-am luat angajamentul de a rămâne unul dintre cei mai mici poluatori de dioxid de carbon dintre participanții la transportul de pe Dunăre și continuăm investițiile în porturi și flotă prin integrarea celor mai bune practici de guvernare corporativă și responsabilitate socială.

Anul 2023 va fi pentru TTS un an al investițiilor, principalul obiectiv avut în vedere fiind preluarea terminalului DECIROM din portul Constanța. care va marca continuarea tradiției de peste 25 de ani a Grupului TTS, perioadă în care s-au preluat 7 companii.

În încheiere, în numele conducerii, doresc să mulțumesc echipei TTS, acționarilor și partenerilor noștri pentru încrederea și sprijinul oferite continuu și doresc să vă asigur încă o dată, că toate eforturile Grupului TTS se îndreaptă spre a crește valoarea, atât prin consolidarea prezenței pe piață, cât și prin creșteri în toate țările în care ne desfășurăm activitatea.

Cu stimă,
Petru Ștefănuț

Cuprins

1. ACTIVITATEA TTS ȘI A GRUPULUI ÎN ANUL 2022.....	5
1.1. ANUL 2022 – CELE MAI BUNE REZULTATE DIN ISTORIA TTS ȘI A GRUPULUI	5
1.2. ANUL RECONFIGURĂRII LANȚURILOR LOGISTICE CA EFECT AL RĂZBOIULUI DIN UCRAINA	7
1.3. SECETA DIN VARA ANULUI 2022	8
1.4. OPERAȚIUNILE CU PRODUSE AGRICOLE – MOTORUL CREȘTERII GRUPULUI TTS ÎN 2022.....	9
1.5. OPERAȚIUNILE CU MINERALE ȘI PRODUSE CHIMICE – AFECTATE DE RĂZBOIUL DIN UCRAINA ȘI DE SECETĂ	9
1.6. INVESTIȚII.....	10
1.7. DIVIDENDE DISTRIBUITE ÎN 2022	10
1.8. PUBLICAREA PRIMULUI RAPORT DE ANALIZĂ FINANCIARĂ A TTS DE CĂTRE ERSTE RESEARCH GROUP	11
1.9. PUBLICAREA PRIMULUI RAPORT DE SUSTENABILITATE ȘI RATING-UL ESG MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS.....	11
1.10. EVOLUȚIA ACȚIUNILOR TTS PE PIAȚA PRINCIPALĂ A BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI ÎN 2022	12
2. PERSPECTIVE 2023 – ANUL INVESTIȚIILOR, OPTIMISM PRIVITOR LA PIEȚE, PROVOCĂRI.....	13
3. ANALIZA OPERAȚIUNILOR GRUPULUI ÎN 2022	15
3.1. TABLOUL GENERAL	15
3.2. SEGMENTUL EXPEDIȚIE	17
3.3. SEGMENTUL TRANSPORT FLUVIAL	17
3.4. SEGMENTUL OPERARE PORTUARĂ	18
4. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	18
4.1. ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR.....	18
4.2. ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	20
4.3. ACȚIUNI CORPORATIVE.....	20
4.4. TRANZACȚIILE TTS CU AFILIAȚI.....	20
4.5. TRANZACȚIILE CU ACȚIUNI TTS REALIZATE DE MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ȘI AI CONDUCERII TTS.....	21
5. ACTIVITATEA DE COMUNICARE ȘI EVOLUȚIA ACȚIUNILOR TTS PE PIAȚĂ.....	21
5.1. STRATEGIA DE COMUNICARE A TTS	21
5.2. COMUNICAREA CU INVESTITORII.....	22
5.3. MONITORIZAREA EVOLUȚIEI ACȚIUNILOR TTS PE PIAȚĂ ÎN RAPORT CU ACTIVITATEA DE COMUNICARE.....	23
DESPRE GRUPUL TTS.....	26
<i>TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.</i>	<i>26</i>
<i>Administrarea și conducerea TTS.....</i>	<i>26</i>
<i>Cadrul de reglementare internă a TTS</i>	<i>28</i>
<i>GRUPUL TTS</i>	<i>29</i>
<i>Guvernanța corporativă în grupul TTS</i>	<i>32</i>
<i>Modelul de afaceri al TTS.....</i>	<i>33</i>

1. Activitatea TTS și a Grupului în anul 2022

1.1. Anul 2022 – Cele mai bune rezultate din istoria TTS și a Grupului

Într-un an caracterizat de mari turbulențe în piețele în care este activ, Grupul TTS a obținut rezultate de excepție prin adaptarea rapidă și deschiderea de noi rute logistice organizate pentru operarea de fluxuri cu valoare adăugată mare care au permis grupului să valorifice condițiile favorabile din piață.

Atât rezultatele înregistrate de TTS, cât și rezultatele consolidate la nivelul Grupului au depășit cu mult rezultatele înregistrate în 2021, fiind cele mai bune rezultate din istoria TTS și Grupului.

După un prim trimestru mai slab ca performanță financiară – pe seama tensiunilor între Rusia și Ucraina, care au degenerat în războiul declanșat în 24 februarie, tensiuni care au afectat puternic piețele pe care suntem activi, în trimestrul al doilea au apărut primele semne că anul 2022 avea să fie pentru TTS anul foarte bun care s-a dovedit a fi într-un final.

Astfel, atât TTS cât și Grupul au înregistrat creșteri puternice ale cifrei de afaceri care în condițiile unor costuri operaționale cu o evoluție similară dar semnificativ mai puțin accentuată, au condus la creșteri excepționale pe toată linia ale indicatorilor de profitabilitate ai TTS și ai Grupului.

TTS – Cont profit și pierderi – T2 vs. T1 2022

(mil. RON)	T2 2022	T1 2022	Δ T2/T1
Cifra de afaceri	164,2	108,0	↑ 52,0 %
Rezultat din exploatare	20,1	8,6	↑ 133,7 %
Profit net	23,5	7,5	↑ 213,3 %
EBITDA	21,2	9,7	↑ 118,6 %

Grup TTS – Cont profit și pierderi – T2 vs. T1 2022

(mil. RON)	T2 2022	T1 2022	Δ T2/T1
Cifra de afaceri	240,7	161,7	↑ 48,9 %
Rezultat din exploatare	58,3	15,6	↑ 273,7 %
Profit net	49,1	12,2	↑ 302,5 %
EBITDA	75,3	31,6	↑ 138,3 %

Aceste evoluții au fost confirmate de-a lungul celei de-a doua jumătăți a anului, rezultatele reflectând acest lucru încă după primele nouă luni. Astfel, atât la nivelul TTS cât și la nivelul Grupului, cifra de afaceri înregistrată în primele nouă luni ale anului 2022 a fost semnificativ mai mare decât cifra

înregistrată pentru întreg anul 2021, în timp ce indicatorii de profitabilitate înregistrați în aceeași perioadă au depășit cu mult indicatorii înregistrați pentru întreg an 2021.

TTS – Cont profit și pierderi – 9 luni 2022 vs. 12 luni 2021			
(mil. RON)	9 luni 2022	12 luni 2021	Δ 9L2022/12L2021
Cifra de afaceri	465,3	395,6	↑ 17,6%
Rezultat din exploatare	62,2	28,0	↑ 122,1%
Profit net	60,6	32,6	↑ 85,9%
EBITDA	65,5	32,0	↑ 104,7%

Grup TTS – Cont profit și pierderi – 9 luni 2022 vs. 12 luni 2021			
(mil. RON)	9 luni 2022	12 luni 2021	Δ 9L2022/12L2021
Cifra de afaceri	664,3	598,8	↑ 10,9%
Rezultat din exploatare	163,1	79,9	↑ 104,1%
Profit net	136,5	66,3	↑ 105,9%
EBITDA	215,1	141,5	↑ 52,0%

Trăgând linie la sfârșitul anului, cifra de afaceri a TTS în anul 2022 a fost de 656,0mil lei, mai mare cu 65,8% față de cifra de afaceri înregistrată în 2021, iar profitul net a fost de 81,2 mil lei, mai mare cu 149% față de profitul net înregistrat în 2021.

TTS – Cont profit și pierderi – 12 luni 2022			
(mil. lei)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Cifra de afaceri	656,0	395,6	↑ 65,8%
Rezultat din exploatare	87,3	28,0	↑ 212,0%
Profit net	81,2	32,6	↑ 149,0%
EBITDA	91,7	32,0	↑ 186,8%

În aceste condiții, activul net al TTS a atins 247,8 mil lei (+34,4% în raport cu 31.12.2021), la o valoare totală a activelor de 339,0 mil lei (+51,3% în raport cu 31.12.2021) și un nivel al datoriilor de 91,3 mil lei (+130.0% în raport cu 31.12.2021).

TTS – Bilanț – 31.12.2022			
(mil. lei)	31.12.2022	31.12.2021	Δ 2022/2021
Total active	339,0	224,1	↑ 51,3%
Total datorii, din care	91,3	39,7	↑ 130,0%
Împrumuturi	-	-	N/A
Activ net	247,8	184,4	↑ 34,4%

Datoriile înregistrate de TTS la finalul anului sunt preponderent datoriile comerciale – respectiv 64,2 mil lei, nivelul împrumuturilor menținându-se la zero, ceea ce asigură o poziționare foarte bună a

TTS (Transport Trade Services) S.A.

TTS într-un mediu economic caracterizat de dobânzi ridicate – și încă în creștere, și având în față un an cu un nivel ridicat al investițiilor așa cum se anunță a fi anul 2023.

La nivel de Grup, **cifra de afaceri a fost de 934,4 mil. lei**, mai mare cu 56% față de cifra de afaceri înregistrate în 2021, respectiv 598,8 mil lei, iar **profitul net a fost de 178,9 mil lei**, mai mare cu 169,8% față de rezultatul înregistrat în 2021, respectiv 66,3mil lei

Grup TTS – Cont profit și pierderi – 12 luni 2022			
(mil. RON)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Cifra de afaceri	934,4	598,8	↑ 56,0%
Rezultat din exploatare	210,4	79,9	↑ 163,3%
Profit net	178,9	66,3	↑ 169,8%
EBITDA	283,3	141,5	↑ 100,7%

În aceste condiții, valoarea totală a **activelor Grupului TTS a depășit 1 miliard lei**, respectiv 1.005,0 mil lei (+26,1% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021). Nivelul scăzut al datoriilor, respectiv 186,6 mil lei (+38,8% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021), a condus la un **activ net de 818,4 mil lei**, în creștere cu 23,5% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021.

Grup TTS – Bilanț – 31.12.2022			
(mil. RON)	31.12.2022	31.12.2021	Δ 2022/2021
Total active	1.005,0	797,0	↑ 26,1%
Total datorii, din care	186,6	134,4	↑ 38,8%
Împrumuturi	68,0	68,1	↓ 0,1%
Activ net	818,4	662,5	↑ 23,5%

Principalul factor care a stat la baza rezultatelor de excepție obținute de TTS în anul 2022 a fost capacitatea de adaptare rapidă la condițiile de piață prin deschiderea de noi rute logistice organizate pentru operarea de fluxuri cu valoare adăugată mare, care au înlocuit o serie de fluxuri de mărfuri minerale cu valoare adăugată mică ieșite temporar de pe piață. Aceste rute logistice au fost deschise în zona Dunării de jos, unde nivelul apei este mai stabil și mai adânc, permițând operarea de convoaie încărcate la capacitate, fapt ce a condus la costuri pe tonă*km mai mici comparativ cu costurile înregistrate în cazul convoaielor operate pe rute către zona Dunării de sus.

1.2. Anul reconfigurării lanțurilor logistice ca efect al războiului din Ucraina

Războiul din Ucraina a schimbat complet configurația lanțurilor logistice regionale, cu efecte importante asupra piețelor de transport fluvial și de operare portuară.

Pe de o parte, încă din trimestrul al doilea, au ieșit din temporar piață două fluxuri masive de materii prime minerale: materii prime pentru industria siderurgică pe relația Ismail – Galați și fluxurile de bauxită pentru combinatul de alumina din Tulcea

Pe de altă parte, aflată în imposibilitate de a utiliza rutele logistice tradiționale prin porturile de la Marea Neagră, Ucraina a fost nevoită să redirecționeze fluxurile de import/export prin portul Constanța. Rutele de transport pe cale ferată și auto, dar în special pe cale fluvială, via portul Constanta, au permis transportul produselor dinspre/spre Ucraina (în special exporturile de cereale) pe rute accesibile, care au înlocuit parțial rutele tradiționale direct prin porturile ucrainene la Marea Neagră. Fluxurile masive de mărfuri de origine ucraineană au generat o creștere abruptă a cererii de servicii pe piețele de transport fluvial și operare portuară, în condițiile unei oferte de servicii limitate de capacitățile fizice de transport și de operare disponibile, care nu sunt dimensionate pentru a face față unor fluxuri de asemenea amploare. Aceste condiții au condus la o creștere generală a tarifelor practicate în piață.

Grație flexibilității operaționale a modelului său de afaceri, **grupul TTS a putut răspunde rapid noilor condiții de piață.** Astfel, flota disponibilizată a fost realocată către noile lanțuri logistice, și au fost operaționalizate două terminale de geamanduri în rada interioară a portului Constanța.

Ambele măsuri au permis grupului să beneficieze de pe urma condițiilor de piață favorabile, caracterizate printr-o **creștere generală a tarifelor de transport și a celor de operare portuară**, creșteri care s-au manifestat încă din prima parte a anului și care s-au stabilizat și consolidat în semestrul al doilea al anului 2022.

1.3. Seceta din vara anului 2022

Din punct de vedere hidrologic, anul 2022 a fost caracterizat de niveluri scăzute ale Dunării pentru mai mult de jumătate de an.

Încă din primul trimestru, navigația pe Dunăre s-a desfășurat cu dificultate, barjele de dimensiuni mari în convoaie pe rute către zona Dunării de sus putând fi utilizate la capacitate maximă doar 35% din timp, iar cele de dimensiuni mici numai 70% din timp

Iar seceta din vara lui 2022 – **cea mai gravă din 2003 înapoi**, a condus la niveluri ale Dunării extrem de joase, care au cauzat întreruperea navigației în zona Belene/Zimnicea pentru o perioadă de 40 zile, condițiile de navigație fiind nefavorabile pe întreg parcursul trimestrului al treilea.

Această situație a provocat întreruperea fluxurilor de mărfuri transportate pe Dunăre de Grupul TTS în și din amonte de Zimnicea. **Răspunsul nostru la dificultățile cauzate de secetă a fost rerutarea fluxurilor în trafic combinat feroviar/fluvial (Constanța – Tr. Severin pe cale ferată, apoi pe barje către Serbia, Ucraina – Ungaria pe cale ferată, apoi pe barje către destinație) și chiar numai feroviar (Constanța – Serbia).**

Soluția identificată de TTS a diminuat efectele întreruperii navigației asupra clienților noștri, cerând însă un efort substanțial de organizare internă la nivel de grup.

Ca efect, volumul de mărfuri expediate în primele 9 luni ale anului pe cale ferată de filiala Plimsoll Zrt. Budapesta – serviciile de transport fiind contractate cu terți, a atins 430.000 tone, mai mult decât dublul perioadei similare din 2021. Această reconfigurare a asigurat și încărcare pentru partea din flota

NAVROM rămasă în amonte de Zimnicea în perioada în care navigația a fost întreruptă. Alte fluxuri au fost preluate de flota din amonte din portul Drobeta Turnu Severin, având ca beneficiari clienții noștri

Prin aceste eforturi, pe de o parte, și prin preluarea rapidă de către flota rămasă în aval de Zimnicea a noilor fluxuri de marfă apărute în piață, pe de altă parte, precum și prin organizarea de noi lanțuri logistice, **efectele secetei asupra volumului operațiunilor grupului au fost contracarate în totalitate până la sfârșitul trimestrului.**

1.4. Operațiunile cu produse agricole - motorul creșterii Grupului TTS în 2022

În ce privește mărfurile transportate și operate direct de Grup – excluzând deci volumele expediate de Grup, dar transportate și operate de terți angajați de către Grup, operațiunile cu produse agricole au fost singurele care au înregistrat o creștere în volum, atingând 4,92 mil tone, cu 12,3% mai mult decât volumul înregistrat în 2021.

Creșterea a fost generată de fluxurile de produse agricole de origine ucraineană, care au intrat în piață în semestrul al doilea și într-o mai mică măsură de creșterile fluxurilor de export din bazinul Dunării înregistrate în trimestrul al doilea determinate de explozia prețurilor la cereale.

Creșterea volumelor operate direct de Grup în porturi a fost atenuată de nivelul redus de exporturi din bazinul Dunării din recolta nouă în a doua jumătate a anului, care a afectat în special volumele operate în porturile dunărene, și de începerea lucrărilor de modernizare din portul Giurgiu.

Produse agricole - Volume - 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transportate pe Dunăre	1,94	1,64	↑ 18,3%
Operate în porturi	2,98	2,74	↑ 8,8%
Total	4,92	4,38	↑ 12,3%

1.5. Operațiunile cu minerale și produse chimice – afectate de războiul din Ucraina și de secetă

Prin contrast cu operațiunile cu produse agricole, operațiunile cu minerale au înregistrat o scădere puternică, volumul total fiind de 5,37 mil. tone, cu 28,3% mai mic decât volumul înregistrat în 2021.

Scăderea a fost cauzată în principal de reducerea până la dispariția temporară a unor fluxuri importante de minerale ca efect al războiului din Ucraina, care a afectat drastic activitatea de transport.

Minerale – Volume – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transportate pe Dunăre	4,65	6,71	↓ -30,7%
Operate în porturi	0,72	0,78	↓ -7,7%
Total	5,37	7,49	↓ -28,3%

O ușoară scădere au înregistrat și operațiunile cu produse chimice, volumul total fiind de 1,73 mil. tone, cu 3,9% mai puțin decât volumul înregistrat în 2021.

Principala cauză a fost diminuarea unor fluxuri transportate de Grup în amonte de zona afectată de seceta gravă din vara anului 2022.

Produse chimice – Volume – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transportate pe Dunăre	0,61	0,66	↓ -7,6%
Operate în porturi	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	1,73	1,80	↓ -3,9%

1.6. Investiții

Investițiile totale ale Grupului TTS în anul 2022 s-au ridicat la aproximativ 120,8 milioane RON, ponderea cea mai mare fiind reprezentată de investițiile în valoare de 87,7 mln RON în segmentul transport fluvial și de investițiile în valoare de 24,1 mln RON în segmentul operare portuară.

Ponderea principală în CAPEX 2022 la nivelul Grupului o reprezintă investițiile CNFR NAVROM SA care a avut în derulare mai multe programe:

- programul de dotare a barjelor cu capace din aluminiu
- programul de modernizare a propulsiei la împingătoare și macarale plutitoare
- programul de investiții pentru recertificarea navelor

Canopus Star a continuat investiția prin care se urmărește extinderea capacității de operare, prin crearea posibilității de operare simultană a două nave maritime sau a unei nave maritime cu mai multe nave fluviale.

TTS a demarat un proiect de modernizare a portului Giurgiu cu fonduri europene, ca efect al depunerii unei cereri de finanțare prin Programul Operațional Infrastructura Mare pentru proiectul "Modernizarea infrastructurii în portul Giurgiu, zona Ramadan, danele 1, 2 - platformă portuară, utilități, căi de acces" în cadrul Apelului POIM/642/1/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală, deschis în cadrul Programului Operațional Infrastructură Mare 2014-2020, Axa prioritară 1, Obiectivul Specific 1.3 "Creșterea volumului de mărfuri tranzitate prin terminale intermodale și porturi". Proiectul are o valoare totală de 4,8 mil EURO, din care 1,9 mil EURO reprezintă contribuția TTS. Proiectul este în curs de execuție, urmând a se finaliza până la finalul anului 2023.

În decembrie, NAVROM Shipyard a finalizat parcul fotovoltaic cu o putere de 0,25MW instalat la șantierul naval din Cernavodă.

1.7. Dividende distribuite în 2022

TTS a distribuit dividende în două rânduri.

În baza hotărârii AGoA din 01.04.2022, în luna mai a fost distribuit un dividend extraordinar în acțiuni nou emise de TTS, în valoare de 30.000.000 lei, acțiuni distribuite gratuit acționarilor cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută. Acțiunile au fost emise ca efect al majorării capitalului social cu suma de 30.000.000 lei, prin încorporarea parțială a beneficiilor înregistrate ca rezultat raportat la 31.12.2020, majorare de capital aprobată în AGeA din 01.04.2022.

În baza hotărârii AGoA din 29.04.2022, în luna iunie TTS a distribuit dividendul aferent anului 2021 în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,2975 lei/acțiune. Dividendul 2021 a fost cu 10,2% mai mare decât dividendul 2020.

Evoluția în timp a dividendelor distribuite de TTS a fost următoarea:

	2019	2020	2021	2022
Profit net distribuibil	28.399.270 lei	29.799.807 lei	32.610.965 lei	81.189.859 lei
Dividend distribuit	15.300.000 lei	16.200.000 lei	17.850.000 lei	33.000.000 lei
Rată dividend	53,9%	54,4%	54,7%	40,6%
Variație față de anul precedent	-	↑ 5,9%	↑ 11,2%	↑ 84,9%
Număr de acțiuni	30.000.000	30.000.000	60.000.000	60.000.000
Dividend pe acțiune	0,51 lei	0,55 lei	0,2975 lei	0,55 lei

1.8. Publicarea primului raport de analiză financiară a TTS de către ERSTE Research Group

În iunie, ERSTE Research Group  a publicat Raportul de inițiere a acoperirii TTS cu analiză financiară (BUY, preț țintă: 12,2 lei/acțiune)

Au urmat două rapoarte de actualizare în noiembrie 2022 ([BUY, preț țintă: 14,3 lei/acțiune](#)) și în martie 2023 ([BUY, preț țintă: 14,4 lei/acțiune](#))

Rapoartele sunt realizate în cadrul programului [BVB Research Hub](#) al Bursei de Valori București.

1.9. Publicarea primului Raport de sustenabilitate și rating-ul ESG Morningstar Sustainalytics

În iulie 2022 am publicat primul nostru [Raport de sustenabilitate](#) – privind activitatea Grupului TTS în anul 2021, raportare realizată cu respectarea [standardelor GRI](#) – Global Reporting Initiative.

Raportul de sustenabilitate este construit pe baza [Raportului EHS 2021](#) – publicat la rândul lui pentru prima oară, și extinde acest raport la nivelul GRI.

Raportul EHS – Environment/Health/Security acoperă numai subiectele de mediu (emisiile CO₂, consumuri de combustibili fosili, intensitate energetică, tratamentul deșeurilor), sănătate și securitate în muncă monitorizate în cadrul TTS și celor 5 societăți din Grupul TTS care au cel mai mare impact pe subiectele acoperite: CNFR NAVROM S.A. Galați, TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați, TTS Operator S.R.L. Constanța, Canopus Star S.R.L. Constanța și NAVROM Shipyard S.R.L. Galați (detalii despre aceste societăți în secțiunea "[Grupul TTS](#)" de la finalul raportului).

Monitorizarea internă EHS în cadrul Grupului TTS are o istorie de 9 ani, fiind inițiată în anul 2014 pe standarde World Bank, ca urmare a parteneriatului TTS cu IFC – finanțator la nivelul grupului începând din 2005 și acționar al TTS din 2013 până în 2018, și s-a materializat prin rapoarte interne având ca beneficiari membrii conducerii și administrației TTS.

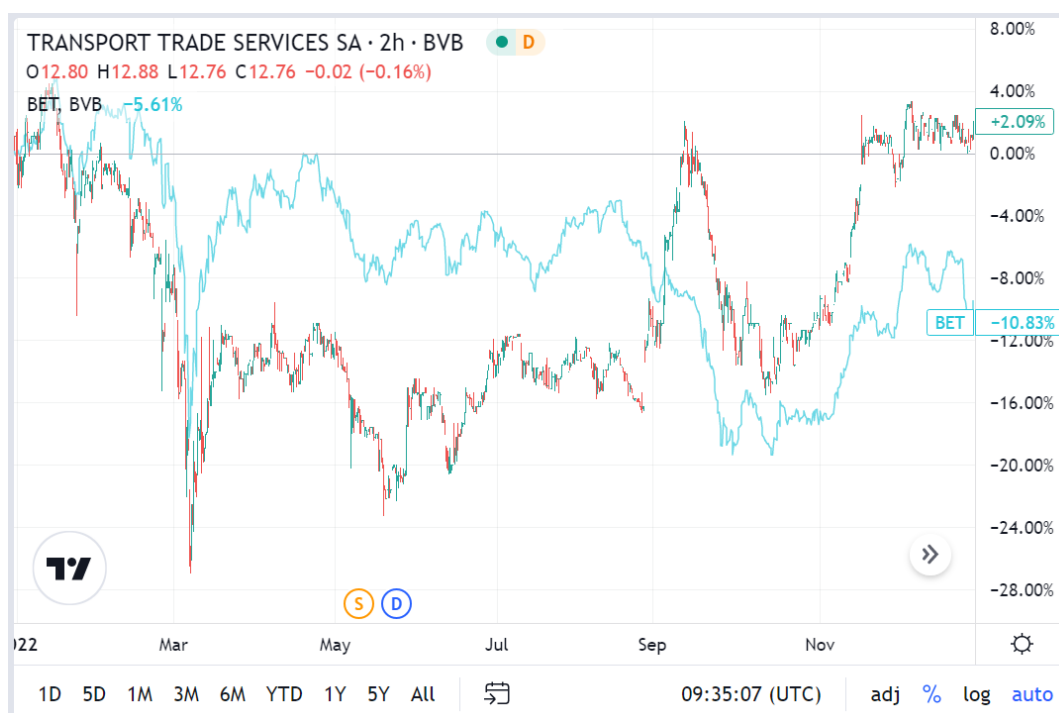
Urmare a publicării raportului de sustenabilitate, agenția de rating [Morningstar Sustainalytics](#) a acordat TTS un rating de risc ESG de 24,8 (risc mediu, a 47-a percentilă raportat la întreg universul de companii pentru care Sustainalytics calculează scoruri de risc – 15.563 companii, a 56-a percentilă pe industria transporturilor – 395 companii, a 62-a percentilă pe sub-industria expediție – 97 companii). [Raportul Sustainalytics](#) a fost publicat pe website-ul TTS.

1.10. Evoluția acțiunilor TTS pe piața principală a Bursei de Valori București în 2022

Acțiunile TTS au înregistrat o evoluție foarte bună în anul 2022, încheind anul cu un plus de 2,1% (preț închidere 30 decembrie 2022: 11,46 lei/acțiune), fiind una dintre singurele 4 acțiuni listate pe BVB care au încheiat anul pe plus.

Performanța acțiunilor TTS a marcat un avans de 12,9% față de indicele BET, care a închis anul cu o scădere de 10,8%.

Anul 2022 a fost un an foarte agitat în care piețele de capital au fost marcate de corecții majore (ianuarie: prognozele privind inflația și creșterile de dobânzi subsecvente, februarie – martie: exacerbarea tensiunilor dintre Rusia și Ucraina, care a condus la declanșarea războiului, mai: înrăutățirea drastică a situației și a prognozelor economice la nivel european, ca efect al creșterilor masive ale prețurilor energiei și gazelor naturale).



În aceste condiții, după ce au coborât la un minim istoric (7 martie 2022: 8,2 lei/acțiune), acțiunile au înregistrat o creștere de 38% până la finalul anului, perioadă în care indicele BET a recuperat numai 5%.

Evoluția foarte bună a continuat și în anul 2023, în primul trimestru acțiunile TTS crescând cu 9,95% (11,46 lei/acțiune deschidere 3 ianuarie, 12,6 lei/acțiune închidere 31 martie), creștere mai mare decât creșterea pieței care a fost de numai 3,84%.

2. Perspective 2023 – Anul investițiilor, optimism privitor la piațe, provocări

În estimarea Consiliului de administrație, anul 2023 va fi pentru TTS un an al investițiilor, necesare pentru a ne întări poziția pe piață ca furnizor de servicii logistice integrate, în condițiile în care rezultatele excepționale din 2022 ne permit ca în 2023 să creștem nivelul investițiilor în mod substanțial în raport cu anul care a trecut.

Volumele importante de mărfuri care au fost expediate și transportate pe noile rute logistice deschise în a doua jumătate a anului 2022 și care au tranzitat portul Constanța, au determinat o creștere generală a tarifelor de transport și operare portuară.

Efectul imediat a fost creșterea veniturilor și lichidității majorității operatorilor din cele două piețe în care suntem activi, fapt ce a condus la o creștere a nivelului investițiilor la nivelul majorității concurenților, consolidări de activități și apariția de noi competitori atrași de noile fluxuri de marfă.

Ca răspuns, **Grupul TTS își va accelera ritmul investițiilor** în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente, atât la nivelul flotei, cât și, mai ales, **la nivelul capacităților de operare, consolidând-și astfel poziția pe piață.**

Investiții preconizate

AGoA TTS din 28 aprilie 2023 a aprobat un CAPEX 2023 la nivelul Grupului în valoare totală de 148,4 mil. lei, în creștere cu 22,8% față de 120,8 mil. lei CAPEX 2022.

Din suma totală aprobată:

- 102,2 mil. lei sunt direcționați către segmentul transport fluvial, aproximativ 60% din bugetul alocat fiind destinați mentenanței flotei, diferența de 40% fiind alocată pentru active noi, incluzând aici construcția celor 4 barje cu o capacitate cumulată de 6.800 tone, [anunțată de TTS în 5 aprilie 2023](#), investiție cu o valoare estimată de 5 mil. EUR.
- 42,8 mil. lei sunt direcționați către segmentul operare portuară, incluzând aici investiția de 14,6 mil. lei bugetată pentru finalizarea în 2023 a [proiectului de modernizare a portului Giurgiu](#) – proiect cofinanțat din fonduri europene

Având în vedere achiziția preconizată de către TTS a DECIROM S.A., anunțată în 4 aprilie 2023 – dată la care AGoA de bilanț fusese deja convocată, TTS va supune aprobării AGEA încheierea acestei tranzacții în valoare de 21,8 mil. EUR, precum și suplimentarea bugetului de investiții cu valoarea programului de investiții destinate creșterii vitezei de operare a DECIROM, în principal prin construcția a două magazii la cheu cu o capacitate de depozitare de aproximativ 87.000 mc, pentru care DECIROM are autorizație de construcție. Fără să dispunem în acest moment de o valoare finală, estimăm că investiția în activele DECIROM va fi de aproximativ 8 - 10 mil. EUR, în funcție de nivelul de dotări în echipamente și utilaje ce urmează a fi stabilit.

TTS se află în acest moment în proces de analiză și al altor posibile investiții în echipamente și utilaje destinate operării portuare în Constanța, investiții care vor avea nevoie la rândul lor de o suplimentare a bugetului de investiții ce urmează a fi supusă dezbaterii și aprobării AGoA.

Situația pe piețele produselor transportate și operate de Grup

Așteptările noastre privind piețele pentru care TTS este furnizor de servicii logistice integrate sunt optimiste:

1. **Industria metalurgică**, în special industria metalelor feroase, continuă să dea semne de creștere față de anul 2022, atât în România cât și la nivel global, conducând la o așteptare referitoare la creșterea volumului de materii prime și produse finite care necesită servicii logistice;

2. În ce privește **produsele agricole**, prognozele privind recolta 2023 sunt bune atât în România, cât și în Bulgaria, Serbia și Ungaria. Având în vedere și stocurile de produse agricole existente în România, estimăm că volumul de mărfuri agricole transportat și operat în porturi provenind din bazinul Dunării va fi superior anului 2022. Acestor volume li se vor adăuga volumele de cereale din Ucraina, transportate pe Dunăre și operate în Constanța, care își păstrează nivelurile înregistrate în 2022.

3. **Piața îngrășămintelor** este încă afectată de prețurile ridicate, dar semnalele de volum de transport și volum de afaceri sunt îmbucurătoare, în special pentru marfa tranzitată prin Constanța spre Serbia și Ucraina.

În linie cu aceste evoluții, așa cum a fost anunțat public, TTS a încheiat pentru anul 2023 două contracte de furnizare de servicii logistice integrate (expediție, transport fluvial și operare portuară) cu o valoare totală estimată de 300 mil lei.

Provocări

Inflația ridicată și încă în creștere și prețurile ridicate la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care pot influența negativ costurile operaționale și cu reparațiile precum și costurile cu mentenanța activelor. Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate a TTS, în condițiile în care aceste costuri nu pot fi recuperate integral din prețurile obținute pentru servicii sau prin măsuri specifice de alocare eficientă a resurselor.

De menționat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în

nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole dar și de situația geopolitică regională și mondială, care poate influența performanțele economiilor regionale și fluxurile de marfă pe care TTS le operează. Societatea, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate modificările naturale ce se petrec de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de amortizare a impactului acestor evenimente.

O provocare permanentă, care se va face simțită și în anul 2023, o reprezintă asigurarea personalului necesar, în special înalt calificat, atât în segmentul de transport fluvial, cât și în cel de operare portuară (în special căpitani de nave și macaragii macarale plutitoare).

3. Analiza operațiunilor Grupului în 2022

3.1. Tabloul general

Indicatorii fizici realizați de grupul TTS în anul 2022 sunt următorii:

Operațiuni ¹ – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transport pe cale fluvială	7,94	9,78	↓ -18,8%
Operare portuară	6,28	5,77	↑ 8,8%
Total	14,22	15,55	↓ -8,6%

Mărfuri – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	5,14	4,65	↑ 10,5%
Minerale	6,99	8,61	↓ -18,8%
Produse chimice	1,73	1,85	↓ -6,5%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	14,22	15,55	↓ -8,6%

Scăderile în volum au fost cauzate, în principal, de dispariția temporară din piață sau diminuarea, unor fluxuri importante de minerale (bauxită și materii prime pentru industria siderurgică), totalizând peste 1,9 mil tone – ca efect direct sau indirect al războiului din Ucraina, precum și de diminuarea fluxurilor transportate în amonte de România – ca efect la secetei grave din vara anului 2022 (materii prime pentru industriile chimică și metalurgică). Aceste evoluții au determinat o scădere a cererii pentru servicii de transport, care a fost compensată în parte de fluxurile de produse agricole din România și Bulgaria – în creștere puternică în trimestrul al doilea, și de intrarea în piață, în semestrul al doilea, a fluxurilor masive de produse agricole din Ucraina.

¹ Din rațiuni de organizare internă a grupului, nu sunt incluse filialele externe TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, PLIMSOLL Zrt. Budapesta, Fluvius Kft. Budapesta și Port of Fajsz Kft. Fajsz

Transport pe cale fluvială – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,12	1,86	↑ 14,0%
Minerale	4,85	6,77	↓ -28,4%
Produse chimice	0,61	0,71	↓ -14,1%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	7,94	9,78	↓ -18,8%

Activitatea de operare a înregistrat creșteri datorită, în principal, fluxurilor masive de mărfuri de proveniență ucraineană care au tranzitat portul Constanța – afectate într-o măsură mai mică de secetă, dar și datorită creșterilor în volum ale fluxurilor de mărfuri agricole contractate direct de către Segmentul Operare Portuară.

Operare portuară – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	3,02	2,79	↑ 8,2%
Minerale	2,14	1,85	↑ 15,7%
Produse chimice	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	6,28	5,77	↑ 8,8%

Din punct de vedere al structurii contractelor, ca răspuns la condițiile de piață, au crescut volumele subcontractate cu terți, atât la transport fluvial cât și la operare portuară (în special pentru materii prime pentru industria metalurgică, în tranzit), concomitent cu volumele contractate direct de Segmentul Operare Portuară (în special produse agricole, scăderi înregistrându-se la volumele subcontractate în cadrul grupului și la volumele contractate de Segmentul Transport Fluvial

Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate de Segmentul Expediție ² cu terți	0,38	0,34	↑ 11,8%
Contracte directe ale Segmentului Transport Fluvial ³	2,32	2,65	↓ -12,5%
Contracte intra-grup (Expediție – Transport Fluvial)	5,24	6,79	↓ -22,8%

Structură contracte operațiuni portuare – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu terți	1,46	1,10	↑ 32,7%
Contracte directe ale Segmentului Operare Portuară ⁴	1,97	1,64	↑ 20,1%
Contracte intra-grup (Expediție – Operare Portuară)	2,85	3,02	↓ -5,6%

² Segmentul Expediție nu include filialele externe cu activitate TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena și PLIMSOLL Zrt. Budapesta

³ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Transport Fluvial nu include filiala Fluvius Kft. Budapesta

⁴ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Operare Portuară nu include filiala Port of Fajsz Kft. Fajsz

3.2.Segmentul Expediție

Volumele au reflectat cele două evoluții din piață: apariția de fluxuri noi – cereale export Ucraina și dispariția temporară a unor fluxuri de minerale import România, ambele consecințe ale războiului din Ucraina.

Segment Expediție – Mărfuri transportate pe cale fluvială – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,08	1,83	↑ 13,7%
Minerale	2,94	4,60	↓ -36,1%
Produse chimice	0,60	0,71	↓ -15,5%
Total	5.62	7,14	↓ -21,3%

Segment Expediție – Mărfuri operate în porturi – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,78	1,72	↑ 3,5%
Minerale	1,62	1,55	↑ 4,5%
Produse chimice	0,92	0,86	↑ 6,0%
Total	4,32	4,13	↑ 4,6%

3.3.Segmentul Transport fluvial

Segmentul Transport Fluvial a înregistrat scăderi de volume pe toată linia, cu excepția produselor agricole – efect al fluxurilor de cereale export Ucraina în semestrul al doilea și al fluxurilor de export din bazinul Dunării în trimestrul al doilea.

Segment Transport Fluvial - Volume - 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,94	1,64	↑ 18,3%
Minerale	4,65	6,71	↓ -30,7%
Produse chimice	0,61	0,66	↓ -7,6%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	7.56	9,45	↓ -20,0%

Parcursurile au scăzut la rândul lor ca efect al înlocuirii fluxurilor pe distanțe lungi – către/dinspre amonte de zona Giurgiu, unde navigația a fost întreruptă din cauza secetei în vara lui 2022, cu fluxuri pe distanțe scurte în aval de zona Giurgiu – fluxurile de cereale și materii prime export Ucraina.

Segment Transport Fluvial – Parcurș mărfuri realizat – 12 luni 2022

(mld. tone * km)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	0,827	0,956	↓ -13,5%
Minerale	2,029	2,948	↓ -31,2%
Produse chimice	0,399	0,454	↓ -12,1%
Total	3,256	4,359	↓ -25,3%

3.4.Segmentul Operare portuară

Volumele operate au crescut pe seama volumelor de cereale export Ucraina operate, în principal, prin transbord direct la terminalele de geamanduri operaționalizate de TTS în semestrul al doilea al anului.

Terminalul Canopus a operat un volum de marfă sensibil egal cu cel al anului 2021, în timp ce terminalele dunărene au operat volume mai reduse, din cauza lipsei exporturilor din sezon (determinată de scăderea abruptă a prețurilor) și a începerii lucrărilor de modernizare din portul Giurgiu.

Segment Operare Portuară – Volume – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,98	2,74	↑ 8,8%
Minerale	0,72	0,78	↓ -7,7%
Produse chimice	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	4,82	4,66	↑ 3,4%

4. Guvernanță corporativă

4.1. Adunări Generale ale Acționarilor

Începând din anul 2022, Adunările Generale ale Acționarilor se pot desfășura exclusiv cu participare prin vot online sau prin corespondență în baza prevederilor Art. 19 din [Actul constitutiv al TTS](#) și a [Regulamentului AGA](#), ambele disponibile pe website-ul societății. În 2022, s-au desfășurat 4 Adunări Generale ale Acționarilor.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 1 aprilie 2022

AGoA a avut ca obiect dezbaterea și adoptarea hotărârilor necesare în vederea distribuirii unui dividend extraordinar în valoare de 30.000.000 lei în acțiuni nou emise de Societate, distribuite gratuit acționarilor cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută. Acțiunile au fost emise ca efect al majorării capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a beneficiilor înregistrate ca rezultat reportat la 31.12.2020, majorare de capital care a făcut obiectul AGeA desfășurate în aceeași zi.

Dividendul extraordinar a fost aprobat cu 99,95% din voturile exprimate.

La AGeA au participat – prin vot electronic și prin corespondență, 55 acționari deținând 59,82% din totalul drepturilor de vot.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 1 aprilie 2022

AGeA a avut ca obiect dezbaterea și adoptarea hotărârilor necesare privind a două subiecte:

- majorarea capitalului social al TTS cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat reportat la 31.12.2020 și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu

valoarea nominală de 1 leu fiecare și distribuirea lor gratuită către acționari, cu rata de alocare de 1 acțiune pentru fiecare acțiune deținută având ca scop punerea în executare a hotărârii AGoA din 1 aprilie 2022 de aprobare a dividendului extraordinar,

- modificarea actului constitutiv al TTS

Majorarea capitalului social a fost aprobată cu 99,95% din voturile deținute de acționarii participanți și modificarea actului social cu 99,94% din voturile deținute de acționarii participanți.

La AGeA au participat – prin vot electronic și prin corespondență, 55 acționari deținând 59,82% din totalul drepturilor de vot.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2022 (AGoA anuală)

AGeA a avut ca obiect dezbaterea și adoptarea hotărârilor necesare privind următoarele subiecte:

- Situațiile Financiare Anuale Individuale ale TTS la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021,
- Situațiile Financiare Consolidate ale TTS la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021,
- Repartizarea profitului net al exercițiului financiar 2021 în valoare de 32.610.965 lei și dividendul brut aferent exercițiului financiar 2021 în valoare de 17.850.000 lei,
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație al TTS pentru exercițiul financiar 2021,
- Bugetul de venituri și cheltuieli al TTS aferent exercițiului financiar 2022, individual și consolidat
- Raportul de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi ai TTS, aferent anului 2021,
- Mandatarea Consiliului de administrație în vederea implementării unui program de recompensare de tip "stock option plan", sub condiția aprobării de către AGA

Situațiile financiare, repartizarea profitului net și dividendul aferent anului 2021, și bugetul de venituri și cheltuieli al TTS au fost aprobate cu unanimitatea voturilor exprimate.

Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de administrație a fost aprobată cu 99,98% din voturile exprimate.

Mandatarea Consiliului de administrație în vederea implementării unui program de recompensare de tip "stock option plan" a fost aprobată cu 89,64% din voturile exprimate.

Votul consultativ asupra Raportului de remunerare a fost următorul: "PENTRU" 86,58% din voturile exprimate, "ÎMPOTRIVĂ" 13,42% din voturile exprimate.

La AGoA au participat – prin vot electronic și prin corespondență, 60 acționari deținând 74,40% din totalul drepturilor de vot.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 11 decembrie 2022

AGoA a avut ca obiect dezbaterile și adoptarea hotărârilor necesare privind prelungirea mandatului auditorului statutar al TTS.

Prelungirea mandatului auditorului statutar a fost aprobată cu 98,64% din voturile exprimate.

La AGoA au participat – prin vot electronic și prin corespondență, 72 acționari deținând 58,47% din totalul drepturilor de vot.

4.2. Activitatea Consiliului de administrație

În anul 2022, Consiliul de administrație s-a întrunit de 13 ori, de 2 ori în prezența fizică sau online a membrilor și de 11 ori prin vot și dezbateri prin mijloace electronice la distanță. 11 întruniri s-au desfășurat cu participarea tuturor membrilor Consiliului și 2 întruniri cu participarea a patru membri din cinci.

În cadrul întrunirilor au fost dezbătute 54 subiecte (23 rapoarte și comunicate către piață, 9 contracte de valoare mare, 4 documente de guvernare corporativă, 7 mandate AGA și decizii de asociat unic pentru filiale, majorarea de capital în acțiuni și dividende, alte subiecte interne care au fost supuse dezbaterii CA) în privința cărora au fost luate 34 decizii.

Toate deciziile au fost adoptate cu unanimitatea voturilor membrilor participanți.

4.3. Acțiuni corporative

În anul 2022, a fost realizată o singură acțiune corporativă, respectiv majorarea capitalului social al TTS de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, prin încorporarea în capital a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat reportat la 31.12.2020 și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare și distribuirea lor gratuită către acționari, cu rata de alocare de 1 acțiune pentru fiecare acțiune deținută.

Majorarea de capital a fost aprobată în AGeA din 1 aprilie 2022, a fost finalizată în data de 12 mai 2023, și a avut ca scop distribuirea dividendului extraordinar aprobat prin hotărârea AGoA din 1 aprilie 2022.

4.4. Tranzacțiile TTS cu afiliați

În anul 2022 au fost raportate tranzacții intra-grup cu o valoare totală de 490.643.360 lei, acoperind tranzacții din perioada 07.09.2021 – 29.12.2022, tranzacții care au făcut subiectul a 45 rapoarte curente întocmite în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață publicate pe website-ul BVB:

Părți în tranzacție	Număr rapoarte	Perioada acoperită	Valoare totală
TTS și NAVROM	36	22.12.2021 – 29.12.2022	401.892.925
TTS și TTS Operator	3	07.09.2021 – 21.09.2022	29.303.207
TTS și Canopus Star	2	28.12.2021 – 22.12.2022	19.007.400
NAVROM și NAVROM SHIPYARD	4	09.11.2021 – 18.10.2022	40.439.828

Au fost raportate de asemenea tranzacțiile în valoare de 20.116.299 lei realizate de NAVROM (filială TTS) cu NAVROM PORT SERVICES (parte afiliată) în perioada 11.08.2021 – 21.09.2022, tranzacții care au făcut obiectul a două rapoarte curente.

Rapoartele publicate în anul 2022 au făcut obiectul a două rapoarte independente de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele privind tranzacțiile cu părți afiliate, întocmite de Deloitte Audit S.R.L., rapoarte publicate în [29.07.2022](#) și în [31.01.2023](#), în conformitate cu prevederile legale.

4.5. Tranzacțiile cu acțiuni TTS realizate de membrii Consiliului de administrație și ai conducerii TTS

În 2022 au fost înregistrate următoarele tranzacții de cumpărare de acțiuni TTS efectuate de către membrii administrației și conducerii TTS:

Nume	Data tranzacții	Cantitate	Preț mediu [lei/acțiune]
Ion STANCIU	19.05.2022	25.000	8,80
	20.05.2022	10.000	8,88
	25.05.2022	10.000	8,88
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	26.05.2022	28.033	8,90
Dorin-Alexandru BADEA	10.10.2022	11.461	9,71
	11.10.2022	7.539	9,58
	12.10.2022	3.000	9,62
	13.10.2022	8.000	9,60

5. Activitatea de comunicare și evoluția acțiunilor TTS pe piață

5.1. Strategia de comunicare a TTS

În urma unei analize a performanței acțiunilor pe piață în raport cu demersurile de comunicare ale societății – efectuată în primul trimestru al anului 2022, TTS a adoptat o nouă strategie de comunicare bazată pe următoarele principii:

- Promovarea activității TTS prin intermediul raportării periodice și continue
TTS tratează rapoartele publicate în îndeplinirea obligațiilor sale de raportare ca pe cele mai bune oportunități de promovare a activității societății. În această abordare,

comunicatele și rapoartele noastre pe bursă sunt construite extinzând conținutul reglementat prin prevederile legale – pe care îl considerăm ca pe un conținut minimal obligatoriu, în funcție de nevoile de informare ale participanților la piață care merg mult dincolo de conținutul reglementat.

- **Utilizarea platformei BVB ca principal canal de comunicare**
Toate comunicările noastre publice, indiferent de canalul utilizat, au ca punct inițial comunicatele BVB. Această abordare pleacă de la nevoia de a asigura accesul la informațiile despre activitatea TTS în mod egal și nediscriminatoriu.
- **Maximizarea efectului de levier al canalelor media și a comunicării directe cu investitorii**
Odată publicate comunicatele pe BVB, asigurăm diseminarea informației atât prin canale media cât și prin comunicare directă
- **Monitorizarea impactului activității de comunicare**

5.2. Comunicarea cu investitorii

Platforma BVB

TTS a publicat în anul 2022, 106 rapoarte periodice și curente, dintre care 49 rapoarte privind tranzacțiile cu afiliații, 17 rapoarte în legătură cu obligațiile de raportare periodică, 6 rapoarte legate de adunările generale ale acționarilor desfășurate în anul 2022, 5 rapoarte privind tranzacțiile cu acțiuni TTS efectuate de membrii consiliului de administrație, 3 rapoarte privind contracte de valoare mare, și câte 2 rapoarte privind rapoartele de analiză financiară privind TTS publicate de ERSTE Research Group, deținerile acționarilor semnificativi și litigiile în care TTS este parte. Pe lângă acestea, TTS a mai publicat 20 rapoarte curente privitoare la evenimente din activitatea curentă care în aprecierea TTS puteau avea un impact semnificativ asupra pieței.

Media

Comunicatele și rapoartele TTS au fost preluate în mod constant de media, cele mai active fiind Ziarul Financiar, Bursa, Financial Intelligence și profit.ro.

În plus, TTS a avut două participări la emisiunile canalului YT "FeeltheMarkets", participări la două ediții ale podcastului Financial Intelligence, și o apariție la "ZF Deschiderea de Astăzi".

Videoconferințe și întâlniri cu investitorii și analiștii organizate de TTS

TTS a organizat în 2022 cinci videoconferințe – cu traducere simultană în limba engleză, pentru prezentarea rezultatelor trimestriale, semestriale și anuale, precum și pentru prezentarea Raportului de sustenabilitate 2021 și întâlniri cu analiștii Raiffeisen International Bank, Erste Group Research și BRD GR. Soc Gen

Newsletter și social media

În 2022, TTS a publicat 16 ediții al Newsletter-ului propriu (bilingv română – engleză), cu preluare concomitentă a comunicatelor pe canalele FB și LinkedIn ale TTS

Conferințe organizate de instituții media

TTS a participat la conferințele "Cum poate deveni piața de capital din România motorul Economiei" – DC News, ZF ESG Summit 2022, "Consecințele economice ale războiului" – Ziarul Bursa, Forumul Pieței de capital - Financial Intelligence.

Conferințe dedicate investitorilor

TTS a participat la conferințele WOOD&Co, "Frontier Investor Days", București (sept.2022), Raiffeisen International Bank (nov.2022) și Wood & Co, "Winter Wonderland EME Conference", Praga (dec.2022).

5.3. Monitorizarea evoluției acțiunilor TTS pe piață în raport cu activitatea de comunicare

Acțiunile TTS au înregistrat o performanță foarte bună în anul 2022 în raport cu piața în ansamblul ei, înregistrând o creștere de 2,1%, în timp ce indicele BET a scăzut cu 10,8%. Ecartul de 12,9% a fost rezultatul parcursurilor diametral opuse în cele două semestre ale anului 2022.

Acțiunile TTS au deschis anul 2022 la un preț de 11,4 lei/acțiune⁵ – 3 ianuarie 2022, și au închis semestrul 1 la 9,61 lei/acțiune - 30 iunie 2022 (preț minim 8,2 lei/acțiune – 7 martie 2022, preț maxim 11,73 lei/acțiune – 13 ianuarie 2022, preț mediu S1 2022 10,01 lei/acțiune). Volumul total de acțiuni tranzacționate a fost de 4.105.694 acțiuni (6,8% din numărul total de acțiuni aflate în circulație, 9.054 tranzacții, volum mediu zilnic 27.190 acțiuni), cu o valoare totală de 41,1 mil lei (valoare medie zilnică 272.148 lei).



În semestrul 1 2022, acțiunile TTS au avut o performanță mai slabă raportat la piață în întregul ei, înregistrând o scădere mai mare cu 5,9% decât scăderea înregistrată de indicele BET, în principal din cauza evoluției din prima parte a intervalului, atunci când participanții la piață au suprareacționat în raport cu acțiunile TTS.

⁵ Valorile prețurilor de tranzacționare și ale volumelor tranzacționate înaintea datei de 10 mai 2022 au fost ajustate pentru a reflecta efectele dublării numărului de acțiuni aflate în circulație ca efect al majorării de capital aprobate prin Hotărârea AGEA nr. 1/01.04.2022 având ca dată de înregistrare 10 mai 2022.

Semestrul a fost caracterizat de mari turbulențe în piață, în special în prima parte, când piața a suferit două corecții majore, prima cauzată de căderea burselor la nivel internațional ca urmare a prognozelor privind inflația și privind creșterile de dobânzi subsecvente (17 - 21 ianuarie), a doua fiind cauzată de exacerbarea tensiunilor dintre Rusia și Ucraina, care a condus la declanșarea războiului (16 februarie - 7 martie).

Pe fondul temerilor investitorilor privind efectele războiului ucrainean asupra activității TTS și a unei comunicări mai slabe a societății, acțiunile TTS au atins minimul istoric 8,2 lei/acțiune în 7 martie 2022, o scădere de 27% față de prețul de închidere al anului 2021, în timp ce piața a scăzut cu numai 18% în aceeași perioadă.

După o scurtă perioadă de revenire, a urmat a treia perioadă de scădere a prețului acțiunilor TTS, cauzată de corecția la nivelul întregii piețe, care a internalizat în prețuri înrăutățirea drastică a situației și a prognozelor economice la nivel european, efect al creșterilor masive ale prețurilor energiei și a gazelor naturale.

Începând din 7 martie 2022 însă și până la 30 iunie 2022 evoluția acțiunilor TTS a fost în linie cu evoluția pieței, iar în ultima perioadă a intervalului, între 19 mai și 30 iunie, acțiunile TTS au avut o performanță mai bună decât piața, creșterea acțiunilor TTS fiind cu 8,6% mai mare decât creșterea indicelui BET.

Cea mai puternică influență pozitivă asupra evoluției acțiunilor TTS în semestrul 1 2022 au avut-o inițierea acoperirii acțiunilor de către ERSTE Group (15 iunie 2022), cu recomandare de cumpărare până la 12,2 lei/acțiune și achizițiile de acțiuni realizate de managementul societății (19-26 mai 2022).

În semestrul al doilea însă acțiunile TTS au avut o evoluție complet diferită, înregistrând un avans de 24% față de piață în ansamblul ei (TTS: +18%, BET: -6%).





TTS (Transport Trade Services) S.A.

În lunile de vară s-au făcut simțite din plin efectele eforturilor noastre de comunicare. Astfel, pe fondul știrilor alarmante privind efectele secetei prelungite asupra nivelului Dunării, acțiunile TTS au evoluat în linie cu piața, înregistrând o scădere de numai 3% (în timp ce BET a scăzut cu 1%).

Începând din septembrie însă, urmare anunțului rezultatelor TTS la 6 luni, confirmate ulterior de rezultatele la 9 luni anunțate în 15 noiembrie – cele două anunțuri conducând la ordine mari de cumpărare prezente în piață, acțiunile TTS s-au desprins: ecartul dintre TTS și BET a atins 28%, prețul acțiunilor TTS crescând cu 22,7% de la 9,34 lei/acțiune (deschidere 29 august 2022) la 11,46 lei/acțiune (închidere 30 decembrie 2022).

Despre Grupul TTS

TTS (Transport Trade Services) S.A.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. ("Societatea" sau "TTS") a fost înființată în ianuarie 1997 și este organizată conform Legii nr.31/1990 ca societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București în luna iunie 2021 – prima zi de tranzacționare fiind 14 iunie 2021.

La 31.12.2022 capitalul social subscris și vărsat era de 60.000.000 lei, divizat în 60.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă proprietarilor drepturi egale, în condițiile legii.

Obiectul principal de activitate se încadrează pe Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac solid, respectiv produse agricole, materii prime minerale și materii prime și produse chimice.

TTS oferă servicii logistice integrate constând din servicii de transport fluvial, servicii de operare portuară și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic

Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

1. Minerale – operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice precum și pentru echipamente.
2. Agri – operațiuni logistice pentru mărfuri agricole, în principal cereale și oleaginoase.
3. Chimice – operațiuni logistice pentru îngrășăminte și materii prime pentru producția de îngrășăminte.

Administrarea și conducerea TTS

TTS este administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

Consiliul este condus de un Președinte numit prin Decizia CA nr. 1/30.08.2021.

Consiliul de administrație este asistat de trei comite consultative:

- **Comitetul de remunerare și nominalizare** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți,
- **Comitetul de audit** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent,
- **Comitetul de guvernare și sustenabilitate** format din trei membri dintre care doi sunt membri independenți ai Consiliului de administrație. Cel de-al treilea este Directorul pentru Guvernare Corporativă și Relații Investitori.

Constituirea, organizarea și funcționarea Comitetelor este reglementată prin "CAPITOLUL VI. COMITETELE CONSULTATIVE. CONSTITUIREA, ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA COMITETELOR CONSULTATIVE" din Regulamentul CA.

Componența Consiliului de administrație este următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte al Consiliului de administrație, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit)
Ion STANCIU	Membru executiv
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit, Președinte al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)

Consiliul de administrație este asistat în activitatea sa de un Secretar CA.

Funcția de audit intern este externalizată. Auditorul intern al TTS este societatea MBA EXPERT CONSULTING SERVICES S.R.L. București, societate terță independentă.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General al Societății, de Directorul General Adjunct și de Directorul Financiar.

Conducerea TTS este delegată de către Consiliul de administrație prin dispozițiile Actului constitutiv al Societății.

Componența conducerii executive a TTS în cursul anului 2022 a fost următoarea:

Nume și prenume	Funcție	Contracte de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 03.06.2024
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat în data de 10.03.2021, expiră în data de 10.03.2025

Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2022

Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA	15.184.333	25,307%
Ion STANCIU	Membru CA executiv / Director General Adjunct	4.287.400	7,146%
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	939.100	1,565%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA independent	31.000	0,052%
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	2.010	0,003%
Elena BUTNARIU	Membru CA independent	0	0%
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA independent	0	0%

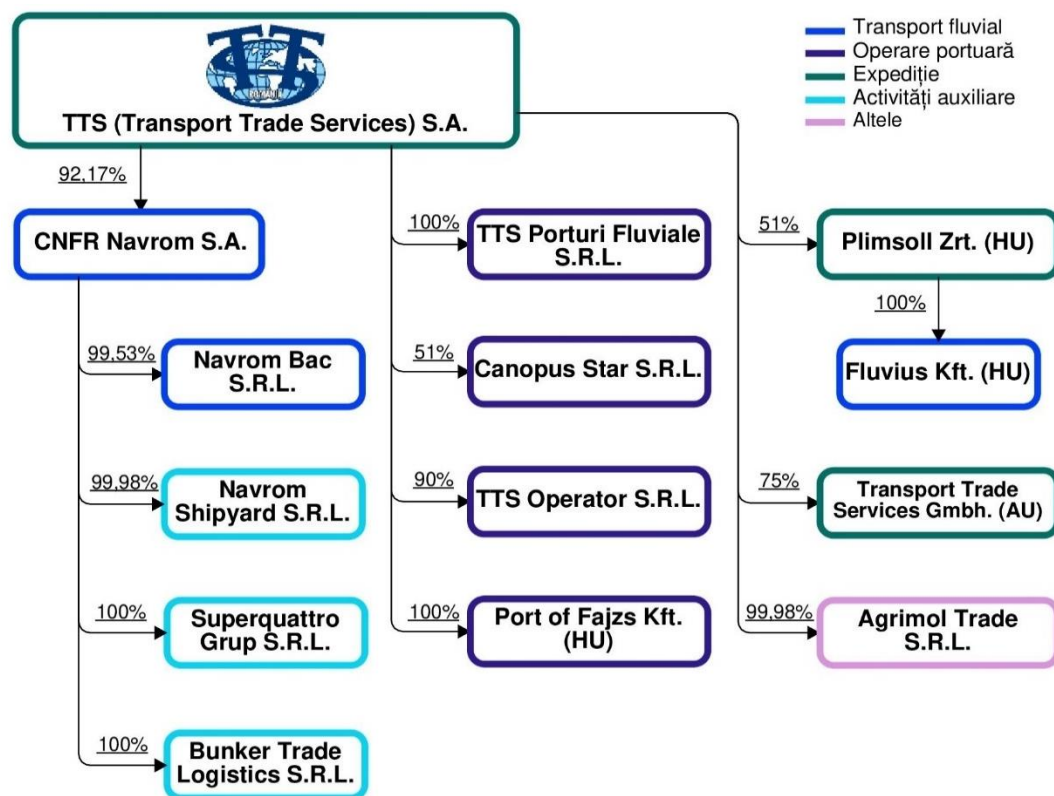
Cadrul de reglementare internă a TTS

Sistemul intern de reglementări al TTS este aliniat standardelor de guvernanță corporativă aplicabile societăților listate la categoria Premium pe piața principală a BVB și se compune din următoarele politici și regulamente:

- **Regulamentul Consiliului de administrație:** aprobat prin Decizia CA nr. 1/03.08.2021 și modificat prin Decizia CA nr. 2/27.01.2023
Prevederile constitutive și regulile de funcționare ale comitetelor consultative sunt incluse în Regulamentul CA, nemaifiind necesară adoptarea de regulamente distincte pentru fiecare comitet în parte
- **Regulamentul AGA:** aprobat prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021, publicat pe website-ul TTS.
Regulamentul conține în principal prevederi în legătură cu modul în care acționarii își pot exercita drepturile legale precum și prevederi organizatorice privitoare la desfășurarea AGA.
- **Regulamentul de audit intern:** aprobat prin Decizia CA nr. 4/14.03.2022
- **Politica de remunerare:** aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de dividend:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de previziuni:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/29.10.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica privind informațiile privilegiate:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 14 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Zece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.



Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt produse minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), produse agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și produse chimice (rocă fosfatică și produse finite ale industriei îngrășămintelor chimice).

Grupul TTS deține o flotă fluvială cu o capacitate 800 mii tone, 8 macarale plutitoare, precum și terminale portuare în Constanța și în 7 porturi fluviale dunărene.

Grupul oferă servicii logistice integrate, respectiv servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.

Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

TTS (Transport Trade Services) S.A. București

Sediul social: Str. Vaselor, Nr. 27, Sector 2, București, România

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod fiscal: RO9089452

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta

Sediu social: str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-10-049203

Cod fiscal: 25871296

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

Acționar majoritar: TTS 51%

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Nr. Înregistrare: 22 274/2769

Cod fiscal: 68895136

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Asociat majoritar: TTS 75%

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Portului nr. 34. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/44/1991

Cod fiscal: RO1639097

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Acționar majoritar: TTS 92,16%

Navrom Bac S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/595/1999

Cod fiscal: RO12102950

Cod CAEN: 5030 - Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport cu bacul

Asociat majoritar: NAVROM 99,53%

Fluvius Kft. Budapesta

Sediu social: str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

Cod fiscal: 12748622

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat unic: PLIMSOLL

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

Sediu social: Municipiul Constanța, Incinta Port Str. Digul de Nord Km1+100, sediul administrativ P+2, jud. Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod fiscal: RO14204639

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (produse agricole)

Asociat majoritar: TTS 51%

TTS Operator S.R.L. Constanța

Sediu social: Incinta Port, Digul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă, parter, jud. Constanța, Constanța

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod fiscal: RO6919047

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat majoritar: TTS 90%

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

Sediu social: str. Regiment 11 Siret, nr. 2-D, jud. Galați, Galați

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod fiscal: RO9000349

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat unic: TTS

Port of Fajsz Kft. Fajsz

Sediu social: lot nr 076/2, Fajsz, Ungaria

Nr. Înregistrare: 03-09-132896

Cod fiscal: 13399434-2-13

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Asociat unic: TTS

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 54, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/507/1999

Cod fiscal: RO12028030

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

Asociat majoritar: NAVROM 99,99%

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați

Sediul social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 20, tronson 1, clădire NAVLOMAR, parter, cam. 3, 4, 5, 6, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod fiscal: RO13924879

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

Activitate principală: Construcții pentru întreținere căi de navigație și a porturi maritime și fluviale, dragaj și dislocări nave

Asociat unic: NAVROM

Bunker Trade Logistics S.R.L.

Sediul social: Municipiul Constanța, INCINTA PORT, Digul de Nord km 1+100, Sediul Administrativ, parter, camera P04, Județ Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

Cod fiscal: RO32116993

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj și alimentare cu motorină a navelor prestate de OMV

Asociat unic: NAVROM

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Sediul social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

Cod fiscal: RO26997260

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești, cherestea, placaj, butoaie, case.

Asociat majoritar: TTS 99,98%

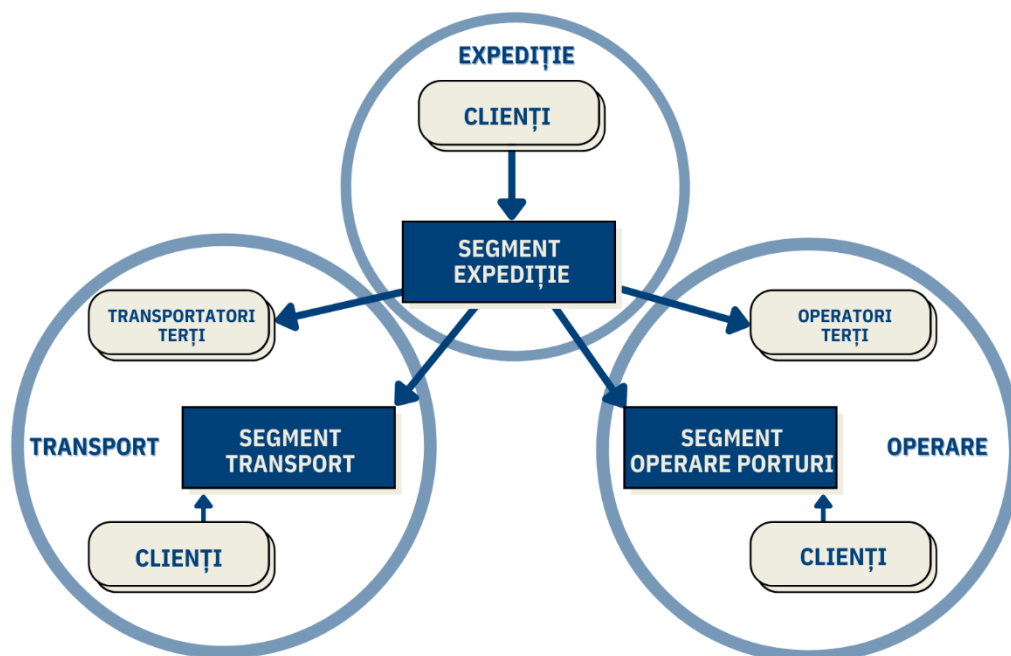
Guvernanța corporativă în grupul TTS

Structura de guvernanță și regulile pe baza cărora TTS exercită controlul asupra societăților din grup sunt următoarele:

- Societățile din grup au forma juridică de societate pe acțiuni (S.A, Zrt.) sau societate cu răspundere limitată (S.R.L., Kft., GmbH.)
- Fiecare societate are propriile organe de conducere, Consiliu de Administrație sau Administrator unic, în funcție de prevederile actelor constitutive, răspunzătoare pentru buna funcționare a societății.
- TTS își exercită controlul și numește persoanele din conducerea filialelor prin vot în adunările generale ale acționarilor/asociaților societăților, sau prin decizie de asociat unic, după caz.

- Societățile au autonomie comercială, servind propria bază de clienți pe lângă comenzile plasate în cadrul grupului
- Mandatele de vot și reprezentare a TTS în adunările generale ale acționarilor/asociațiilor filialelor sunt aprobate de Consiliul de Administrație al TTS, pe baza materialelor informative puse la dispoziția acționarilor/asociațiilor de către fiecare filială
- La solicitarea filialelor, în cazul unor situații care pot afecta grupul TTS în întregul său, Consiliul de Administrație dezbate aceste situații și ia decizii de îndrumare și recomandare ce se comunică filialei care a făcut solicitarea
- Tranzacțiile intra-grup, atât cele între TTS și o filială cât și cele între filiale, sunt supuse obligațiilor de raportare în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, rapoartele fiind făcute cu o ritmicitate dictată de atingerea sau depășirea pragului de raportare al TTS
- Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte semestriale întocmite de auditorul statutar al TTS

Modelul de afaceri al TTS



Modelul de afaceri al grupului TTS se bazează pe două principii:

- **Autonomia comercială a societăților din grup**
Toate filialele TTS au propria bază de clienți, independentă de baza de clienți a TTS. Ca urmare societățile din segmentele transport și operare preiau și execută comenzi atât de



TTS (Transport Trade Services) S.A.

la clienții proprii cât și de la TTS, scopul lor fiind să-și asigure un grad maxim de încărcare în condiții de eficiență maximă.

- **Coordonarea operativă între segmente**

Pentru a asigura executarea în bune condiții a contractelor la nivel de grup, TTS coordonează la nivel operativ activitatea societăților din segmentele expediție, transport și operare cu scopul de a asigura încărcarea maximă pentru societățile din segmentele transport și operare și de a optimiza activitatea grupului. Coordonarea se realizează în regim permanent, iar în situațiile în care societățile din grup nu dispun de capacitate operațională pentru a executa ordinele intra-grup, TTS contractează servicii de transport și operare portuară cu furnizori terți

TTS (Transport Trade Services) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ („IFRS”)
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	7 – 8
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 – 10
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	11 – 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	13 – 61
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății TTS (Transport Trade Services) S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Vaselor 27, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9089452, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	818.399.443 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	178.854.351 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Grupul a înregistrat în 2022 venituri corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate în valoare de 934.409.848 lei. Aceste venituri sunt generate din servicii logistice efectuate de Grup și care sunt recunoscute în timp, în conformitate cu condițiile contractuale, pe baza procentului de realizare a distanței asumate considerând măsurători ale poziției navelor la sfârșitul perioadei. Având în vedere că recunoașterea și alocarea veniturilor între perioade este bazată pe estimări și pe date legate de poziția fiecărei nave la sfârșitul anului am considerat testarea recunoașterii veniturilor în perioadă, ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre aferente testării recunoașterii veniturilor din servicii logistice în perioada corectă au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea și reconcilierea bazei de date de venituri cu balanța contabilă la 31 decembrie 2022. 2. Verificarea politicii contabile folosite cu termenii contractuali din contractele cu clienții și cu regulile și principiile contabile specifice din IFRS 15. 3. Analiza bazei de date pentru rezonabilitate la nivel de client, produse transportate comparativ cu anul trecut. 4. Înțelegerea și testarea controalelor interne implementate de Grup pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă. 5. Trimiterea confirmărilor de rulaj către clienții selectați și reconcilierea rulajelor confirmate, acolo unde a fost cazul, cu veniturile înregistrate în conturile contabile ale Grupului. 6. Efectuarea testelor de audit privind recunoașterea veniturilor la începutul anului 2023 și sfârșitul anului 2022 pentru a ne asigura că serviciile logistice în relația cu clienții sunt înregistrate în contabilitate în perioada corectă. 7. Verificarea exhaustivității și acurateței notelor legate de venituri din situațiile financiare.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.
- c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

- 7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

- 10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
- 11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual al TTS (Transport Trade Services) S.A. și ale filialelor sale („Grupul”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 5493008M458S2MG7GP03 („Fișierele Digitale”)

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor XBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit). Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplexarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale consolidate” de mai sus.

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 11 ianuarie 2023 să audităm situațiile financiare consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Andreea Gheorghe.

Andreea Gheorghe, Auditor statutar



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 4579

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
27 martie 2023

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Gheorghe Andreea**
Registru Public Electronic: **AF4579**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA25**

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a profitului și pierderii
Și a altor elemente ale rezultatului global
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri	4	934.409.848	598.812.025
Materii prime și materiale		(123.833.868)	(79.687.294)
Costul bunurilor vândute		(32.523.946)	(44.074.060)
Cheltuieli cu subcontractorii		(331.178.765)	(208.671.374)
Cheltuieli cu salariile	6	(124.214.100)	(98.489.703)
Alte cheltuieli	5	(45.122.439)	(41.932.938)
Amortizare și deprecieri		(72.940.789)	(61.586.646)
Alte câștiguri și pierderi	7	5.800.128	15.532.629
Total rezultat din exploatare		210.396.069	79.902.639
(Cost) / Venit net din investiții financiare	8	1.026.111	895.209
(Cost) / Venit net de finanțare	9	(2.819.913)	(1.916.416)
Profitul aferent anului din operațiuni continue		208.602.267	78.881.432
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(29.747.916)	(12.476.305)
Profit aferent anului atribuibil		178.854.351	66.405.127
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global			
Diferența de translatare		(711.470)	131.749
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global			
Reevaluarea mijloacelor fixe, net		-	13.949.948
Impozit amânat, net		-	(1.867.091)
Total rezultat global aferent anului		178.142.881	78.619.733
Profitul aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății		164.061.610	60.253.264
Intereselor care nu controlează	21	14.792.741	6.151.863
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății	21	163.350.140	72.467.870
Intereselor care nu controlează		14.792.741	6.151.863
Nr de acțiuni		60.000.000	30.000.000
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune		2.96	2.62

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a poziției financiare
La 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	665.998.798	631.864.336
Fond comercial	13	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale		1.375.410	1.669.707
Drept de utilizare active		228.941	-
Investiții în entitățile asociate	14	8.483.345	7.958.508
Alte active imobilizate	15	691.051	3.336.998
Total active imobilizate		680.624.148	648.676.152
Active circulante			
Stocuri	16	39.738.689	30.982.426
Creanțe comerciale și alte creanțe	17	95.941.002	47.762.692
Alte active circulante	18	42.669.432	10.651.938
Numerar și echivalente de numerar	28	146.032.810	58.900.794
Total active circulante		324.381.933	148.297.850
Total active		1.005.006.081	796.974.002
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	19	61.739.602	31.739.602
Rezerve	20	286.956.544	239.881.529
Rezultat reportat		353.086.676	284.562.363
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		701.782.822	556.183.494
Interese care nu controlează	21	116.616.621	106.345.018
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	22	40.879.479	26.815.528
Datorii privind impozitul amânat	10	9.299.504	9.386.295
Leasing pe termen lung		263.832	-
Alte datorii pe termen lung	25	15.302.944	392.158
Total datorii pe termen lung		65.745.759	36.593.981

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a poziției financiare
La 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	23	45.270.965	29.901.117
Porțiunea curentă a leasing-urilor		57.806	-
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	22	26.829.020	41.309.533
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	24	3.881.069	1.534.564
Alte datorii pe termen scurt	25	44.822.019	25.106.295
Total datorii pe termen scurt		120.860.879	97.851.509
Total datorii		186.606.638	134.445.490
Total capitaluri proprii și datorii		1.005.006.081	796.974.002

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Diferențe de translatare</u>	<u>Atribuibil acționarilor companiei-mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2022		31.739.602	6.000.000	158.117.340	75.977.017	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512
Profit aferent anului		-	-	-	-	164.061.610	-	164.061.610	14.792.741	178.854.351
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	(711.470)	(711.470)	-	(711.470)
Total rezultat global		-	-	-	-	164.061.610	(711.470)	163.350.140	14.792.741	178.142.881
Rezerve	20	-	4.620.132	46.457.574	-	(51.077.706)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		-	-	-	(3.291.220)	3.291.220	-	-	-	-
Capital social emis		30.000.000	-	-	-	(30.000.000)	-	-	-	-
Dividende distribuite		-	-	-	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)
Creștere participație filiale		-	-	-	-	99.190	-	99.190	(174.915)	(75.725)
Dividende plătite minoritari		-	-	-	-	-	-	-	(4.346.222)	(4.346.222)
Sold la 31 decembrie 2022		61.739.602	10.620.132	204.574.914	72.685.797	353.086.676	(924.299)	701.782.822	116.616.621	818.399.443

Conform AGA din data de 1 aprilie 2022 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartidă de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,29 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2021		31.739.602	6.000.000	153.627.853	63.894.160	244.765.568	(344.578)	499.682.606	105.299.772	604.982.378
Profit aferent anului		-	-	-	-	60.253.264	-	60.253.264	6.151.863	66.405.127
Rezerve din reevaluare		-	-	-	13.949.948	-	-	13.949.948	-	13.949.948
Impozit amanat rezerve		-	-	-	(1.867.091)	-	-	(1.867.091)	-	(1.867.091)
Efectul translataării		-	-	-	-	-	131.749	131.749	-	131.749
Total rezultat global		-	-	-	12.082.857	60.253.264	131.749	72.467.870	6.151.863	78.619.733
Rezerve	20	-	-	4.489.487	-	(4.489.487)	-	-	-	-
Dividende distribuite		-	-	-	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)
Creștere participație filiale		-	-	-	-	233.018	-	233.018	(461.864)	(228.846)
Dividende plătite minoritari		-	-	-	-	-	-	-	(4.644.753)	(4.644.753)
Sold la 31 decembrie 2021		31.739.602	6.000.000	158.117.340	75.977.017	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512

În anul 2021, acțiunile emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursă de Valori București, prima zi de tranzacționare 14 iunie 2021, simbol emitent TTS.

În cursul lunii aprilie 2021, au fost distribuite dividende în valoare de 16.200.000 lei, respectiv 0,54 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		208.602.266	78.881.432
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare și depreciere	12	72.940.789	61.586.645
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	12	4.797.068	(2.628.254)
Cheltuiala netă cu dobânzile		1.809.643	1.281.689
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe		2.479.336	(1.592.495)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante		(877.296)	(3.574.981)
Pierderi din creanțe		4.241.874	6.996.084
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele		2.346.505	(3.474.121)
Creșterea investițiilor în asociați ca urmare a cotei de profit		(524.837)	(361.715)
Diferențe de curs valutar		-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		295.815.349	137.114.284
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură		(60.704.687)	11.228.922
Descreștere / (Creștere) în stocuri		(10.166.337)	(8.664.148)
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură		18.450.957	(4.716.552)
Numerar din activitatea de exploatare		243.395.282	134.962.507
Dobânzi plătite		(3.114.745)	(1.493.689)
Impozit pe profit plătit		(15.516.336)	(11.390.369)
Numerar net din activități de exploatare		224.764.201	122.078.449
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(120.823.384)	(97.242.932)
Plăți aferente investițiilor		(75.725)	(228.846)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe		4.485.995	5.925.972
Încasări din dobânzi		1.305.103	212.000
Plăți dividende către minoritari		(4.346.222)	(4.644.753)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții		(119.454.233)	(95.978.557)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Activități de finanțare:			
Dividende achitate		(17.850.000)	(16.200.000)
Împrumuturi încasate		24.387.996	19.936.070
Împrumuturi (achitate)		(24.804.558)	(25.726.196)
Alte datorii pe termen long (plati)/ încasari		88.610	(369.503)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		(18.177.952)	(22.359.628)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		87.132.016	3.740.264
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		58.900.794	55.160.530
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		146.032.810	58.900.794

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare consolidate
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în „LEI”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

TTS (Transport Trade Services) S.A. (denumită în continuare „Societatea”) este o societate înființată în România, în anul 1997, cu sediul social în str. Vaselor nr. 27, București.

Obiectul de activitate al Societății și al entităților din grup cuprinde expediția internațională de marfă, transportul, în principal transportul pe ape navigabile interioare și operarea portuară. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea mărfii într-un port fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost aprobate la 27 martie 2023.

Perimetrul de consolidare

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022. Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale societăților TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) și ale filialelor: CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L., TTS Porturi Fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., Navrom Bac S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Bunker Trade Logistic S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Navrom River S.R.L., Superquattro Group S.R.L., Plimsoll Zrt, Fluvius Kft și Port of Fajsz Kft denumite „Grupul”.

La 31 Decembrie 2022 Compania detine participatii in urmatoarele companii:

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,16913%	92,13526%
Canopus Star S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	51%	51%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Operare portuară	Galați, România	Filială	100%	100%
TTS Operator S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	90%	90%
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane și bunuri	Galați, România	Filială	91,7335%	91,6998%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	92,1642%	92,1275%
Superquattro Group S.R.L.	Lucrari hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,1691%	92,13526%
TTS (Transport Trade Services) GmbH	Servicii complementare de transport	Austria	Filială	75%	75%
Plimsoll Zrt	Servicii complementare de transport	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%
Port of Fajsz Kft	Operare portuară	Fajsz, Ungaria	Filială	100%	100%
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializarea de diverse produse	București, România	Filială	99,9772%	99,9772%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța, România	Filială	92,13526%	92,13526%
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	Entitate asociată	20%	20%
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Entitate asociată	49,98%	46,0466%
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	Investiție	20%	20%
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	Investiție	7,7014%	7,7014%

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Standard	Titlu
Amendamente la IFRS 3	Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3
Amendamente IAS 16	Încasări înainte de utilizarea preconizată
Amendamente IAS 37	Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului
Amendments diferite standarde (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41)	Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)

Adoptarea modificărilor la standardele existente nu a condus la nicio modificare semnificativă în situațiile financiare ale Grupului.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

Standard	Title	IASB data aplicării
IFRS 17 Contracte de asigurare	Noul standard IFRS 17 "Contracte de asigurare emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17	1 January 2023
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung	1 January 2023
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile	1 January 2023
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile	1 January 2023
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție	1 January 2023
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 January 2024
Amendamente la IAS 1	Datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 January 2024
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare	amanat perioadă nedeterminată

Grupul anticipează că adoptarea standardului și a amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

În anul curent, Grupul a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE, care intră în vigoare în mod obligatoriu pentru perioada de raportare care începe la sau după 1 ianuarie 2022. Adoptarea lor nu a avut niciun impact semnificativ asupra dezvoltărilor sau a sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Title
Amendamente la IFRS 3	Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS
Amendamente la IAS 16	Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021
Amendamente la IAS 37	Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului
Amendamente la diverse standarde (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41)	Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data semnării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS așa cum sunt emise de IASB):

Standard	Title	IASB data aplicării
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 "Contracte de asigurare emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datorilor care decurg dintr-o singură tranzacție	1 ianuarie 2023

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE (continuare)

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

Standard	Titlu
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (IASB data intrării în vigoare: 1 ianuarie 2023)
Amendamente la IAS 1	Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (IASB data intrării în vigoare: după 1 ianuarie 2024)
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (IASB data intrării în vigoare: după 1 ianuarie 2024)
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Situații financiare consolidate și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

3.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

3.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor active care sunt evaluate la valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuate în schimbul activelor. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidențelor contabile statutare în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS adoptate de UE.

Situațiile financiare pentru anul încheiat în 2021 au inclus un câștig din reevaluare (și mișcarea impozitului amânat aferent) care a fost inclus în Situația modificărilor capitalurilor proprii. Această mișcare ar fi trebuit să fie prezentată și în Alte elemente ale rezultatului global din Situația consolidată a rezultatului global.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Prin urmare, informațiile comparative pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost corectate pentru a reflecta aceste elemente. Impactul este rezumat mai jos:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>Crestere/ (Scadere)</u>	<u>31 decembrie 2021 (retrat)</u>
Profit aferent anului atribuibil			
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global			
Reevaluarea mijloacelor fixe, net	-	13,949,948	13,949,948
Impozit amânat, net	-	(1,867,091)	(1,867,091)
Total rezultat global aferent anului	<u>66,536,876</u>	<u>12,082,857</u>	<u>78,619,733</u>
Profitul aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății	60,385,013	12,082,857	72,467,870
Intereselor care nu controlează	6,151,863		6,151,863

Principalele politici contabile sunt:

Principiul continuității activității

Conducerea are la momentul aprobării situațiilor financiare, o așteptare rezonabilă că Grupul are resurse adecvate pentru a continua existența operațională în viitorul previzibil. Astfel, ei continuă să adopte baza contabilității continuității activității în întocmirea situațiilor financiare.

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, care este moneda de prezentare a Grupului. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzacțiile realizate în monedă străină sunt exprimate în lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în monedă străină la sfârșitul exercițiului financiar sunt exprimate în lei la cursul de schimb de la data respectivă. Pierderile și câștigurile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt prezentate în contul de profit și pierdere aferent exercițiului respectiv.

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de închidere de la data la care a fost stabilită valoarea justă.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină vor fi convertite la rata de schimb de la data tranzacției.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung

Grupul prezintă active și datorii în situația poziției financiare pe baza clasificării termen scurt / termen lung. Un activ este curent atunci când:

- se așteaptă să fie realizat sau intenționat să fie vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare
- este deținut în principal în scopul tranzacționării
- se așteaptă să fie realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, sau
- constituie numerar și echivalente de numerar.

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

O datorie este pe termen scurt atunci când:

- se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- este deținută în principal în scopul tranzacționării
- urmează să fie decontată în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare sau
- nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt clasificate drept active și datorii pe termen lung.

Evaluarea la valoarea justă

Grupul evaluează și recunoaște navele la valoarea justă (prezentate la categoria nave).

De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt estimate în scopul prezentării informațiilor.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție obișnuită între participanții din piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piața principală pentru activ sau datorie, sau
- în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață pentru activ sau datorie.

Principala sau cea mai avantajoasă piață trebuie să fie accesibilă Societății.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată utilizând ipotezele pe care participanții la piață le-ar folosi atunci când stabilesc prețul activului sau datoriei, presupunând că participanții la piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare la valoarea justă a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea unui participant la piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare a acestuia sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai bună utilizare.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în cadrul ierarhiei valorii juste, descrise după cum urmează, pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu:

- Nivelul 1: prețuri de piață pe piețe active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: date de intrare altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, direct, sau indirect.
- Nivelul 3: datele de intrare sunt neobservabile pentru activ sau datorie.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare pe o bază recurentă, Societatea stabilește dacă au avut loc transferuri între niveluri din ierarhie, reevaluând categorizarea (pe baza datelor de intrare de la nivelul cel mai scăzut, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Conducerea Societății stabilește politicile și procedurile atât pentru evaluarea recurentă a valorii juste, cum ar fi terenurile, clădirile, cât și pentru evaluarea nerecurentă, cum ar fi activele deținute pentru vânzare din operațiuni întrerupte.

Evaluatorii externi sunt implicați în evaluarea activelor semnificative, cum ar fi terenuri, clădiri, echipamente. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și dacă sunt menținute standardele profesionale.

La fiecare dată de raportare, conducerea analizează mișcările valorilor activelor și pasivelor care trebuie reevaluate conform politicilor Societății, verificând principalele date de intrare aplicate în cea mai recentă evaluare și evaluând modificările din evaluarea anterioară.

În scopul prezentării de informații cu privire la valoarea justă, Societatea a stabilit clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorii juste, după cum s-a explicat mai sus.

3.3 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății și ale entităților controlate de aceasta (filialele) la fiecare 31 decembrie. Controlul se obține atunci când Societatea:

- are puterea asupra entității în care s-a investit;
- este expusă, sau are drepturi, la câștiguri variabile din implicarea sa în entitatea în care s-a investit; și
- are capacitatea de a-și folosi puterea pentru a-și influența câștigurile.

Societatea reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care s-a investit, dacă faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control enumerate mai sus.

Atunci când Societatea deține mai puțin de o majoritate a drepturilor de vot ale unei entități în care s-a investit, consideră că are control asupra entității în care s-a investit atunci când drepturile de vot sunt suficiente pentru a-i oferi capacitatea practică de a influența unilateral activitățile relevante ale entității în care s-a investit. Societatea ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă drepturile de vot ale Societății într-o entitate în care s-a investit sunt suficiente sau nu pentru a-i conferi control, inclusiv:

- dimensiunea drepturilor de vot deținute de către Societate în raport cu mărimea și distribuția deținerilor celorlalți deținători de drepturi de vot;
- potențiale drepturi de vot deținute de Societate, de alți deținători de drepturi de vot sau de alte părți;
- drepturi care decurg din alte aranjamente contractuale; și
- orice alte fapte și circumstanțe suplimentare care indică faptul că Societatea are sau nu capacitatea efectivă de a influența activitățile relevante în momentul în care trebuie luate decizii, inclusiv modele de vot la adunările anterioare ale acționarilor.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Societatea pierde controlul filialei. Mai exact, rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în contul de profit și pierdere de la data la care Societatea câștigă controlul până la data la care Societatea încetează să controleze filiala.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.3 Bazele consolidării (continuare)

Rezultatul global total al filialelor este atribuit acționarilor Societății și intereselor care nu controlează, deși aceasta înseamnă că interesele care nu controlează înregistrează un deficit de sold.

Atunci când este necesar, se efectuează ajustări ale situațiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile lor contabile pe aceeași linie cu cele folosite de alte societăți ale Grupului.

Toate tranzacțiile cu entitățile afiliate, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate în întregime la consolidare.

Interesele care nu controlează în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului în acestea. Acele interese ale acționarilor minoritari care prezintă interese care le conferă titularilor o pondere proporțională în activele nete la lichidare pot fi inițial evaluate la valoarea justă sau la cota proporțională a participațiilor minoritare din valoarea justă a activului net identificabil al entității dobânditoare. Evaluarea este selectată în funcție de fiecare achiziție în parte. Alte participații minoritare sunt evaluate inițial la valoarea justă. Ulterior achiziției, valoarea contabilă a intereselor care nu controlează este valoarea acelor interese la recunoașterea inițială plus cota-parte a intereselor minoritare în modificările ulterioare ale capitalului propriu.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează. Rezultatul global total al filialelor este atribuit proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru înseamnă ca interesele care nu controlează au un sold pe minus.

Modificări în interesele Grupului în filialele existente

Modificările în interesele Grupului în filialele existente care nu au drept efect pierderea controlului Grupului asupra filialelor sunt contabilizate drept tranzacții de capital propriu. Valorile contabile ale intereselor Grupului și interesele care nu controlează sunt ajustate, iar valoarea justă a contraprestației achitate sau primite este recunoscută direct în capitalul propriu și atribuită acționarilor Societății.

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, un câștig sau o pierdere se recunoaște în contul de profit sau pierdere, fiind calculat(ă) ca diferență între: (i) suma dintre valoarea justă a contraprestației încasate și valoarea justă a interesului păstrat și (ii) valoarea contabilă anterioară a activelor (inclusiv fondul comercial), și a datoriilor filialei și a intereselor care nu controlează.

Atunci când activele filialei sunt evaluate la valoarea reevaluată sau la valoarea justă, câștigurile sau pierderile aferente acumulate sunt recunoscute în rezervele din reevaluare în cadrul altor elemente ale rezultatului global. Pe măsură ce imobilizările corporale evaluate la valoarea justă sunt cedate, rezerva din reevaluare aferentă activului respectiv este transferată rezultatului raportat.

Valoarea justă a oricărei investiții păstrate în fosta filială atunci când controlul a fost pierdut este considerată valoarea justă la recunoașterea inițială pentru recunoașterea ulterioară conform IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul recunoașterii inițiale a unei investiții într-o entitate asociată sau o entitate controlată în comun.

3.4 Fondul comercial

Fondul comercial provenit din achiziții este măsurat la costul stabilit la data achiziției întreprinderii, minus deprecierea acumulată, dacă este cazul.

Fondul comercial se evaluează ca valoarea cea mai mare dintre valoarea contraprestației transferate, valoarea oricăror interese minoritare în entitatea în care s-a investit și valoarea justă a intereselor deținute anterior de dobânditor în entitatea în care s-a investit (dacă există) și valoarea netă a sumelor la data achiziției ale activelor identificabile achiziționate și a datoriilor asumate. Dacă, după reevaluare, valoarea netă a sumelor la data achiziției ale activelor identificate achiziționate și a datoriilor asumate depășește suma contraprestației transferate, valoarea oricăror interese care nu controlează în entitatea în care s-a investit și valoarea justă a intereselor deținute anterior de dobânditor în entitatea în care s-a investit (dacă există), excedentul este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere drept câștig din achiziția la preț avantajos.

În scopul testării pentru depreciere, fondul comercial este alocat fiecăreia dintre unitățile generatoare de venit ale Grupului (sau grupuri de unități generatoare de venit) care se preconizează ca vor beneficia de sinergiile combinării.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.4 Fondul comercial (continuare)

O unitate generatoare de numerar căreia i-a fost alocat fondul comercial este testată în vederea deprecierei anual, sau mai frecvent dacă există indicii că unitatea poate înregistra depreciere. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, Inițial, pierderile din depreciere se alocă pentru a reduce valoarea contabilă a fondului comercial alocat unității, iar apoi a celorlalte active ale unității proporțional cu valoarea contabilă a fiecărui activ al unității. Pierderea din deprecierea fondului comercial este recunoscută direct în contul de profit și pierdere. Pierderea din deprecierea fondului comercial recunoscută nu se reia în perioadele ulterioare.

3.5 Investiții în entitățile asociate

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă și care nu este nici filială, nici interes într-o asocieră în participațiune. Influență semnificativă înseamnă puterea de a participa la deciziile privind politicile financiare și de exploatare ale entității în care se investește, însă nu exercitarea controlului sau a controlului comun asupra acelor politici.

Rezultatele și activele și datoriile entităților asociate sunt incluse în aceste situații financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență, cu excepția cazului în care investiția este clasificată ca fiind deținută în vederea vânzării, caz în care este înregistrată conform IFRS 5. Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-o entitate asociată este recunoscută inițial în situația consolidată a poziției financiare la cost și apoi ajustată pentru a recunoaște cota Grupului din profitul sau pierderea și alte elemente ale rezultatului global înregistrate de entitatea asociată.

La cedarea unei entități asociate care duce la pierderea influenței semnificative a Grupului asupra respectivei entități asociate, orice investiție păstrată este evaluată la valoarea justă la data respectivă, iar valoarea justă este considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale ca imobilizare financiară conform IFRS 9. Diferența între valoarea contabilă anterioară a entității asociate atribuibile interesului păstrat și valoarea sa justă este inclusă în calculul câștigurilor sau pierderii la momentul cedării entității asociate.

3.6 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Activele imobilizate și grupurile destinate cedării sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, și nu prin utilizare continuă. Această condiție este considerată îndeplinită dacă vânzarea are o probabilitate ridicată, iar activul imobilizat este disponibil pentru vânzare imediată așa cum se prezintă la momentul respectiv. Conducerea trebuie să se fi angajat să vândă, și ar trebui să se preconizeze că vânzarea va îndeplini criteriile de recunoaștere drept vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării.

Atunci când Grupul este angajat într-un plan de vânzare care implică pierderea controlului filialei, toate activele și datoriile acelei filiale sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării atunci când criteriile descrise mai sus sunt îndeplinite, indiferent dacă Grupul va reține interese care nu controlează în fosta filială în urma vânzării.

Activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) clasificate drept deținute în vederea vânzării sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

3.7 Venituri din contractele cu clienții

Grupul recunoaște venituri din următoarele stream-uri: din servicii logistice, din vânzări de mărfuri și, de asemenea, din contracte de construcție.

În conformitate cu noul standard, veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă prețul la care se așteaptă compania să îl primească în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Veniturile se evaluează pe baza contraprestației la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Grupul recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile din vânzări sunt reduse pentru returnări, reduceri comerciale și alte reduceri similare. Regula de bază este că prețurile / tarifele sunt calculate pe baza costurilor + profitului, în condițiile pieței. Prețurile din port sunt mai stabile, contractate mai ales anual, dar de obicei aceleași pe o perioadă mai lungă de timp. Tarifele pentru transport sunt mai stabile pentru minereuri și o parte din substanțele chimice, respectiv contracte valabile un an (sau mai mult), contractele spot sunt calculate conform regulii de bază. Tarifele pentru cereale sunt agreate pentru principalele volume, pe baza unui contract pe un an, tarifele fiind mai mari în timpul sezonului (iulie - decembrie) și mai mici în extrasezon (ianuarie-iunie); contractele spot respectă regula de bază.

Prețurile la transport sunt ajustate cu BAF (suprataxă de buncăr) și LWS (suprataxă de apă mică).

Societatea are următoarele fluxuri de venituri.

3.7.1. Venituri din contracte de logistică

Veniturile din servicii logistice (transport, expediție, operațiuni portuare) sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale:

Veniturile din serviciile logistice sunt recunoscute pe măsură ce transportul este confirmat de beneficiar pe baza următoarelor documente:

- documente de transport (conosament, alte documente de transport aferente);
- Documente care atestă operațiunea de descărcare de pe vehicule de transport, cum ar fi șlepuri, nave maritime sau operațiunea de încărcare a încărcării mărfurilor (cont la descărcare / Raport de ieșire - OTR / proiect de sondaj de descărcare);
- Pentru serviciile de transport în desfășurare la sfârșitul anului - veniturile sunt recunoscute deoarece sunt executate în funcție de procentul de execuție a serviciului aplicând metoda de ieșire bazată pe:
 - localizarea navelor la sfârșitul fiecărei luni conform sistemului electronic de monitorizare din dispeceratul Navrom;
 - traseul virtual al convoiului (cantitate x distanță virtuală) coroborat cu comercializarea virtuală a comenzii.

Veniturile se reflectă în segmentul forwarding (venituri generate de TTS (Transport Trade Services) SA, Plimsoll zrt Ungaria și TTS (Transport Trade Services) gmbh Austria), segmentul transport fluvial (venituri generate de CNFR NAVROM SA, Navrom Bac SRL și Fluvius kft Ungaria) și segmentul operațiunilor portuare (venituri generate de filialele Canopus Star SRL și TTS Operator SRL din Constanța, filiala TTS Porturi Fluviale SRL din Galați și filiala Port of Fajsz kft din Ungaria) detaliate în Nota 11. Segmentul Forwarding este în principal implicat în contractarea clienților finali și subcontractarea lucrărilor care trebuie efectuate de furnizorii de transport în principal din segmentul transport fluvial, dar și furnizori terți. Operațiunile portuare oferă servicii și pentru primele două segmente, dar și pentru alți clienți terți. Veniturile sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

3.7.2 Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor este transferat fizic, în momentul în care clientul cumpără bunurile.

Aceasta este o activitate de flux secundar a Grupului, care se reflectă în principal în activitatea filialelor Agrimol Trade SRL și Bunker Trade Logistic SRL, această activitate fiind inclusă în segmentul „alte activități”, a se vedea nota 11.

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, iar părțile sunt angajate să își îndeplinească obligațiile. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

3.7.3 Veniturile din servicii de construcții

Veniturile din servicii de construcții vor fi înregistrate la momentul livrării către clientul final și a acceptării acestuia. Pe măsură ce proiectul este executat, costurile sunt capitalizate ca lucrări în curs.

Costurile capitalizate ca lucrări în curs sunt reflectate în “Alte venituri” și sunt generate de sucursalele Navrom Shipyards SRL Galați și Cernavodă Shipyards SRL.

Grupul folosește posibilitatea dată de standard de a nu prezenta contractele semnate și nefinalizate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.

3.8 Costuri cu beneficiile post-angajare

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește statului român, în numele angajaților săi, contribuția asiguratorie pentru muncă. Cheltuielile cu aceasta plată se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Toți angajații Societății sunt contribuabili ai planului de pensii al statului român.

Grupul nu este angajat în niciun alt sistem de pensii sau beneficii post-angajare și, prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii. În plus, Grupul nu are obligații de a presta servicii ulterioare angajaților săi.

3.9 Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, modificări ale legilor fiscale și cuantumul și calendarul veniturilor impozabile viitoare. Având în vedere diversitatea relațiilor de afaceri și caracterul longeviv și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele care apar între rezultatele reale și ipotezele făcute sau modificările viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustări viitoare la veniturile și cheltuielile fiscale deja înregistrate.

Politica Grupului este să recunoască provizioane legate de taxe, în funcție de estimări rezonabile, pe baza consecințelor posibile ale controalelor fiscale din țările în care operează. Valorile acestor provizioane de taxe sunt stabilite în funcție de factori diferiți, cum ar fi experiența cu alte controale fiscale similare și interpretări diferite ale legislației fiscale de către contribuabil și autoritatea fiscală responsabilă. Asemenea diferențe de interpretare pot apărea ca urmare a unor situații diferite depinzând de condiții existente în țara de domiciliu. Cum Grupul estimează probabilitatea de litigiu și ieșire de cash ulterioară legată de taxe improbabilă, nici o datorie posibilă nu a fost identificată.

Activele cu impozitul amânat sunt recunoscute cu privire la toate pierderile fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil să fie disponibil profit impozabil, din care pot fi acoperite pierderile. Este nevoie de un nivel ridicat de judecată din partea conducerii pentru a determina valoarea activelor cu impozitul amânat care poate fi recunoscută, în funcție de calendarul probabil și nivelul profiturilor impozabile viitoare, precum și strategiile de planificare fiscală viitoare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.9 Impozitarea (continuare)

A. Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul înaintea impozitării raportat în situația consolidată a profitului și pierderii, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului cu impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data raportării.

B. Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor în scopuri de raportare financiară și bazele corespunzătoare de impozitare. Datoriile cu impozitul amânat nu sunt recunoscute pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a activelor sau datoriilor într-o tranzacție care nu constituie o combinație de întreprinderi și care nu afectează nici profitul sau pierderea impozabilă și nici profitul sau pierderea contabilă, și nici diferențele aferente investițiilor în filiale și entități controlate în comun în măsura în care este probabil să nu fie reluate în viitorul previzibil. În plus, impozitul amânat nu este recunoscut în cazul diferențelor temporare apărute la recunoașterea inițială a fondului comercial.

Impozitul amânat este măsurat la ratele de impozitare estimate a fi aplicate diferențelor temporare în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza legilor din România în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data raportării (2022 și 2021: 16%).

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa, și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală aceleiași entități fiscale impozabile, sau unor entități fiscale diferite, iar acestea intenționează să-și compenseze activele cu impozitul amânat cu datoriile cu impozitul amânat pe bază netă sau activele și datoriile cu impozitul vor fi realizate simultan.

O creanță privind impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi și credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate. Activele cu impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil că beneficiul fiscal aferent va fi utilizat.

3.10 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerar disponibil, depozite deținute la cerere la instituții financiare, alte investiții pe termen scurt, extrem de lichide, cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ a modificării valorii, precum și descoperit de cont bancar. Descoperitul de cont este prezentat în cadrul împrumuturilor drept datorii pe termen scurt în situația poziției financiare.

3.11 Subvenții guvernamentale nerambursabile

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și toate condițiile atașate vor fi respectate de Grup.

Fondurile guvernamentale nerambursabile, a căror principală condiție este ca Grupul să achiziționeze, să construiască sau altfel să obțină active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația poziției financiare și prezentate ca „subvenții pentru investiții”. Venitul amânat este amortizat în situația rezultatului global în mod sistematic și rezonabil pe durata de viață utilă a activelor aferente sau în momentul în care activele dobândite din subvenție sunt uzate moral sau cedate.

Subvențiile guvernamentale care sunt de primit ca compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja suportate sau în scopul acordării de sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care devin creante.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.12 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la valoarea justă la data reevaluării mai puțin amortizarea și orice pierderi cumulate din depreciere.

Imobilizările corporale în curs de execuție ce urmează a fi utilizate în producție sau administrativ sunt evaluate la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere. Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Grupului. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Deprecierea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea elementelor de imobilizări corporale este înregistrată în situația rezultatului global prin contul de profit și pierdere al anului.

Amortizarea începe atunci când imobilizările sunt pregătite pentru utilizare.

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Pentru nave, incluse în categoria imobilizărilor corporale, se aplică modelul de reevaluare. Acestea se amortizează pe durata de viață estimată pentru aceste active, care sunt subiectul unei reevaluări cu suficientă regularitate, pentru a asigura faptul că valoarea ramasă nu diferă de valoarea de piață.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau sunt recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului să revină Grupului și costul elementului să poată fi măsurat în mod fiabil. Valoarea contabilă a oricărei componente contabilizate ca activ separat este derecunoscută la înlocuire. Toate celelalte reparații și întrețineri sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare în care sunt suportate.

Amortizarea este înregistrată în așa fel încât să se diminueze costul sau evaluarea activelor, minus valorile reziduale, de-a lungul duratei lor estimate de viață, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viață utilă, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Un element de imobilizare corporală nu mai este recunoscut la momentul cedării sau atunci când nu sunt estimate beneficii economice din utilizarea continuă a activului. Pierderea sau câștigul provenit din vânzarea sau cedarea unei imobilizări corporale este calculat(ă) ca diferență între veniturile din vânzare și valoarea netă contabilă a activului și este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere al Grupului.

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

	Ani
Clădiri și construcții speciale	3 – 60
Imobilizări corporale	2 – 30
Instalații tehnice și echipamente	2 – 16
Nave	8 – 20

3.12 Imobilizări necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durate de viață determinate, achiziționate separat sunt raportate la cost minus deprecierea și amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

	Ani
Concesiuni și patente	1 – 5

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.13 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată, precum și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere, și ori de câte ori există indicii de depreciere a activului.

La finalul fiecărei date de raportare, Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere (dacă există).

Atunci când activul nu generează numerar, intrări care sunt independente de alte active, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul.

Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Grupului sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

3.14 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont stabilită înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care estimările legate de fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusă la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la nivelul noii estimări a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

3.15 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluată pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării

3.16 Provizioane

Politica Grupului este de a stabili provizioane, pe baza unor estimări rezonabile, pentru posibile consecințe ale controalelor efectuate de autoritățile fiscale din județele în care își desfășoară activitatea. Valoarea acestor provizioane depinde de diverși factori, cum ar fi experiența controalelor fiscale anterioare și interpretările diferite ale reglementărilor fiscale de către entitatea contribuabilă și autoritatea fiscală abilitată.

Astfel de diferențe de interpretare pot apărea într-o mare varietate de aspecte, în funcție de condițiile care predomină în locul în care-și desfășoară activitatea Grupul. Întrucât Grupul evaluează că probabilitatea apariției unor litigii și a unor ieșiri ulterioare de numerar pentru plata de taxe este improbabilă, nu a recunoscut nicio datorie contingentă.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca o intrare de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru ca Grupul să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Provizioane (continuare)

Atunci când se aștepta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terti, creanța este recunoscută ca activ dacă este aproape sigur că rambursarea va fi primită și ca valoarea creanței poate fi evaluată în mod fiabil

Contracte cu titlu oneros

Obligațiile actuale generate conform contractelor cu titlu oneros sunt recunoscute și evaluate ca provizioane. Se consideră că un contract oneros există acolo unde Societatea are un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Garanții

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale cu privire la vânzarea bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor relevante, la cea mai bună estimare făcută de conducere în ceea ce privește cheltuielile necesare pentru a deconta obligația Societății..

3.17 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare impune conducerii să facă judecăți, estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale veniturilor, cheltuielilor, activelor și pasivelor, precum și prezentarea obligațiilor contingente, la sfârșitul perioadei de raportare. Cu toate acestea, incertitudinea cu privire la aceste ipoteze și estimări ar putea duce la rezultate care necesită o ajustare semnificativă a valorii contabile a activului sau a pasivului afectat în perioadele viitoare.

Ipotezele cheie referitoare la incertitudinea surselor viitoare de estimare și a altor surse cheie de estimare la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a determina o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise în continuare. Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot modifica din cauza schimbărilor din piață sau a circumstanțelor care sunt independente de grup. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze, atunci când apar

Judecăți contabile esențiale

Următoarele sunt judecățile esențiale pe care conducerea le-a folosit în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și care au un impact semnificativ asupra valorilor contabile recunoscute în situațiile financiare.

i) Provizioane pentru stocuri

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Grupul revizuieste suficiența provizioanelor pentru stocurile cu mișcare lentă, conform notei 16.

ii) Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale și necorporale

Societatea revizuieste durata de viață estimată a imobilizărilor corporale și necorporale la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare. Duratele de viață utilă sunt prezentate în Nota 3.12 politici contabile privind imobilizările corporale și necorporale.

iii) Impozitul amânat

Valoarea contabilă la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este prezentată în nota 10.

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare a Grupului atunci când Grupul devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă de finanțare semnificativă, care sunt evaluate la prețul de tranzacționare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Costurile de tranzacționare care pot fi atribuite direct achiziționării sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziționării de active financiare sau datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

Active financiare

Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Achizițiile sau vânzările în mod regulat sunt achiziții sau vânzări de active financiare care necesită livrarea de active în intervalul de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior în totalitate fie la cost amortizat, fie la valoarea justă, în funcție de clasificarea activelor financiare. Activele financiare rezultate din operațiunile principale ale societății sunt prezentate drept creanțe comerciale, în timp ce creanțele din operațiuni secundare, cum ar fi vânzarea navelor (imobilizări corporale), sunt prezentate drept creanțe diverse.

Clasificarea activelor financiare

Instrumentele de datorie care îndeplinesc următoarele condiții sunt evaluate ulterior la cost amortizat:

- instrumentele de datorie deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale, și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi la suma principalului rămas.

(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui instrument financiar și de alocare a dobânzii pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (adică active care sunt depreciate ca urmare a riscului de credit la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare de numerar estimate (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care formează o parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare și a altor prime sau reduceri), cu excepția pierderilor de credit preconizate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie la recunoașterea inițială. Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, se calculează o rată a dobânzii efective ajustată la credit prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate, inclusiv a pierderilor de credit preconizate, la costul amortizat al instrumentului de datorie la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principale, plus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între suma inițială respectivă și valoarea la scadență, ajustată cu orice provizion de pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea cu orice provizion de pierdere.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie evaluate ulterior la cost amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit (a se vedea mai jos). Pentru activele financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat ca urmare a riscului de credit se îmbunătățește astfel încât activul financiar să nu mai fie depreciat ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activului financiar.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, Grupul recunoaște veniturile din dobânzi aplicând rata dobânzii efective ajustată la credit la costul amortizat al activului financiar de la recunoașterea inițială. Calculul nu revine la baza brută, chiar dacă riscul de credit al activului financiar se îmbunătățește ulterior, astfel încât activul financiar să nu mai fie afectat de credit.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și sunt incluse în rândul Costuri / Venituri financiare, nete.

Câștiguri și pierderi valutare

Valoarea contabilă a activelor financiare exprimate într-o monedă străină este exprimată în acea monedă străină și convertită la cursul la vedere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Specific: pentru activele financiare evaluate la cost amortizat care nu fac parte dintr-o relație de acoperire desemnată, diferențele valutare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere;

(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște provizioane de pierdere pentru pierderile de credit preconizate la investițiile în instrumente de datorie care sunt evaluate la cost amortizat, creanțe de leasing, creanțe comerciale și active contractuale, precum și contracte de garanție financiară. Valoarea pierderilor de credit preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaște întotdeauna pierderile de credit preconizate pe toată durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale, activele contractuale și creanțele de leasing. Pierderile de credit preconizate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a pierderii de credit a Grupului, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției curente, cât și prognozate a condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea timpului bani, dacă este cazul.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Grupul recunoaște ECL pe durata de viață atunci când a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială. Cu toate acestea, în cazul în care riscul de credit pentru instrumentul financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul evaluează provizionul de pierdere pentru acel instrument financiar la o sumă egală ECL pe 12 luni.

ECL pe durata de viață reprezintă pierderile de credit preconizate care vor rezulta din toate evenimentele posibile de neplată pe durata de viață așteptată a unui instrument financiar. În schimb, ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care se așteaptă să rezulte din evenimente de nerambursare a unui instrument financiar care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării.

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit

În evaluarea riscului de credit al unui instrument financiar, dacă a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul compară riscul de apariție a unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data raportării cu riscul apariției unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data recunoașterii inițiale. În efectuarea acestei evaluări, Grupul ia în considerare atât informațiile cantitative, cât și calitative, care sunt rezonabile și acceptabile, inclusiv experiența istorică și informațiile anticipative care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Informațiile anticipative luate în considerare includ perspectivele viitoare ale industriilor în care își desfășoară activitatea debitorii societății, obținute din rapoarte ale experților economici, de la analiști financiari, organisme guvernamentale, grupuri de reflecție relevante și alte organizații similare, precum și luarea în considerare a diverselor surse externe de informații economice prezente și previzionate care se referă la operațiunile de bază ale Grupului.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit (continuare)

În special, se iau în considerare următoarele informații atunci când se evaluează dacă riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială:

- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a ratingului de credit extern (dacă este disponibil) sau intern al instrumentului financiar;
- deteriorarea semnificativă a indicatorilor pieței externe ai riscului de credit pentru un anumit instrument financiar, respectiv creșterea semnificativă a marjei de credit, a prețurilor asigurării în caz de încetare a plății la credite de către debitor, sau a duratei de timp sau a măsurii în care valoarea justă a unui activ financiar a fost mai mica decât costul amortizat
- modificări negative existente sau prognozate în condițiile comerciale, financiare sau economice care se așteaptă să provoace o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile;
- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a rezultatelor operaționale ale debitorului;
- creșteri semnificative ale riscului de credit aferent altor instrumente financiare ale aceluiași debitor; și
- o schimbare negativă reală sau preconizată în mediul de reglementare, economic sau tehnologic al debitorului care are ca rezultat o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile.

Indiferent de rezultatul evaluării de mai sus, Grupul presupune că riscul de credit la activele financiare a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială în cazul contractelor în care perioada de încasare este restantă de peste 30 de zile, cu excepția cazului în care Grupul are informații rezonabile și justificabile în sens contrar.

În ciuda celor de mai sus, Grupul presupune că riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă se stabilește că instrumentul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării. Se constată că un instrument financiar are un risc de credit redus dacă:

1. instrumentul financiar are un risc redus de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate puternică de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxul de numerar pe termen scurt; și
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și de afaceri pe termen mai lung pot, dar nu neapărat, reduce capacitatea debitorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când activul are un rating de credit extern de grad de investiție în conformitate cu definiția înțeleasă la nivel global, sau dacă un rating extern nu este disponibil, activul are un rating intern de „performanță”. Performanța înseamnă că contrapartida are o poziție financiară puternică și nu există sume scadente.

Pentru contractele de garanție financiară, data la care Grupul devine parte la angajamentul irevocabil este considerată a fi data recunoașterii inițiale în scopul evaluării instrumentului financiar pentru depreciere. Atunci când evaluează dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială a unui contract de garanție financiară, Grupul ia în considerare modificările riscului ca debitorul specificat să nu mai respecte contractul.

Grupul monitorizează în mod regulat eficiența criteriilor utilizate pentru a identifica dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și le revizuește, după caz, pentru a se asigura că criteriile pot identifica o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină scadentă.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit (continuare)

Datorii financiare și capitaluri proprii

Clasificare ca datorie sau capitaluri proprii

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie drept capitaluri proprii, în conformitate cu fondul aranjamentelor contractuale și definițiile unei datorii financiare și a unui instrument de capitaluri proprii.

Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care prezintă un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Grup sunt recunoscute la încasările primite, net de costurile directe de emisiune.

Răscumpărarea instrumentelor de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitaluri proprii. Niciun câștig și nicio pierdere nu este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale societății.

Atunci când Grupul schimbă cu împrumutătorul existent un instrument de datorie în altul cu termenii substanțial diferiți, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii financiare. În mod similar, Grupul contabilizează modificarea substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți a acesteia ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Se presupune că termenii sunt substanțial diferiți dacă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar în cadrul noilor condiții, inclusiv orice comisioane plătite net de orice comisioane primite și actualizate utilizând rata efectivă inițială este diferită în proporție de cel puțin 10% față de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar rămase ale datoriei financiare inițiale. În cazul în care modificarea nu este substanțială, diferența dintre: (1) valoarea contabilă a datoriei înainte de modificare; și (2) valoarea actualizată a fluxurilor de numerar după modificare este recunoscută în contul de profit și pierdere drept câștig sau pierdere din modificare în cadrul poziției Alte câștiguri și pierderi.

Contracte de leasing

Grupul evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține o componentă de leasing. Adică, dacă contractul conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Grupul ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

Grupul recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (adică data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice depreciere cumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile inițiale directe suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing primite.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe perioadă mai scurtă dintre durata contractului și durata de viață utilă estimată a activelor.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierii. A se consulta politicile contabile din nota 3 Deprecierea activelor nefinanciare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

ii) Datoriile de leasing

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sume care se așteaptă să fie plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de exercitat de către Societate și plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă perioada de leasing reflectă exercitarea de către Grup a opțiunii de reziliere.

Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Grupul folosește rata de împrumut incrementală la data de începere a leasingului, deoarece rata dobânzii implicite în leasing nu este ușor de determinat. După data începerii contractului, valoarea datoriilor de leasing este mărită pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel de plăți de leasing) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

iii) Contractele de leasing pe termen scurt și leasingurile de active cu valoare redusă

Grupul aplică scutirea de la recunoașterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasinguri care au un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și nu conțin o opțiune de cumpărare). Se aplică, de asemenea, scutirea de la recunoașterea activelor cu valoare redusă pentru leasingul de echipamente care sunt considerate a fi de valoare mică. Plățile de leasing la contractele de leasing pe termen scurt și leasingul de active cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing.

Grupul ca locator

Grupul încheie contracte de leasing ca locator pentru unele dintre echipamentele sale.

Contractele de leasing în care Grupul este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locator, contractul este clasificat ca leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Atunci când Grupul este un locator intermediar, acesta contabilizează contractual de leasing principal și contractual de leasing secundar ca două contracte separate. Contractul de leasing secundar este clasificat ca leasing financiar sau operațional prin referire la activul de drept de utilizare care rezultă din contractul de leasing principal.

Veniturile din contractele de leasing operațional sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing relevant. Costurile inițiale directe suportate cu negocierea unui contract de leasing operațional se adaugă la valoarea contabilă a activului închiriat și sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele datorate de locatari în cadrul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Grupului în contractele de leasing. Veniturile din contractele de leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete a Grupului existente în ceea ce privește contractele de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, Grupul revizuieste în mod regulat valoarea reziduală negarantată estimată și aplică cerințele de depreciere din IFRS 9, recunoscând provizioane pentru pierderile de credit preconizate din creanțele de leasing.

Veniturile din contractele de leasing financiar se calculează prin referire la valoarea contabilă brută a creanțelor din leasing, cu excepția activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit pentru care veniturile din dobânzi sunt calculate în raport cu costul amortizat al acestora (adică după o deducere a provizioanelor pentru pierderi).

Atunci când un contract include atât componente de leasing, cât și non-leasing, Grupul aplică IFRS 15 pentru a aloca contraprestația contractuală fiecărei componente.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Grupului; sau
- o obligație prezentă care rezultă din evenimente trecute care nu este recunoscută deoarece:
 - a. nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
 - b. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale Grupului, dar sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care înglobează beneficii economice este redusă.

Un activ contingent este un activ posibil care rezultă din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu se află în totalitate sub controlul Grupului.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale Grupului, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Raportarea pe segmente

Un segment de exploatare este o componentă a unei entități: care se angajează în activități comerciale din care poate câștiga venituri și suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități) ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către principalul factor decizional al entității să ia decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și să evalueze performanța acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare sensibile.

Segmentele raportabile sunt segmente operaționale sau agregări de segmente operaționale care îndeplinesc criteriile specificate:

- veniturile raportate, atât din clienții externi, cât și din vânzările sau transferurile între segmente reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor operaționale, sau
- măsura absolută a profitului sau pierderii raportate este de 10 la sută sau mai mare din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul raportat combinat al tuturor segmentelor operaționale care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea raportată combinată a tuturor segmentelor operaționale care au raportat o pierdere, sau
- activele reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor operaționale.

Dacă veniturile externe totale raportate de segmentele operaționale constituie mai puțin de 75% din veniturile entității, segmentele operaționale suplimentare trebuie identificate ca segmente raportabile (chiar dacă nu îndeplinesc pragurile cantitative stabilite mai sus) până când cel puțin 75% din veniturile entității sunt incluse în segmentul raportabil.

Stabilirea prețurilor de decontare între segmente se face pe baze obiective.

Rezultatele, activele și datoriile aferente unui segment includ elemente ce pot fi alocate direct unui segment, precum și elemente ce pot fi alocate pe o baza rezonabilă.

Cheltuielile de capital aferente unui segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și necorporale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. VENITURI

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului aferenta anului provenit din operațiuni continue:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din vânzarea de marfă	42.339.634	58.429.562
Venituri din vânzarea de produse finite	3.343	20.406
Venituri din prestarea de servicii	883.563.814	529.828.098
Venituri din alte activități	8.503.057	10.533.959
Total	934.409.848	598.812.025

Pentru mai multe detalii, consultați și nota 11 Venituri de segment.

Clasificarea veniturilor din vânzarea de servicii în 2022 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

	Year ended December 31, 2022	Year ended December 31, 2021
Venituri recunoscute în timp	883.930.775	529.912.580
Venituri recunoscute la un moment dat	50.479.073	68.899.445
Total	934.409.848	598.812.025

5. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu energia electrică	7.077.179	6.329.476
Cheltuieli cu reparațiile	16.133.453	12.185.646
Cheltuieli cu chirile	6.593.367	8.874.243
Cheltuieli cu primele de asigurare	6.546.380	6.216.122
Cheltuieli cu formarea profesională	281.170	178.179
Cheltuieli de transport	1.922.948	1.740.494
Cheltuieli cu taxe și comisioane	998.629	1.135.853
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.240.485	974.981
Cheltuieli de deplasare	506.598	294.221
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	1.172.621	1.282.533
Cheltuieli cu taxele și impozitele	2.649.608	2.721.190
Totals	45.122.439	41.932.938

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

6. CHELTUIELI CU SALARIILE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	110.410.016	88.036.029
Contribuția asigurătorie pentru muncă	2.980.677	2.319.656
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	3.908.620	2.510.822
Valoarea tichetelor de masă acordate	4.129.366	3.355.977
	121.428.679	96.222.484
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi si non executivi	2.785.421	2.267.219
Total	124.214.100	98.489.703

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Alte venituri	28.575.614	17.272.082
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	(1.331.352)	940.371
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele curente	877.296	3.574.982
Venituri / (cheltuieli) cu ajustări pentru activele imobilizate	(4.648.697)	2.628.253
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele pentru riscuri	(2.346.505)	3.509.077
Venituri din active imobilizate în curs	2.561.163	4.421.955
Pierderi din creanțe	(4.241.874)	(6.933.488)
Alte cheltuieli administrative	(6.793.060)	(5.521.976)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	(6.852.457)	(4.358.627)
Total	5.800.128	15.532.629

In 2022, respectiv 2021 Alte venituri cuprind in principal penalități facturate clienților finali, venituri din vânzare active (CNFR).

In anul 2022, rândul aferent ajustărilor pentru activele imobilizate include suma de 3.541.259 lei si este aferentă constituirii de deprecieri pentru echipamente, respectiv utilaje care sunt in conservare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli/venituri cu entitățile asociate	531.440	361.253
Venituri din active financiare – dividende încasate	443.428	343.220
Alte venituri financiare	1.266.682	520.567
Alte cheltuieli financiare	(1.215.439)	(329.831)
Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare	1.026.111	895.209

În 2022 veniturile și cheltuielile cu investițiile financiare includ în principal dividendele primite de la investițiile Grupului.

Castigul/(pierderea) din investiții financiare este rezultatul prezentării investițiilor în asociații prin metoda punerii în echivalență în contul de profit și pierdere.

Pentru mai multe detalii privind Cheltuieli/venituri cu entitățile asociate, consultați nota 14.

9. COSTURI DE FINANȚARE NETE

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului obținute din investiții efectuate în timpul anului:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri financiare	1.327.762	226.850
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(1.032.930)	(649.577)
Dobânzi la împrumuturi	(3.114.745)	(1.493.689)
Total	(2.819.913)	(1.916.416)

10. IMPOZIT PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)	29.834.707	12.742.973
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(86.791)	(266.668)
Total	29.747.916	12.476.305

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

Rata de impozitare pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2022 și 2021 este 16% în România.

	Diferente temporare 2022	Impozit amanat 2022	Diferente temporare 2021	Impozit amanat 2021
Active pe termen lung	(66.973.846)	(10.715.815)	(67.415.788)	(10.786.526)
Creante comerciale si alte creante	7.040.104	1.126.417	8.206.339	1.313.014
Stocuri	1.811.840	289.894	545.105	87.217
Impozit amanat		(9.299.504)		(9.386.295)

10.1 Detalii privind impozitul amânat

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie	9.386.295	7.785.872
Impact impozit amânat aferent rezerve din reevaluare	-	1.867.091
Cheltuieli / (Venituri) aferente perioadei:		
- generate de rezervele din reevaluare	(86.791)	(266.668)
- împrumuturi și alte datorii	-	-
Impact total – contul de profit și pierdere	(86.791)	(266.668)
Impact total prin rezultatul global	-	1.867.091
Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie	9.299.504	9.386.295

10.2 Detalii privind impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Profit înaintea impozitării	208.602.267	78.881.432
Impozit calculat la o rată de 16%	33.376.362	12.621.029
Efectul cheltuielilor neimpozabile	1.661.147	5.237.110
Efectul veniturilor neimpozabile	(542.811)	(4.038.588)
Efectul altor elemente similare veniturilor	162.594	242.435
Credit fiscal	(4.909.376)	(1.585.681)
Impozit curent aferent anului în curs	29.747.916	12.476.305

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA

Principalul obiect de activitate al Grupului este transportul de marfă pe Dunăre și alte servicii complementare aferente transportului de marfă, precum încărcarea, descărcarea și depozitarea mărfurilor.

Informațiile raportate principalului factor de decizie în materie de operațiuni pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor au în vedere tipul de activități – forwarding, transportul fluvial, servicii de operare portuară și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri (cherestea, combustibil), lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

Prezentăm în continuare analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile:

2022	Total	Expeditie	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Costul bunurilor vândute	(32.523.946)	-	(770.625)	-	(31.789.575)	36.254
Cheltuieli cu consumabilele	(123.825.466)	(568.413)	(105.819.460)	(11.991.530)	(5.479.074)	33.011
Amortizare și deprecieri	(72.940.789)	(2.807.994)	(52.816.761)	(15.083.877)	(2.232.157)	-
Ambalaje consumate	(8.402)	-	(3.933)	(1.816)	(2.653)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(331.178.765)	(619.293.365)	(110.517.841)	(17.037.778)	(9.763.854)	425.434.073
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(124.214.100)	(13.790.900)	(76.459.808)	(25.808.904)	(8.154.488)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(7.077.180)	(408.754)	(1.461.519)	(3.865.534)	(1.394.214)	52.841
Cheltuieli cu reparațiile	(16.133.453)	(2.192.034)	(17.310.231)	(5.699.524)	(504.784)	9.573.120
Alte cheltuieli	(21.911.806)	(4.699.542)	(11.415.055)	(8.480.725)	(3.098.478)	5.781.994
Alte câștiguri	53.515.954	26.391.595	23.994.096	3.149.588	6.862.955	(6.882.280)
Alte pierderi	(47.715.826)	(19.733.120)	(20.105.044)	(3.713.239)	(9.467.044)	5.302.621
Total rezultat de exploatare	210.396.069	93.955.572	100.138.057	19.826.216	(958.974)	(2.564.802)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	1.026.111	-	-	-	-	-
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.819.913)	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.747.916)	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	178.854.351	-	-	-	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

2021	Total	Expeditie	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și depreciere	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27.531.905)	(10.215.710)	(16.088.410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	79.902.639	29.719.171	31.733.364	15.599.795	3.013.427	(163.118)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209	-	-	-	-	-
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	66.405.127	-	-	-	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

Prezentăm în continuare analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile:

Politicile contabile aferente segmentelor raportabile sunt aceleași ca politicile contabile ale Grupului descrise la nota 3.

2022	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Produse agricole	333.731.591	292.528.349	192.078.690	71.867.606	-	(222.743.054)
Produse chimice	60.609.309	53.721.483	35.427.218	17.165.714	-	(45.705.106)
Minerale	312.565.167	259.685.324	193.328.301	12.100.061	-	(152.548.519)
Alte produse	34.901.582	-	34.901.582	-	-	-
Alte servicii	192.602.199	125.122.943	17.088.447	7.226.174	64.064.392	(20.899.757)
2021	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Produse agricole	172.204.757	138.762.287	73.451.168	58.595.051	-	(98.603.749)
Produse chimice	52.708.761	46.918.961	29.459.735	14.095.976	-	(37.765.911)
Minerale	226.577.950	185.352.350	175.366.822	11.287.183	-	(145.428.405)
Alte produse	22.558.491	-	22.558.491	-	-	-
Alte servicii	124.762.066	47.485.774	15.078.701	5.536.840	74.839.043	(18.178.292)

Alte servicii pentru segmentul Altele includ, în principal, venituri din comerț, venituri ale șantierelor navale, lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

Active pe segmente	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Expeditie	200.739.362	72.130.701
Transport fluvial	555.218.145	489.188.416
Operare portuară	194.357.207	181.914.624
Altele	46.208.022	45.781.753
Total active pe segmente	996.522.736	789.015.494
Active deținute pentru vânzare	-	-
Active nealocate		
Investiții în asociați	8.483.345	7.958.508
Total active	1.005.006.081	796.974.002
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii pe segmente		
Expeditie	54.902.591	15.376.404
Transport fluvial	36.455.741	25.923.293
Operare portuară	9.115.150	6.911.420
Altele	8.803.513	8.723.017
Total datorii pe segmente	109.276.995	56.934.134
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii nealocate		
Împrumuturi pe termen lung	40.879.479	26.815.528
Datorii cu impozitul amânat	9.299.504	9.386.295
Leasing	321.638	-
Alte datorii pe termen lung	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	26.829.020	41.309.533
Alte datorii pe termen scurt	-	-
Total datorii	186.606.636	134.445.490

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

- toate activele sunt alocate altor segmente raportabile, mai puțin participațiile în entitățile asociate, activele clasificate ca deținute în vederea vânzării și activele cu impozitul amânat;
- toate datoriile sunt alocate altor segmente raportabile, mai puțin împrumuturile, alte datorii financiare, datorii cu leasing-urile și impozitele amânate.

Alte informații privind segmentarea

Amortizare	2022	2021
Expeditie	2.807.994	2.865.850
Transport fluvial	52.816.761	38.694.686
Operare portuară	15.083.877	13.685.641
Altele	2.232.157	2.378.995
	72.940.789	57.625.172
Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs	2022	2021
Expeditie	3.781.208	486.363
Transport fluvial	87.749.184	67.941.007
Operațiuni portuară	24.091.313	26.796.488
Altele	5.201.679	2.019.829
	120.823.384	97.243.687

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Construcții</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Nave</u>	<u>Instalații și mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe</u>	<u>Total</u>
COST							
Sold la 1 ianuarie 2022	10.382.067	188.970.767	171.213.715	379.762.354	4.053.484	40.513.001	794.895.388
Creșteri	1.688.501	-	-	-	-	118.888.320	120.576.821
Transferuri	1.817.311	665.503	15.161.838	86.785.311	301.042	(104.731.005)	-
Cedări	112.875	1.882.481	8.149.719	4.753.509	77.800	-	14.976.384
Sold la 31 decembrie 2022	13.775.004	187.753.789	178.225.834	461.794.156	4.276.726	54.670.316	900.495.825
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2022	168.916	54.075.494	105.996.383	-	2.790.257	-	163.031.052
Cheltuieli cu amortizările	16.347	6.410.703	16.315.404	49.390.516	258.781	-	72.391.751
Cedări	-	420.075	5.143.779	106.998	51.990	-	5.722.842
Ajustari de valoare	-	-	4.798.468	-	(1.400)	-	4.797.068
Sold la 31 decembrie 2022	185.263	60.066.122	121.966.476	49.283.518	2.995.648	-	234.497.027
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2021	10.213.151	134.895.273	65.217.332	379.762.354	1.263.226	40.513.001	631.864.336
La 31 decembrie 2022	13.589.741	127.687.667	56.259.358	412.510.638	1.281.078	54.670.316	665.998.798

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2021	10.382.067	183.273.217	163.768.417	433.377.756	3.757.922	15.670.148	810.229.527
Creșteri	-	5.826.716	9.770.280	55.988.112	456.261	95.975.837	168.017.206
Cedări	-	129.166	2.324.982	3.667.692	160.699	71.132.984	77.415.523
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Impact net reevaluare	-	-	-	13.949.948	-	-	13.949.948
Sold la 31 decembrie 2021	10.382.067	188.970.767	171.213.715	379.762.354	4.053.484	40.513.001	794.895.388
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2021	156.337	44.730.617	91.917.258	87.254.702	2.475.417	-	226.534.332
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	12.579	9.454.691	15.931.119	35.174.789	385.869	-	60.959.047
Cedări	-	109.814	1.555.622	211.839	71.028	-	1.948.303
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Provizioane, reluare	-	-	296.372	2.331.882	-	-	2.628.254
Sold la 31 decembrie 2021	168.916	54.075.494	105.996.383	-	2.790.258	-	163.031.052
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2020	10.225.730	138.542.599	71.851.158	346.123.055	1.282.505	15.670.148	583.695.195
La 31 decembrie 2021	10.213.151	134.895.273	65.217.332	379.762.354	1.263.226	40.513.001	631.864.336

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2022, s-au constituit ajustări de valoare pentru echipamente și instalații în valoare de 4.798.468 lei.

La 31 decembrie 2021 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipamente, respectiv categoria nave de transport de către societatea ELF Expert, membru ANEVAR. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost și abordarea la valoarea de piață. Evaluatorul a realizat și un test de pierdere de valoare, deoarece a folosit și metoda prin cost. Impactul a fost o creștere de 14.987.140 lei și o reducere de 1.037.192 lei. Valoarea amortizării cumulate este în suma de 119.885.770 lei.

Valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe gajate este în suma de 84.515.110 lei la 31 decembrie 2022 a se vedea nota 22.

13. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	3.846.603	3.846.603
Achiziție în timpul anului	-	-
Sold la sfârșitul anului	3.846.603	3.846.603

La 31 decembrie 2015, fondul comercial a fost recunoscut pentru 2 dintre filialele consolidate: Canopus Star S.R.L. în valoare de 364.260 lei și TTS Porturi Fluviale SRL (fosta Trans Europa Port) în valoare de 348.882 lei. În 2016, Grupul a investit în Plimsoll KFT prin achiziția a 51% din acțiuni. Plimsoll KFT deține 100% din Fluvius KFT, în iunie 2019 Grupul a achiziționat 100% din titlurile companiei Port of Fajsz kft. Ungaria, rezultând un goodwill în suma de 903.082 lei.

La 31 decembrie 2022 Grupul a revizuit provizionul de depreciere a fondului comercial și a concluzionat că nu este necesară ajustarea sumei înregistrate pe baza proiecțiilor conducerii asupra fluxurilor de numerar în perioada următoare. Din totalul fondului comercial suma de 2,2 mil lei aparține segmentului de expedite, diferența aparținând segmentului de operare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Procent deținut la 31/12/2022</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2022</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2022</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2021</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2021</u>
		%	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	5.189.428	5.336.767	147.339	4.669.596	4.816.935
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.97%	878.700	2.190.054	3.068.754	878.700	2.178.446	3.057.146
For Serv Drum S.R.L.		-	-		-	559.493	(559.493)	-
Alte investiții			77.825		77.825	84.427	-	84.427
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					8.483.345			7.958.508

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Venit din cota parte detinere participatie in entitati asociate	<u>531.440</u>	<u>361.253</u>
Alte ajustari	-	-
Total	<u>531.440</u>	<u>361.253</u>

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Creante pe termen lung	691.051	3.336.998
Total	691.051	3.336.998

16. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Materiale, nete de provizion	27.796.138	16.895.527
Obiecte de inventar, ambalaje, net de provizion	804.641	691.963
Marfuri	8.282.860	8.658.272
Servicii în curs de execuție, net de provizion	2.855.050	4.736.664
Total	39.738.689	30.982.426

Rândul Materiale cuprinde în principal combustibil folosit de nave și macarale în operațiunile de transport și operare portuară.

Rândul de servicii în curs de execuție se referă în principal la serviciile de construcție în curs de execuție pentru nave în cadrul șantiierelor.

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Creanțe comerciale	111.416.728	67.058.428
Provizioane pentru creanțe incerte	(19.164.955)	(21.313.105)
Avansuri către furnizorii de servicii	3.689.229	2.017.369
Total Total	95.941.002	47.762.692

Mișcările în provizioanele pentru creanțe incerte:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	21.313.105	23.112.964
Aferent creanțe incerte derecunoscute	(4.241.874)	(6.933.488)
Aferent creanțe recuperate	2.093.724	5.133.629
Sold la sfârșitul anului	19.164.955	21.313.105

Pentru a stabili recuperabilitatea unei creanțe comerciale, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a împrumutului până la data raportării. Concentrarea riscului de recuperare a creanței este limitată datorită existenței unui număr ridicat de clienți neafiliați. Astfel, conducerea consideră că nu sunt necesare alte ajustări de depreciere pentru creanțele comerciale, în afara celor deja recunoscute în aceste situații financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Avansuri	3.189.457	1.287.872
Debitori diverși	12.115.849	10.602.185
Provizioane pentru debitori diverși	(8.183.172)	(8.322.392)
TVA de recuperat	16.921.814	4.468.575
Subvenție guvernamentală	14.103.367	-
Alte active circulante	4.522.117	2.615.698
Total	42.669.432	10.651.938

Debitorii diverși reprezintă sume plătite pentru bunuri și servicii în baza unor contracte comerciale, dar neonorate la termenele prevăzute în contract, creanțe clienți cesionate și dobânzi penalizatoare. În continuare societatea depune toate diligențele pentru recuperarea acestor sume.

Subvențiile pentru investiții se referă la fonduri nerambursabile aferente investițiilor realizate în principal de TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru modernizarea infrastructurii Port Giugiu. Nu există condiții neîndeplinite sau alte neprevăzute atașate acestor granturi, în afară de faptul că societatea nu trebuie să-și mute activitatea în afara Uniunii Europene, în termen de 10 ani de la momentul primirii plății finale.

Analiza vechimii creanțelor comerciale este prezentată mai jos:

Total Dec, 2022	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile
165.958.561	93.912.187	37.818.263	6.331.722	548.262	443.314	26.904.813
(27.348.127)	-	-	-	-	(443.314)	(26.904.813)
Total Dec, 2021	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile
88.050.127	39.651.649	14.770.597	2.669.261	1.323.123	-	29.635.497
(29.635.497)	-	-	-	-	-	(29.635.497)

Perioada medie de încasare a facturilor de vânzare este de 45-60 de zile. Nu se percepe dobândă la creanțele comerciale scadente.

Grupul evaluează întotdeauna pierderea din deprecierea creanțelor comerciale la o valoare egală cu ECL pe durata de viață. Pierderile din credit preconizate la creanțele comerciale sunt estimate aplicând o matrice provizion raportat la istoricul de neplată a debitorului și o analiză a poziției financiare actuale a debitorului, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale din industria în care activează debitorii și o evaluare atât a direcției actuale, cât și previzionate la data raportării. Grupul a recunoscut un provizion din pierdere de 100% pentru toate creanțele cu o scadență de peste 180 de zile întrucât experiența trecută a arătat că aceste creanțe nu se mai recuperează în general.

Nu au existat modificări în metodele de estimare sau ipotezele semnificative din perioada de raportare.

Grupul scoate din evidență o creanță comercială atunci când există informații care arată că debitorul se confruntă cu dificultăți financiare grave și nu există o probabilitate realistă de a o recupera, de pildă când debitorul a intrat în lichidare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. CAPITAL EMIS

Capitalul emis include:

	Nr. acțiuni	Capital social
Sold la 31 decembrie 2020	30.000.000	31.739.602
Emisiune de acțiuni	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	30.000.000	31.739.602
Emisiune de acțiuni	30.000.000	30.000.000
Sold la 31 decembrie 2022	60.000.000	61.739.602

La data de 1 aprilie 2022, AGOA TTS a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 30.000.000 lei, de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, fără subscriere și fără aport, prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat reportat și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare, precum și distribuirea lor gratuită către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare majorare capital social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

La 31 decembrie 2022, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihailescu Alexandru Mircea	15.184.333	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	25.268.292	42,1138%
Alți acționari – persoane fizice	19.547.375	32,5790%
Total	60.000.000	100.0000%

La 31 decembrie 2021 structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. de acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	7.578.150	25,2605%
Alți acționari – persoane juridice	12.871.829	42,9061%
Alți acționari – persoane fizice	9.550.021	31,8334%
TOTAL	30.000.000	100.0000%

Valoarea inflată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 31 decembrie 2022 este de 61.739.602 lei (2021: 31.739.602 lei)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

20. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Rezerve legale	10.620.132	6.000.000
Rezerve din reevaluare	72.685.797	75.977.017
Alte rezerve	203.650.615	157.904.512
Total	286.956.544	239.881.529

Principalele linii din rezerve sunt legate de profiturile generate de Grup și din răscumpărarea acțiunilor proprii care au fost transferate în rezerve și pot fi utilizate conform reglementărilor fiscale (alte rezerve sunt disponibile pentru a fi distribuite acționarilor, rezervele legale sunt disponibile doar pentru acoperire pierderi reținute). Rezervele legale în sumă de 10.620.132 lei se înscriu din profitul statutar la sfârșitul exercițiului societății-mamă, în conformitate cu Legea 31/1990 cu modificările ulterioare, în cota de 5%, până când rezerva totală atinge 20% din capital social vărsat istoric, conform reglementărilor statutare. Rezervele legale sunt nedistribuibile, dar pot fi utilizate pentru acoperirea pierderilor. Alte rezerve reflectă anumite rezerve voluntare și legale constituite în cadrul filialelor. Scopul acestor rezerve poate fi actualizat în viitor pe baza acțiunilor acționarilor.

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la 1 ianuarie	106.345.018	105.299.772
Cota de profit aferentă anului	14.792.741	6.151.863
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	(4.521.138)	(5.106.617)
Sold la 31 decembrie	116.616.621	106.345.018

Nume subsidiara	Procent deținere intereselor care nu controlează		Profit (pierdere) alocat intereselor care nu controlează		Interese care nu controlează	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
TTS Operator SRL	10,00%	10,00%	214.878	127.245	1.468.029	2.012.261
Canopus Star SRL	49,00%	49,00%	6.754.181	4.927.752	59.676.194	56.779.457
Navrom BAC SRL	8,27%	8,30%	511.664	459.959	4.358.882	2.245.025
Navrom Shipyard SRL	7,83%	7,87%	47.403	(39.814)	1.713.127	(400.492)
CNFR Navrom SA	7,83%	7,86%	6.108.049	1.639.551	40.748.813	35.507.654
Bunker Trade Logistic	7,83%	7,86%	5.274	4.530	44.153	39.046
Agrimol Trade SRL	0,02%	0,02%	(556)	752	(67.578)	259.078
Superquatro Grup SRL	7,83%	7,86%	(43.372)	(75.976)	850.186	(744.121)
TTS gmbh	25%	25%	73.248	48.775	264.597	191.140
Plimsoll zrt	49%	49%	765.592	103.559	4.940.911	6.868.116
Fluvius kft	49%	49%	356.380	(780.725)	2.619.307	3.587.854
Navrom River SRL	-	-	-	(42.592)	-	-
Cernavoda Shipyard	-	-	-	(221.153)	-	-
Total			14.792.741	6.151.863	116.616.621	106.345.018

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Informațiile financiare rezumate cu privire la fiecare dintre filialele Grupului care au interese semnificative fără control sunt prezentate mai jos. Informațiile financiare rezumate de mai jos reprezintă sume înainte de eliminări intragrup

	Canopus STAR SRL		Compania de Navigatie Fluvială Navrom SA	
	2022	2021	2022	2021
Active pe termen lung	93.337.419	93.546.731	469.096.259	415.599.385
Active circulante	31.150.050	25.877.551	108.827.696	61.227.370
Datorii pe termen lung	118.908	104.698	30.943.675	26.027
Datorii curente	2.856.194	2.958.595	44.102.137	52.254.768
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	61.836.173	59.581.532	462.129.330	389.038.306
Interese care nu controlează	59.676.194	56.779.457	40.748.813	35.507.654

	Canopus STAR SRL		Compania de Navigatie Fluvială Navrom SA	
	2022	2021	2022	2021
Venituri	43.017.548	36.830.975	427.847.730	277.684.951
Cheltuieli	(29.099.280)	(26.674.482)	(341.980.223)	(259.901.233)
Profit (loss) for the year	13.918.268	10.156.493	85.867.507	17.783.718
Profitul/(pierderea) anului				
Profit alocat Companiei mama	7.164.087	5.228.741	79.759.458	16.144.167
Profit alocat intereselor care nu detin control	6.754.181	4.927.752	6.108.049	1.639.551
Alte elemente ale rezultatului global				
Alte elemente ale rezultatului global atribuibil Companiei Mama	7.164.087	5.228.741	79.759.458	16.144.167
Alte elemente ale rezultatului global atribuibil intereselor care nu detin control	6.754.181	4.927.752	6.108.049	1.639.551
Dividende platite catre interese care nu detin controlul	4.296.222	4.296.222	-	348.531
Numerar net din activitati de exploatare	17.751.242	16.789.694	113.272.887	59.256.783
Fluxuri de numerar nete utilizate in activitati de investitii	(5.253.419)	(11.363.860)	(91.229.302)	(68.395.809)
Numerar net din activitati de finantare	(8.767.800)	(12.289.531)	(2.878.060)	5.577.673
Schimbari nete in numerar si echivalente de numerar	3,730,023	(6.863.697)	19.165.525	(3.561.353)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	14.217.538	25.471.290
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	12.611.482	15.838.243
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	40.879.479	26.815.528
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	67.708.499	68.125.061

O parte din credite sunt garantate cu ipoteca asupra proprietatii imobiliare a CNFR Navrom SA – teren situat in Galati pe Strada Portului nr. 23, lot 2-5, judetul Galati, ipoteca asupra creantei CNFR Navrom SA, fidejusiunea emisa de Societatea mama, fata de debitorul Arcelor Mittal, ipoteca asupra tuturor creantelor, conturi bancare, cont colateral.

Valoarea totală contabilă netă a activelor gajate este de 84.515.110 lei și este reprezentată de nave în valoare de 69.822.801 lei, clădiri în valoare de 7.312.443 lei, terenuri în valoare de 4.664.635 lei și utilaje în valoare de 4.664.635 lei și utilaje în valoare de 69.822.801 lei.

Reconcilierea mișcărilor datoriiilor cu fluxurile de numerar care decurg din activități de finanțare:

	2022		2021	
	Împrumut	Leasing	Împrumut	Leasing
Sold la 1 ianuarie	68.125.061	-	73.915.187	369.503
Trageri împrumut	24.387.996	-	19.936.070	-
Plati împrumut	(24.804.558)	-	(25.726.196)	-
Variatie neta leasing	-	88.610	-	(369.503)
Total miscare prezentata in fluxul de finantare	(416.562)	88.610	(5.790.125)	(369.503)
Alte miscari	-	233.028	-	-
Sold la 31 Decembrie	67.708.499	321.638	68.125.061	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Filiala	Banca	Scop imprumut	Data imprumut	Moneda	Data scadenta	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	Termen scurt 31 decembrie 2022	Termen lung 31 decembrie 2022
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investitii	4/7/2021	EUR	07.04.2026	13.222.345	10.247.465	3.051.310	7.196.155
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Operational	2/14/2008	EUR	1/31/2024	3.967.919	-	-	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	12/14/2017	EUR	12/31/2022	6.771.084	-	-	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	3/8/2022	EUR	2/25/2027	-	8.410.580	1.978.960	6.431.620
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	5/12/2022	EUR	5/10/2027	-	22.263.300	4.947.400	17.315.900
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	12/14/2017	EUR	1/31/2024	6.609.892	148	148	-
Navrom Bac SRL	Citibank Europe plc	Investitii	12/2/2019	LEI	12/1/2022	3.711.075	-	-	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investitii	12/14/2017	EUR	5/31/2026	6.640.870	5.077.591	1.450.741	3.626.850
Agrimol Trade SRL	Citibank Europe plc	Investitii	6/17/2016	EUR	6/16/2023	5.135.158	6.452.861	6.452.861	-
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Investitii	12/13/2019	EUR	10/31/2028	10.823.967	7.492.025	1.183.071	6.308.954
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Investitii	12/13/2019	EUR	2/28/2022	1.484.430	-	-	-
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Operational	12/5/2019	EUR	12/5/2022	1.482.581	1.050.240	1.050.240	-
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Operational	9/14/2009	EUR	1/31/2024	7.407.741	6.714.289	6.714.289	-
Superquatro S.R.L	Unicredit Bank S.A.	Operational	9/2/2021	EUR	9/2/2023	868.000	-	-	-
TOTAL						68.125.061	67.708.499	26.829.020	40.879.479

Rata dobanzii la imprumuturi este EURIBOR 3 LUNI/ 6 LUNI +1.39% pana la 2.75%.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii comerciale	42.210.772	23.881.151
Datorii aferente facturilor de primit	1.907.821	3.408.397
Clienți creditori	1.152.373	2.611.569
Total	45.270.965	29.901.117

24. PROVIZIOANE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.881.069	1.534.564
Total	3.881.069	1.534.564

La 31 decembrie 2022, suma de 3.881.069 lei (2021: 1.534.564 lei) reprezintă provizion pentru concediile neefectuate.

25. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT SI LUNG

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii cu salariile angajaților	7.174.836	6.558.266
Datorii cu asigurările sociale	6.911.076	3.232.643
Impozitul pe profit datorat	10.985.777	1.878.337
Impozitul pe salarii datorat	1.241.565	765.519
Dobânda datorată	109.905	52.080
Alte datorii non-comerciale	6.149.093	6.841.688
Datorii privind TVA	3.029.685	1.712.595
Creditori diverși	9.220.082	4.065.167
Total	44.822.019	25.106.295

Alte datorii non-comerciale includ 5.616.808 lei (2021: 6.321.178 lei) subvenții pentru mijloace fixe.

În cursul anului 2020, Navrom Bac SRL a încasat o sumă de 5.457.561 lei reprezentând subvenții pentru imobilizari corporale. Subvenția primită este legată de o investiție făcută de Navrom Bac SRL. Subvenția a fost recunoscută ca urmare a îndeplinirii criteriilor de finanțare a unei investiții. Datoriile legate de subvențiile pentru mijloacele fixe sunt reluate la venituri (prezentate ca „Alte venituri” în cadrul poziției „Alte câștiguri și pierderi” din contul de profit și pierdere, în valoare de 187.526lei, în perioada utilă a activelor achiziționate pe măsură ce se înregistrează cheltuielile cu amortizarea.

În linia alte datoriei pe termen lung în valoare de 15.302.944 lei este inclusă suma de 14.922.614 lei aferentă subvenției primite de la Stat.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

26. PARTI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societatea Mama și filialele sale, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare. În 2022 și 2021, Grupul a avut tranzacții semnificative cu companii afiliate.

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care Grupul a încheiat tranzacții în perioada încheiată la 31 decembrie 2022 sau avea solduri restante la 31 decembrie 2022 este detaliată mai jos.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi și non executivi	2.785.421	2.267.219
Total	2.785.421	2.267.219

Sumele de mai sus se referă la beneficiile pe termen scurt ale angajaților. Grupul nu acordă beneficii postangajare, alte beneficii pe termen lung, indemnizații de încetare și plăți de bază de acțiuni în anul curent.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea capitalului

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Grupul nu este face obiectul niciunor cerințe de capital impuse din exterior.

Grupul își monitorizează capitalul propriu pe baza ratei de îndatorare. Rata de îndatorare este calculată ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă se calculează ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Rata îndatorării la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este următoarea:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Total împrumuturi	67.708.499	68.125.061
Mai puțin numerar și echivalente în numerar	146.032.810	58.900.794
Datorii nete	(78.324.311)	9.224.267
Total capitaluri proprii și rezerve	701.782.822	556.183.494
Rata îndatorării	-11,16%	1,65%

b) Riscul valutar

Grupul este expus fluctuațiilor valutare în tranzacțiile comerciale și financiare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în monedă străină. Din cauza costurilor asociate mari, politica Grupului este să nu folosească instrumente derivate pentru acoperirea acestui risc.

c) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la valoare justă reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor dobânzii din piață. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la ratele din piață și, prin urmare, se consideră că valorile lor juste nu diferă semnificativ de valorile contabile.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Administrarea riscului de credit

Grupul este expus riscului de credit din cauza creanțelor comerciale și de altă natură. Grupul are implementate politici prin care să se asigure că vânzările au loc către clienți cu un istoric adecvat al plăților. Scadențele datoriilor sunt monitorizate cu atenție, iar sumele restante sunt urmărite îndeaproape. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienții incerti. Grupul implementează politici care limitează valoarea expunerii de credit față de orice instituție financiară.

e) Administrarea riscului de lichiditate

Administrarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea unei cantități suficiente de numerar și suficiente linii de credit disponibile, monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar estimate și prezente și corelarea scadențelor activelor și datoriilor financiare. Datorită naturii activității sale. Grupul intenționează să fie flexibil cu privire la opțiunile de finanțare, cu sprijinul acționarului majoritar.

f) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

Valorile contabile ale monedelor companiei exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2021						31 decembrie
	EUR 1 EUR = 4.9474 <i>lei</i>	USD 1 USD = 4,6346 <i>lei</i>	HUF 100 HUF = 1,2354 <i>lei</i>	GBP 1 GBP = 5,5878 <i>lei</i>	LEU 1 <i>lei</i>	2022 Total <i>lei</i>
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	34.995.643	23.841.621	270.850	121	86.924.575	146.032.810
Creanțe și alte active circulante	87.563.017	22.694.529	25.661.969	-	2.690.918	138.610.433
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	691.051	691.051
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	(63.101.385)	(6.915.399)	(5.407.806)	(1.255)	(14.667.139)	(90.092.984)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(27.323.428)	(2.703)	-	-	(40.382.368)	(67.708.499)
Expunere bilanțieră netă	32.133.847	39.618.048	20.525.013	(1.134)	35.257.037	127.532.811

2021						31 decembrie
	EUR 1 EUR = 4,9481 <i>lei</i>	USD 1 USD = 4,3707 <i>lei</i>	HUF 100 HUF = 1,3391 <i>lei</i>	GBP 1 GBP = 5,8994 <i>lei</i>	LEU 1 <i>lei</i>	2021 Total <i>lei</i>
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	11.730.537	3.617.165	817.573	1.520	42.733.999	58.900.794
Creanțe și alte active circulante	16.597.722	11.442.314	2.491.321	-	27.883.273	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	-
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	(17.011.069)	(5.773.156)	(10.156.385)	-	(22.066.802)	(55.007.412)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(38.170.705)	(5.135.158)	(148.541)	-	(24.670.657)	(68.125.061)
Expunere bilanțieră netă	(26.853.515)	4.151.165	(6.996.032)	1.520	23.879.813	(5.817.049)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate

Grupul este expus, în principal cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de LEU Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR/USD față de leu, 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când LEU se depreciază cu 10% față de EUR/USD. O întărire cu 10% a LEU față de EUR/USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor în EUR și USD la sfârșitul anului.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707
	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Profit sau (pierdere)	9.227.578	(2.969.685)

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

Moneda	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
EUR	3.213.385	(2.685.351)
USD	3.961.805	415.117
HUF	2.052.501	(699.603)
GBP	(113)	152
Total	9.227.578	(2.969.685)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență ale datoriilor financiare ale Grupului.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Grupului să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar aferente capitalului

2022	Mai puțin de 1 an	1 – 2 ani	2 - 5 ani	Total	Valoare contabila
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	90.092.984	-	-	90.092.984	90.092.984
Creanțe și alte active circulante	138.610.434	-	-	138.610.434	138.610.434
Alte creanțe pe termen lung	-	691.051	-	691.051	691.051
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumut pe termen lung și scurt	27.859.553	26.009.526	16.106.168	69.975.247	67.708.499
Numerar și echivalente de numerar	146.032.810	-	-	146.032.810	146.032.810
2021					
	Mai puțin de 1 an	1 – 2 ani	2 - 5 ani	Total	Valoare contabila
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	55.007.412	-	-	55.007.412	55.007.412
Creanțe și alte active circulante	58.414.630	-	-	58.414.630	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	3.336.998	-	3.336.998	3.336.998
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumut pe termen lung și scurt	41.309.533	7.799.608	19.015.920	68.125.061	68.125.061
Numerar și echivalente de numerar	58.900.794	-	-	58.900.794	58.900.794

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

O schimbare de 1% a ratei dobânzii la data situațiilor financiare ar duce la o creștere (descreștere) a profitului sau pierderii cu sumele prezentate mai jos.

Aceasta analiza pornește de la premise ca toate celelalte variabile, în mod specific cursul valutar, rămân constante.

31 Decembrie 2022	1% creștere	1% descreștere
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(699.752)	699.752
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(699.752)	699.752
31 Decembrie 2021	1% creștere	1% descreștere
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(681.251)	681.251
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(681.251)	681.251

28. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din situația consolidată a poziției financiare, după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Numerar în bănci	135.589.801	52.595.148
Numerar în casă	262.037	263.889
Echivalente de numerar	10.180.972	6.041.757
Total	146.032.810	58.900.794

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Obligații contingente

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

În anul 2022, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalitatilor este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani, Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Obligații contingente

Impozitarea

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatelor impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligații la 31 decembrie 2022 sau la 31 decembrie 2021 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

Prețurile de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amânunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, însă conducerea consideră că Societatea nu are o expunere semnificativă din acest punct de vedere, întrucât există documentația privind prețurile de transfer pentru perioadele anterioare, care va fi actualizată.

30. ONORARIILE DE AUDIT

Auditorul TTS (Transport Trade Services) SA este Deloitte Audit SRL.

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022 ale Grupului pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2022 pregătite în conformitate cu OMFP 2844/2016 este în suma de 96.500 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariile pentru alte servicii de asigurare pentru anul 2022 au fost în suma de 7.400 EUR, excluzând TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 17 februarie 2023, Consiliul de Administrație al TTS a aprobat mandatarea conducerii executive să încheie un acord preliminar de tranzacție și să negocieze condițiile contractuale în vederea achiziției unei societăți înregistrate în România cu activitate în domeniul operării portuare, societate care dispune de capacități operaționale complementare activității grupului TTS, respectiv: dane operative, macarale de cheu, linii de cale ferată, și se încadrează în segmentul de operare portuară al grupului TTS, contribuind la extinderea capacității și diversificarea serviciilor prestate de către grup. De asemenea, această societate utilizează teren portuar poziționat strategic, deține platforme de depozitare, depozite acoperite, precum și echipamente ce permit scalarea activității TTS și a subsidiarelor sale. Conform condițiilor acordului preliminar, prețul tranzacției este de 21,8 mil EUR, platibil într-o singură tranșă la încheierea contractului.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS 2022 (c)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
Situațiilor financiare consolidate ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferente anului 2022

Raportul anual conform Anexei 15, Regulament ASF nr. 5/2018

bazat pe situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană

Pentru exercițiul financiar
2022

Data raportului
27.03.2023

Denumirea societății comerciale:
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Sediul social:
Str. Vaselor, Nr. 27, Sect. 2, București, România

Codul unic de înregistrare
RO 9089452

Număr de ordine în Registrul Comerțului
J40/296/1997

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:
Bursa de Valori București – Piața Principală categoria Premium

SIMBOL	TTS
ISIN:	ROYCRRK66RD8
Cod LEI	5493008M458S2MG7GP03

Capitalul social subscris și vărsat
60.000.000 lei

Cuprins

1.	Prezentarea grupului TTS	2
1.1.	TTS (Transport Trade Services) S.A.....	2
1.2.	Grupul TTS.....	2
2.	Aspecte cheie aferente anului 2022	7
3.	Perspectivă privind activitatea Grupului TTS în anul 2023	9
4.	Aspecte financiare.....	10
4.1.	Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	10
4.2.	Situația consolidată a poziției financiare	11
4.3.	Situația consolidată a fluxurilor de numerar	13
4.4.	Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii.....	15
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai grupului TTS în 2022	16
5.	Aspecte operaționale	17
5.1.	Activitatea grupului în 2022	17
5.2.	Segmentul Expediție.....	18
5.3.	Segmentul Transport Fluvial	19
5.4.	Segmentul Operare Portuară	19
5.5.	Informații financiare privind segmentarea	20
6.	Investiții	23
7.	Resurse umane	23
8.	Mediu.....	24
9.	Sistemul de gestiune a riscului.....	26
10.	Governanța corporativă în grupul TTS	27
10.1.	Principiile și structura de guvernare a grupului TTS.....	27
10.2.	Tranzacțiile intra-grup în anul 2022 (tranzacții cu părți afiliate)	28
11.	Declarația nefinanciară privind anul 2022	28
12.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar.....	28

1. Prezentarea grupului TTS

1.1. TTS (Transport Trade Services) S.A.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. ("Societatea" sau "TTS") a fost înființată în ianuarie 1997 și este organizată conform Legii nr.31/1990 ca societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București în luna iunie 2021 – prima zi de tranzacționare a fost 14 iunie 2021.

La 31.12.2022 capitalul social subscris și vărsat era de 60.000.000 lei, divizat în 60.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă proprietarilor drepturi egale, în condițiile legii.

Obiectul principal de activitate se încadrează pe Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac uscat, respectiv produse agricole, materii prime minerale și materii prime și produse chimice.

TTS oferă servicii logistice integrate constând din servicii de transport fluvial, servicii de operare portuară și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic

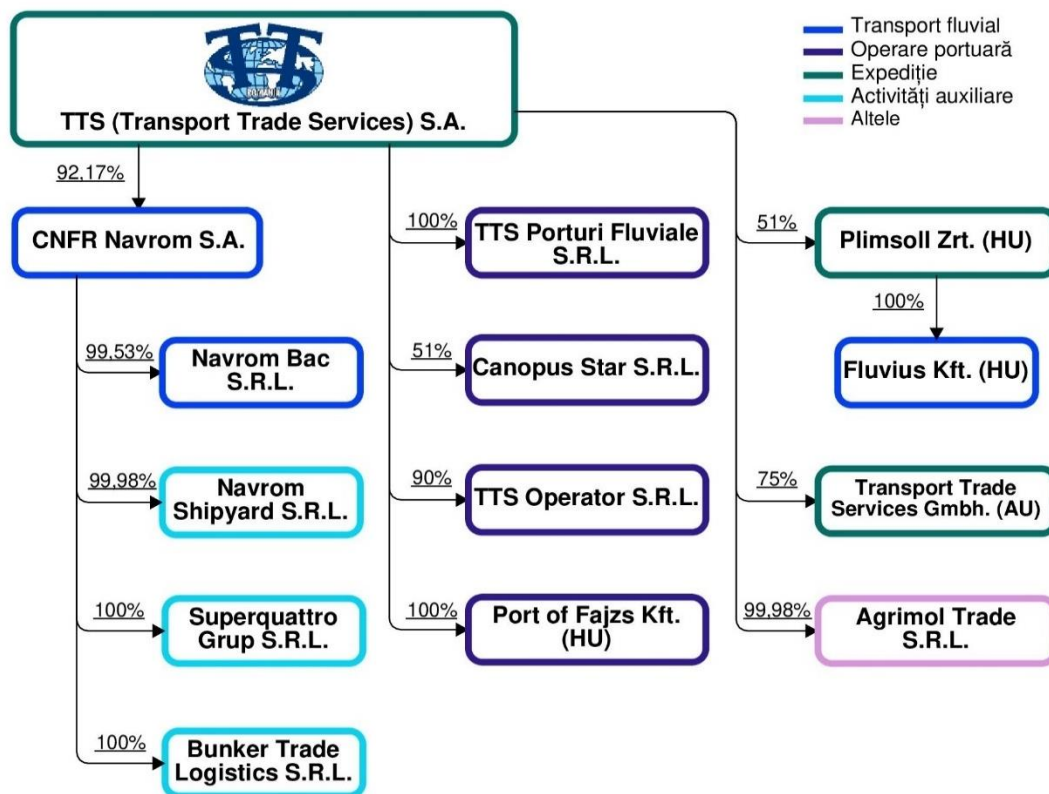
Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

1. Minerale – operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice precum și pentru echipamente.
2. Agri – operațiuni logistice pentru mărfuri agricole, în principal cereale și oleaginoase.
3. Chimice – operațiuni logistice pentru îngrășăminte și materii prime pentru producția de îngrășăminte.

1.2. Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 14 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Zece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.



Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt produse minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), produse agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și produse chimice (rocă fosfatică și produse finite ale industriei îngrășămintelor chimice).

Grupul TTS deține o flotă fluvială cu o capacitate 800 mii tone, 8 macarale plutitoare, precum și terminale portuare în Constanța și în 7 porturi fluviale dunărene.

Grupul oferă servicii logistice integrate, respectiv servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.

Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

TTS (Transport Trade Services) S.A. București

Sediu social: Str. Vaselor, Nr. 27, Sector 2, București, România

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod fiscal: RO9089452

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta

Sediu social: str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-10-049203

Cod fiscal: 25871296

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

Aționar majoritar: TTS 51%

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Nr. Înregistrare: 22 274/2769

Cod fiscal: 68895136

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Asociat majoritar: TTS 75%

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Portului nr. 34. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/44/1991

Cod fiscal: RO1639097

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Aționar majoritar: TTS 92,16%

Navrom Bac S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/595/1999

Cod fiscal: RO12102950

Cod CAEN: 5030 - Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport cu bacul

Asociat majoritar: NAVROM 99,53%

Fluvius Kft. Budapesta

Sediu social: str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

Cod fiscal: 12748622

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat unic: PLIMSOLL

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

Sediul social: Municipiul Constanța, Incinta Port Str. Digul de Nord Km1+100, sediul administrativ P+2, jud. Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod fiscal: RO14204639

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (produse agricole)

Asociat majoritar: TTS 51%

TTS Operator S.R.L. Constanța

Sediul social: Incinta Port, Digul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă, parter, jud. Constanța, Constanța

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod fiscal: RO6919047

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat majoritar: TTS 90%

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

Sediul social: str. Regiment 11 Siret, nr. 2-D, jud. Galați, Galați

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod fiscal: RO9000349

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat unic: TTS

Port of Fajsz Kft. Fajsz

Sediul social: lot nr 076/2, Fajsz, Ungaria

Nr. Înregistrare: 03-09-132896

Cod fiscal: 13399434-2-13

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Asociat unic: TTS

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați

Sediul social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 54, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/507/1999

Cod fiscal: RO12028030

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

Asociat majoritar: NAVROM 99,99%

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 20, tronson 1, clădire NAVLOMAR, parter, cam. 3, 4, 5, 6, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod fiscal: RO13924879

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

Activitate principală: Construcții pentru întreținere căi de navigație și a porturi maritime și fluviale, dragaj și dislocări nave

Asociat unic: NAVROM

Bunker Trade Logistics S.R.L.

Sediu social: Municipiul Constanța, INCINTA PORT, Digul de Nord km 1+100, Sediul Administrativ, parter, camera P04, Județ Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

Cod fiscal: RO32116993

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj și alimentare cu motorină a navelor prestate de OMV

Asociat unic: NAVROM

Altele (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Sediu social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

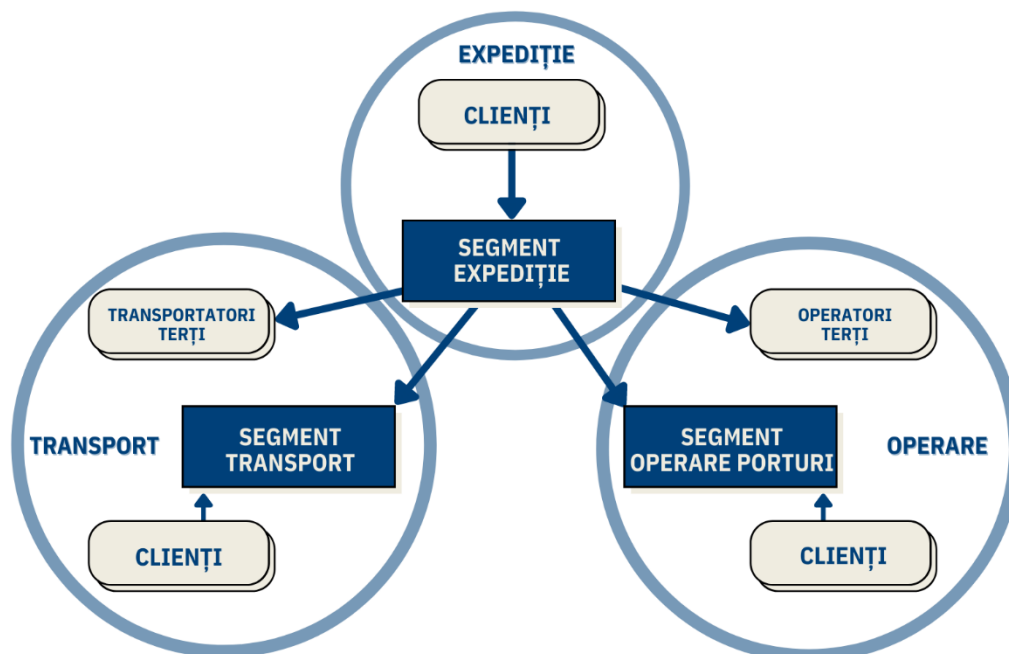
Cod fiscal: RO26997260

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești, cherestea, placaj, butoaie, case.

Asociat majoritar: TTS 99,98%

Modelul de afaceri al TTS presupune angajarea, în principal, a flotei proprii (Navrom S.A., Fluvius Kft.) și a propriilor operatori portuari (TTS Porturi fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., CANOPUS Star S.R.L., Port of Fajsz Kft.), în paralel cu contractarea de către Segmentul Expediție a serviciilor de transport sau operare cu terți.



În același timp, societățile din Grup active pe piețele de transport fluvial și operare portuară, prestează servicii direct propriilor clienți, în paralel cu executarea comenzilor primite de la societățile de expediție din Grup.

2. Aspecte cheie aferente anului 2022

Cifra de afaceri a grupului TTS în anul 2022 a fost mai mare cu 56,0% față de anul 2021, atingând 934,4 mil lei.

Profitabilitatea a crescut la rândul ei, indicatorii principali înregistrând creșteri importante. Astfel rezultatul din exploatare a atins 211,0 mil lei (+164% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), EBITDA¹ a fost de 284,0 mil lei (+100,7% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), în timp ce profitul net a fost de 175,7 mil lei (+164,9% în raport cu valoarea înregistrată în 2021).

Grup TTS (consolidat) – Cont profit și pierderi – 12 luni 2022			
(mil. RON)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Cifra de afaceri	934.4	598.8	↑ 56,0%
Rezultat din exploatare	210.4	79.9	↑ 163,3%
Profit net	178.9	66.3	↑ 169,3%
EBITDA	283.3	141.5	↑ 100,7%

¹ EBITDA = Rezultat din exploatare + Amortizare

În aceste condiții, valoarea totală a **activelor grupului TTS a depășit 1 miliard lei, respectiv 1.005,0 mil lei (+26,1% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021). Nivelul scăzut al datoriilor respectiv 186,6 mil lei (+38,8% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021), a condus la un activ net de 818,4 mil lei, în creștere cu 23,5% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021.**

Grup TTS (consolidat) – Bilanț – 31.12.2022			
(mil. RON)	31.12.2022	31.12.2021	Δ 2022/2021
Total active	1.005,0	797,0	↑ 26,1%
Total datorii ² , din care	186,6	134,4	↑ 38,8%
Împrumuturi	68,0	68,1	↓ 0,1%
Activ net	818,4	662,5	↑ 23,5%

Principalul factor care a stat la baza rezultatelor de excepție obținute de TTS în anul 2022 a fost **deschiderea de noi rute logistice organizate pentru operarea de fluxuri cu valoare adăugată mare**, care au înlocuit o serie de fluxuri de mărfuri minerale cu valoare adăugată mică ieșite temporar de pe piață. Aceste rute logistice au fost deschise în zona Dunării de jos, unde nivelul apei este mai stabil și mai adânc, permițând operarea de convoaie încărcate la capacitate, fapt ce a condus la costuri pe tonă*km mai mici comparativ cu costurile înregistrate în cazul convoaielor operate pe rute către zona Dunării de sus.

După un prim trimestru dificil, marcat de perturbarea fluxurilor de marfă contractate și majorarea costurilor cauzată de creșterile explozive de prețuri – efecte directe și indirecte ale războiului din Ucraina, și de condițiile suboptimale de navigație – barjele de dimensiuni mari în convoaie pe rute către zona Dunării de sus au putut fi utilizate la capacitate maximă doar 35% din timp, iar cele de dimensiuni mici numai 70% din timp, în trimestrul al doilea efectele războiului din Ucraina asupra pieței serviciilor de transport fluvial pe Dunăre și asupra pieței serviciilor de operare portuară în Constanța s-au manifestat din plin. Am asistat, pe de o parte, la creșterea masivă a fluxurilor de produse agricole, alimentată de exporturile ucrainene de cereale, și pe de altă parte, la reducerea până la ieșirea completă din piață a unor fluxuri de materii prime minerale (bauxită și materii prime pentru industria siderurgică) și la dispariția unor fluxuri de îngrășăminte chimice, ca efect al sancțiunilor economice aplicate Rusiei.

Consecința reconfigurării fluxurilor de mărfuri transportate pe Dunăre și a celor operate în portul Constanța a fost creșterea masivă a cererii de servicii pe aceste piețe, care, în condițiile unei oferte de servicii limitată de capacitățile fizice de transport și de operare disponibile, a condus la o creștere generală a tarifelor practicate în piață.

Grație flexibilității operaționale a modelului său de afaceri, **grupul TTS a putut răspunde rapid noilor condiții de piață. Astfel, flota disponibilizată a fost realocată către noile lanțuri logistice, și au fost operaționalizate două terminale de geamanduri în rada interioară a portului Constanța.**

² În calculul datoriilor au fost incluse valoarea Subvențiilor pentru investiții (aferele proiectului de modernizare a portului Giurgiu) și valoarea Veniturilor înregistrate în avans, diferența reprezentând datoriile comerciale generate de creșterea puternică a cifrei de afaceri.

Ambele măsuri au permis grupului să beneficieze de pe urma condițiilor de piață favorabile, caracterizate printr-o creștere generală a tarifelor de transport și a celor de operare portuară, creșteri care s-au manifestat încă din prima parte a anului și care s-au stabilizat și consolidat în semestrul al doilea al anului 2022.

3. Perspective privind activitatea Grupului TTS în anul 2023

Așteptările noastre privind piețele pentru care TTS este furnizor de servicii logistice sunt moderat optimiste:

1. Industria metalurgică, în special industria metalelor feroase, continuă să dea semne de creștere față de anul 2022, atât în România cât și la nivel global, conducând la o așteptare referitoare la creșterea volumului de materii prime și produse finite care necesită servicii logistice;

2. În ciuda condițiilor de secetă care au afectat bazinul Dunării în anul 2022, și care pot afecta și anul 2023, precum și a condițiilor de piață nefavorabile, stocurile de produse agricole existente în România, cât și în estimările actuale pentru recolta de cereale din vară permit estimarea unui volum de mărfuri agricole transportat și operat în porturi superior anului 2022. Acestor volume li se vor adăuga volumele de cereale din Ucraina, transportate pe Dunăre și operate în Constanța, care își păstrează nivelurile înregistrate în 2022.

3. Piața îngrășămintelor este încă afectată de prețurile ridicate, dar semnalele de volum de transport și volum de afaceri sunt îmbucurătoare, în special pentru marfa tranzitată prin Constanța spre Serbia și Ucraina.

În linie cu aceste evoluții, așa cum a fost anunțat public, TTS a încheiat pentru anul 2023 două contracte de furnizare de servicii logistice integrate (expediție, transport fluvial și operare portuară) cu o valoare totală estimată de 300 mil lei.

Inflația ridicată și încă în creștere și prețurile ridicate la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care pot influența negativ costurile operaționale și cu reparațiile precum și costurile cu mentenanța activelor. Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate al TTS în condițiile în care aceste costuri nu pot fi recuperate integral din prețurile obținute pentru servicii sau prin măsuri specifice de alocare eficientă a resurselor.

De menționat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole dar și de situația geopolitică regională și mondială, care poate influența performanțele economiilor regionale și fluxurile de marfă pe care TTS le servește. Societatea, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate modificările naturale ce se petrec de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de amortizare a impactului acestor evenimente.

Pe de altă parte, rezultatele financiare ale anului 2022 permit TTS să acorde un dividend de 33 mil lei în creștere cu 85% față de dividendul distribuit în anul 2022, reprezentând 40,6% din profitul net distribuibil, simultan cu **accelerarea în anul 2023 a ritmului investițiilor** în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente, atât la nivelul flotei, cât și, mai ales, **la nivelul capacităților de operare portuară**.

În paralel cu investiția în modernizarea portului Giurgiu – proiect cofinanțat din fonduri europene și care a fost demarat în 2022, **principala investiție** avută în vedere pentru anul 2023 o reprezintă **achiziția unui terminal portuar**. Compania țintă a înregistrat în ultimii ani o **creștere continuă a cifrei de afaceri, ce a permis demararea, în 2022, a unor investiții semnificative** care vor fi puse în funcțiune în anul 2023. Procesul de achiziție se va finaliza după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune și după aprobarea tranzacției de către AGeA TTS, termenul preconizat pentru finalizarea tranzacției fiind 30 iunie 2023.

4. Aspecte financiare

4.1. Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
		– lei –
Venituri	934.409.848	598.812.025
Materii prime și materiale	(123.833.868)	(79.687.294)
Costul bunurilor vândute	(32.523.946)	(44.074.060)
Cheltuieli cu subcontractorii	(331.178.765)	(208.671.374)
Cheltuieli cu salariile	(124.214.100)	(98.489.703)
Alte cheltuieli	(45.122.439)	(41.932.938)
Amortizare și deprecieri	(72.940.789)	(61.586.646)
Alte câștiguri și pierderi	5.800.128	15.532.629
Total rezultat din exploatare	210.396.069	79.902.639
(Cost) / Venit net din investiții financiare	1.026.111	895.209
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.819.913)	(1.916.416)
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267	78.881.432
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(29.747.916)	(12.476.305)
Profit aferent anului atribuibil	178.854.351	66.405.127
Alte elemente ale rezultatului global:		
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global		
Diferența de traducere	(711.470)	131.749
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global		
Reevaluarea mijloacelor fixe, net	-	13.949.948
Impozit amânat	-	(1.867.091)
Total rezultat global aferent anului	178.142.881	78.619.733

Profitul aferent anului atribuibil:

Aționarilor Societății	164.061.609	60.253.264
Intereselor care nu controlează	14.792.741	6.151.863

Total rezultat global aferent anului atribuibil:

Aționarilor Societății	163.350.139	72.467.870
Intereselor care nu controlează	14.792.741	6.151.863

Nr de actiuni	60.000.000	30.000.000
Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune	2.96	2.62

În anul 2022, comparativ cu 2021, valoarea rezultatului din exploatare a crescut cu 163,3% (130,5 mil. lei) ca urmare a creșterii veniturilor cu 56% (335,6 mil. lei) .

Profitul aferent anului a înregistrat o creștere de 169,3% (112,4 mil. lei). Profitul atribuibil acționarilor societății este de 164,1 mil. lei, cu 172,3% mai mare decât în anul 2021.

4.2. Situația consolidată a poziției financiare

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
		-lei-
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	665.998.798	631.864.336
Fond comercial	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale	1.375.410	1.669.707
Drept de utilizare active	228.941	-
Investiții în entitățile asociate	8.483.345	7.958.508
Alte active imobilizate	691.051	3.336.998
Total active imobilizate	680.624.148	648.676.152
Active circulante		
Stocuri	39.738.689	30.982.426
Creanțe comerciale și alte creanțe	95.941.002	47.762.692
Alte active circulante	42.669.432	10.651.938
Numerar și echivalente de numerar	146.032.810	58.900.794
Active deținute pentru vânzare	-	-
Total active circulante	324.381.933	148.297.850
Total active	1.005.006.081	796.974.002
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV		
Capital și rezerve		
Capital social	61.739.602	31.739.602
Rezerve	286.956.544	239.881.529
Rezultat reportat	353.086.676	284.562.363
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	701.782.822	556.183.494
Interese care nu controlează	116.616.621	106.345.018

Datorii pe termen lung		
Împrumuturi purtătoare de dobândă	40.879.479	26.815.528
Datorii privind impozitul amânat	9.299.504	9.386.295
Leasing pe termen lung	263.832	-
Alte datorii pe termen lung	15.302.944	392.158
Total datorii pe termen lung	65.745.759	36.593.981
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	45.270.965	29.901.117
Porțiunea curentă a leasing-urilor	57.806	-
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	26.829.020	41.309.533
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.881.069	1.534.564
Alte datorii pe termen scurt	44.822.019	25.106.295
Total datorii pe termen scurt	120.860.879	97.851.509
Total datorii	186.606.638	134.445.490
Total capitaluri proprii și datorii	1.005.006.081	796.974.002

Active imobilizate

Activele imobilizate au crescut cu 4,9% la 680,6 mil. lei în 2022, variația datorându-se în principal creșterii imobilizărilor corporale de la 631,9 mil lei în 2021, la 665,9 mil. lei în anul 2022, ca urmare a continuării investițiilor în modernizarea navelor, a investițiilor ale TTS în portul Giurgiu, a celor efectuate de TTS Porturi Fluviale în porturile Galați și Brăila, precum și investiția în terminalul de cereale din Portul Constanța.

Active circulante

În anul 2022 activele circulante au crescut cu 118,7% față de 31 decembrie 2021, urmare a încasării creanțelor comerciale, numerarul și echivalentele de numerar crescând cu 147,9% (87,3 mil. lei). Creanțele comerciale și alte creanțe au crescut ca urmare a creșterii volumului activității economice.

Categoria „Alte active circulante” include o subvenție de 14,4 mil. lei, reprezentând o finanțare europeană pentru modernizarea infrastructurii portului Giurgiu.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung, în special împrumuturilor pe termen lung, au înregistrat o creștere totală de 52,4% în anul 2022, cu 14,06 mil. lei, suma netă, TTS (Transport Trade Services) S.A. fiind garantor pentru două contracte de credit de investiții ale CNFR Navrom S.A. contractate în anul 2022. La data de 31 decembrie 2022 toate împrumuturile au fost trase integral.

Categoria „Alte datorii pe termen lung” include o subvenție de 14,4 mil. lei, reprezentând o finanțare europeană pentru modernizarea infrastructurii portului Giurgiu. Aceasta se va relua la venituri după finalizarea investiției și pe durata de viață a activelor rezultate.

Datorii curente

La 31 decembrie 2022 datoriile curente au crescut cu 51,4%, ca urmare a creșterii volumului activității economice.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 61.739.602 lei. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

La data de 1 aprilie 2022, AGOA TTS a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 30.000.000 lei, de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, fără subscriere și fără aport, prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat reportat și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare, precum și distribuirea lor gratuită către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare majorare capital social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

În cursul lunii aprilie 2022, TTS a distribuit dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,2975 lei per acțiune.

Creșterea totală a profitului înainte de impozitarea a fost de 164,5% sau 129,7 mil. lei, iar profitul din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant a crescut cu 115,7% sau 158,7 mil. lei.

4.3. Situația consolidată a fluxurilor de numerar

	-lei-	
	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitarea	208.602.266	78.881.432
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	72.940.789	61.586.645
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	4.797.068	(2.628.254)
Cheltuiala netă cu dobânzile	1.809.643	1.281.689
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	2.479.336	(1.592.495)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(877.296)	(3.574.981)
Pierderi din creanțe	4.241.874	6.996.084
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele	2.346.505	(3.474.121)
Creșterea investițiilor în asociați ca urmare a cotei de profit	(524.837)	(361.715)
Diferențe de curs valutar	-	-
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	295.815.349	137.114.284
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	(60.704.687)	11.228.922
Descreștere / (Creștere) în stocuri	(10.166.337)	(8.664.148)
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	18.450.957	(4.716.552)
Numerar din activitatea de exploatare	243.395.282	134.962.507
Dobânzi plătite	(3.114.745)	(1.493.689)
Impozit pe profit plătit	(15.516.336)	(11.390.369)
Numerar net din activități de exploatare	224.764.201	122.078.449

-lei-

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(120.823.384)	(97.242.932)
Plăți aferente investițiilor	(75.725)	(228.846)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	4.485.995	5.925.972
Încasări din dobânzi	1.305.103	212.000
Plăți dividende către minoritari	(4.346.222)	(4.644.753)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(119.454.233)	(95.978.557)
Activități de finanțare:		
Dividende achitate	(17.850.000)	(16.200.000)
Împrumuturi încasate	24.387.996	19.936.070
Împrumuturi (achitate)	(24.804.558)	(25.726.196)
Alte datorii pe termen lung (plăți)/ încasări	88.610	(369.503)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	(18.177.952)	(22.359.628)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	87.132.016	3.740.264
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	58.900.794	55.160.530
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	146.032.810	58.900.794

Creșterea totală a profitului înaintea impozitării a fost de 164,5% sau 129,7 mil lei, iar profitul din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant crește cu 115,7% sau 158,7 mil lei.

Numerarul net din activități de exploatare a înregistrat o creștere de la 122,4 mil lei în 2021, la 224,8 mil lei, respectiv o creștere de 84,1%. Această creștere se datorează activității de exploatare, care a înregistrat o creștere de 56% în anul 2022, față de perioada similară anului precedent.

Fluxurile nete din activități de investiții au crescut de la (96) mil lei în 2021, la (119,5) mil lei în 2022, ca urmare creșterii cu 23,6 mil lei a achizițiilor de imobilizări corporale și necorporale și a plăților de dividend către minoritari, compensate cu încasări din vânzarea de active.

Fluxurile nete din activități de finanțare au scăzut de la (22,4) mil lei în 2021 la (18,2) mil lei, respectiv cu 4,2 mil lei, ca urmare a contractării a noi împrumuturi de filiale.

4.4. Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de traducere	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	31.739.602	6.000.000	158.117.340	75.977.017	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512
Profit aferent anului	-	-	-	-	164.061.609	-	164.061.609	14.792.741	178.854.350
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(711.470)	(711.470)	-	(711.470)
Total rezultat global	-	-	-	-	164.061.609	(711.470)	164.061.609	14.792.741	178.142.880
Rezerve	-	4.620.132	46.457.574	-	(51.077.706)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(3.291.220)	3.291.220	-	-	-	-
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	(30.000.000)	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	99.190	-	99.190	(174.915)	(75.725)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	-	(4.346.222)	(4.346.222)
Sold la 31 decembrie 2022	61.739.602	10.620.132	204.574.914	72.685.797	353.086.676	(924.299)	701.782.822	116.616.621	818.399.443

AGoA din data de 1 aprilie 2022 a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartidă de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,29 lei per acțiune.

4.5. Principalii indicatori de eficiență ai grupului TTS în 2022

	Anul încheiat la 31.dec 2022	Anul încheiat la 31.dec 2021
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente	2,7	1,5
Active curente	324.381.933	148.297.850
Datorii curente	120.860.879	97.851.509
a) Indicatorul lichidității imediate	2,4	1,2
Active curente - Stocuri	284.643.244	117.315.424
Datorii curente	120.860.879	97.851.509
2. Indicatori de risc		
a.1) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	8,3%	10,3%
Capital împrumutat	68.030.137	68.125.061
Capital propriu	818.399.443	662.528.512
<i>sau</i>		
a.2) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	7,7%	9,3%
Capital împrumutat	68.030.137	68.125.061
Capital angajat	886.429.580	730.653.573
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	68,0	53,8
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	211.717.012	80.375.121
Cheltuieli cu dobândă	3.114.745	1.493.689
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	28,07	31,22
<i>Sold mediu clienți</i>	71.851.847	51.218.719
<i>Cifra de afaceri</i>	934.409.848	598.812.025
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	25,88	28,88
<i>Sold mediu furnizori</i>	37.586.041	29.402.401
<i>Achiziții de bunuri și servicii</i>	530.009.410	371.644.475
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,37	0,92
Cifra de afaceri	934.409.848	598.812.025
Active imobilizate	680.624.118	648.676.152
d) Viteza de rotație a activelor totale	0,93	0,75
Cifra de afaceri	934.409.848	598.812.025
Total active	1.005.006.081	796.974.002
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	23,9%	11,0%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	211.717.012	80.375.121
Capital propriu	886.429.580	730.653.573

5. Aspecte operaționale

5.1. Activitatea grupului în 2022

Indicatorii fizici realizați de grupul TTS în anul 2022 sunt următorii:

Operațiuni³ – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transport pe cale fluvială	7,94	9,78	↓ -18,8%
Operare portuară	6,28	5,77	↑ 8,8%
Total	14,22	15,55	↓ -8,6%
Mărfuri – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	5,14	4,65	↑ 10,5%
Minerale	6,99	8,61	↓ -18,8%
Produse chimice	1,73	1,85	↓ -6,5%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	14,22	15,55	↓ -8,6%

Scăderile în volum au fost cauzate, în principal de dispariția din piață a cererii pentru servicii de transport pentru fluxuri importante de minerale (bauxită și materii prime pentru industria siderurgică), totalizând 1,25 mil tone – ca efect direct sau indirect al războiului din Ucraina, precum și a unei reduceri a fluxurilor transportate în amonte de România – ca efect la secetei grave din vara anului 2022.

Transport pe cale fluvială – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,12	1,86	↑ 14,0%
Minerale	4,85	6,77	↓ -28,4%
Produse chimice	0,61	0,71	↓ -14,1%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	7,94	9,78	↓ -18,8%

Activitatea de operare a înregistrat creșteri, datorită, în principal, fluxurilor masive de mărfuri de proveniență ucraineană care au tranzitat portul Constanța dar și datorită creșterilor în volum a fluxurilor contractate direct de către Segmentul Operare Portuară.

Operare portuară – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	3,02	2,79	↑ 8,2%
Minerale	2,14	1,85	↑ 15,7%
Produse chimice	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	6,28	5,77	↑ 8,8%

³ Din rațiuni de organizare internă a grupului, nu sunt incluse filialele externe TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, PLIMSOLL Zrt. Budapesta, Fluvius Kft. Budapesta și Port of Fajsz Kft. Fajsz

Din punct de vedere al structurii contractelor, ca răspuns la condițiile de piață au crescut volumele subcontractate cu terți concomitent și a volumelor contractate direct de Segmentul Operare Portuară, scăderi înregistrându-se la volumele subcontractate în grup și la volumele contractate de Segmentul Transport Fluvial

Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate de Segmentul Expediție ⁴ cu terți	0,38	0,34	↑ 11,8%
Contracte directe ale Segmentului Transport Fluvial ⁵	2,32	2,65	↓ -12,5%
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu Segmentul Transport Fluvial (intra-grup)	5,24	6,79	↓ -22,8%

Structură contracte operațiuni portuare – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu terți	1,46	1,10	↑ 32,7%
Contracte directe ale Segmentului Operare Portuară ⁶	1,97	1,64	↑ 20,1%
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu Segmentul Operare Portuară (intra-grup)	2,85	3,02	↓ -5,6%

5.2. Segmentul Expediție

Volumele au reflectat cele două evoluții din piață: apariția de fluxuri noi – cereale export Ucraina și dispariția temporară a unor fluxuri de minerale, ambele consecințe ale războiului din Ucraina

Segment Expediție – Mărfuri transportate pe cale fluvială – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,08	1,83	↑ 13,7%
Minerale	2,94	4,60	↓ -36,1%
Produse chimice	0,60	0,71	↓ -15,5%
Total	5,62	7,14	↓ -21,3%

Segment Expediție – Mărfuri operate în porturi – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,78	1,72	↑ 3,5%
Minerale	1,62	1,55	↑ 4,5%
Produse chimice	0,92	0,86	↑ 6,0%
Total	4,32	4,13	↑ 4,6%

⁴ Segmentul Expediție nu include filialele externe cu activitate TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena și PLIMSOLL Zrt. Budapesta

⁵ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Transport Fluvial nu include filiala Fluvius Kft. Budapesta

⁶ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Operare Portuară nu include filiala Port of Fajsz Kft. Fajsz

5.3. Segmentul Transport Fluvial

Segmentul Transport Fluvial a înregistrat scăderi de volume pe toată linia, cu excepția produselor agricole – efect al fluxurilor de cereale export Ucraina.

Segment Transport Fluvial - Volume - 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,94	1,64	↑ 18,3%
Minerale	4,65	6,71	↓ -30,7%
Produse chimice	0,61	0,66	↓ -7,6%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	7,56	9,45	↓ -20,0%

Parcursurile au scăzut la rândul lor ca efect al înlocuirii fluxurilor pe distanțe lungi – către/dinspre amonte de zona Giurgiu, în care navigația a fost întreruptă din cauza secetei în vara lui 2022, cu fluxuri pe distanțe scurte în aval de zona Giurgiu – fluxurile de cereale export Ucraina.

Segment Transport Fluvial – Parcurs mărfuri realizat – 12 luni 2022			
(mld. tone * km)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	0,827	0,956	↓ -13,5%
Minerale	2,029	2,948	↓ -31,2%
Produse chimice	0,399	0,454	↓ -12,1%
Total	3,256	4,359	↓ -25,3%

5.4. Segmentul Operare Portuară

Volumele operate au crescut pe seama volumelor de cereale export Ucraina operate, în principal, prin transbord direct la terminalele de geamanduri operaționalizate de TTS în semestrul al doilea al anului

Segment Operare Portuară – Volume – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,98	2,74	↑ 8,8%
Minerale	0,72	0,78	↓ -7,7%
Produse chimice	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	4,82	4,66	↑ 3,4%

5.5. Informații financiare privind segmentarea

Informațiile raportate principalului factor de decizie în materie de operațiuni pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor au în vedere tipul de activități – intermediere, transportul fluvial, servicii de operare portuara și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri -cherestea, combustibil, lucrări hidrotehnice).

Prezentăm în continuare analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile:

2022	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Costul bunurilor vândute	(32.523.946)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(123.825.466)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și depreciere	(72.940.789)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(8.402)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(331.178.765)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(124.214.100)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(7.077.180)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(16.133.453)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(21.911.806)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	53.515.954	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(47.715.826)	(10.215.710)	(16,088,410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	210.396.069	93.955.572	100.138.057	19.826.216	(958.974)	(2.564.802)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	1.026.111					
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.819.913)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.747.916)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	178.854.351					

2021	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și deprecieri	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27.531.905)	(10.215.710)	(16,088,410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	79,902,639	29.719.171	31,733,364	15.599.795	3.013.427	(163.118)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209					
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	66.405.127					

Prezentăm în continuare analiza cifrei de afaceri pe principalele categorii de bunuri și servicii prestate.

2022	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Produse agricole	333.731.591	292.528.349	192.078.690	71.867.606	-	(222.743.054)
Produse chimice	60.609.309	53.721.483	35.427.218	17.165.714	-	(45.705.106)
Minerale	312.565.167	259.685.324	193.328.301	12.100.061	-	(152.548.519)
Alte produse	34.901.582	-	34.901.582	-	-	-
Alte servicii	192.602.199	125.122.943	17.088.447	7.226.174	64.064.392	(20.899.757)
2021	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Produse agricole	172.204.757	138.762.287	73.451.168	58.595.051	-	(98.603.749)
Produse chimice	52.708.761	46.918.961	29.459.735	14.095.976	-	(37.765.911)
Minerale	226.577.950	185.352.350	175.366.822	11.287.183	-	(145.428.405)
Alte produse	22.558.491	-	22.558.491	-	-	-
Alte servicii	124.762.066	47.485.774	15.078.701	5.536.840	74.839.043	(18.178.292)

Alte servicii pentru segmentul Altele includ, în principal, venituri din comerț, venituri ale șantierelor navale și din lucrări hidrotehnice.

6. Investiții

Investițiile totale ale Grupului TTS în anul 2022 s-au ridicat la aproximativ 120,8 milioane RON, ponderea cea mai mare fiind reprezentată de investițiile în segmentul transport fluvial 87,7 mln RON și de investițiile în segmentul operare portuară 24,1 mln RON.

În funcție de destinație, 62,5 mln RON au reprezentat investiții de dezvoltare (atât în segmentul transport prin continuarea programelor de modernizare, cât și în segmentul operare portuară, în principal investițiile din portul Giurgiu și în terminalul Canopus Star din portul Constanța) și 58,4 mln RON investiții de mentenanță (în principal în segmentul de transport fluvial).

Ponderea principală în CAPEX 2022 la nivelul Grupului o reprezintă investițiile CNFR NAVROM SA care a avut în derulare mai multe programe:

- Programul de dotare a barjelor cu capace din aluminiu (2 barje cu modificări constructive finalizate, capacitate 2000 to)
- Programul de modernizare a propulsiei la împingătoare și macarale plutitoare (3 împingătoare și 2 macarale plutitoare, finalizate sau aflate în diverse stadii de execuție)
- Programul de investiții pentru recertificarea navelor (3 împingătoare și 70 barje finalizate și 28 barje aflate în diverse stadii de execuție)

În 2022, Canopus Star a continuat investiția prin care se urmărește extinderea capacității de operare prin crearea posibilității de operare simultană a două nave maritime sau a unei nave maritime cu mai multe nave fluviale.

În decembrie 2021, TTS a demarat un proiect de modernizare a portului Giurgiu cu fonduri europene, prin depunerea unei cereri de finanțare prin Programul Operațional Infrastructura Mare pentru proiectul "Modernizarea infrastructurii în portul Giurgiu, zona Ramadan, danele 1, 2 - platformă portuară, utilități, căi de acces" în cadrul Apelului POIM/642/1/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală, deschis în cadrul Programului Operațional Infrastructură Mare 2014-2020, Axa prioritară 1, Obiectivul Specific 1.3 "Creșterea volumului de mărfuri tranzitate prin terminale intermodale și porturi". Proiectul are o valoare totală de 4,8 mil EURO, din care 1,9 mil EURO reprezintă contribuția TTS. Proiectul este în curs de execuție, urmând a se finaliza până la finalul anului 2023.

7. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2022 a fost de 1.411 persoane (1.327 la 31 Decembrie 2021), iar numărul efectiv la 31.12.2022 a fost de 1.517 persoane (1.438 la 31 Decembrie 2021).

Politica de personal a Grupului cu privire la pregătirea profesională a personalului a fost bine

susținută în ceea ce privește pregătirea internă, iar instruirile s-au derulat în conformitate cu planul aprobat pentru anul 2022.

În conformitate cu acesta în cursul anului 2022 societatea a investit în cursuri de perfecționare și atestare în exteriorul companiei suma de aproximativ 212.525 lei (178.179 lei în 2021).

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	110.410.016	88.036.029
Contribuția asigurătorie pentru muncă	2.980.677	2.319.656
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	3.908.620	2.510.822
Valoarea tichetelor de masă acordate	4.129.366	3.355.977
TOTAL	121.428.679	96.222.484
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.785.421	2.267.219
TOTAL	124.214.100	98.489.703

8. Mediu

Societățile aparținând Grupului TTS se conformează prevederilor și reglementărilor legii române privind sănătatea, siguranța, securitatea și protecția mediului, fiind necesar în acest sens să obțină, să mențină și să reînnoiască diferite autorizații.

O parte din societățile aparținând Grupului TTS dețin autorizații de mediu, în cuprinsul cărora sunt impuse anumite condiții și obligații raportate la obiectul de activitate și facilitățile fiecărei societăți. Autorizațiile de mediu, a căror valabilitate se întinde pe o perioadă de 5 ani de la data emiterii, cu viză anuală, au fost eliberate de către agențiile teritoriale competente pentru protecția mediului ca urmare a îndeplinirii condițiilor privind protecția mediului. În procesul de evaluare a acordării acestor autorizații, companiile au trecut printr-un proces riguros care a constat în transmiterea unor documentații voluminoase cuprinzând liste cu nave, autovehicule și echipamente, rapoarte tehnice de monitorizare a mediului, contracte de închiriere a infrastructurii portuare, contracte încheiate cu operatori economici autorizați pentru colectarea, tratarea, eliminarea/valorificarea deșeurilor, autorizații de gospodărire a apelor, planuri de prevenire și combatere a poluărilor accidentale și schițe, planuri de amplasament și planuri de încadrare în zonă.

La nivelul Grupului TTS există o strategie bine dezvoltată pentru protecția mediului, prin care se monitorizează și evaluează periodic operațiunile desfășurate. Această strategie a dus la certificarea ISO 9001: 2018, ISO 14001: 2015 și ISO 45001: 2018 a facilităților aparținând TTS Operator, TTS Porturi Fluviale, Navrom Shipyard, Bunker Trade Logistics, Agrimol și CNFR Navrom. Aceste certificări sunt

relevante pentru zonele de activitate a portului, depozitarea mărfurilor, tratarea, depozitarea cerealelor, transportul feroviar de mărfuri, transportul pe căi navigabile interioare, confecții de structuri metalice, navale și non-navale și reparații și construcții de nave.

Grupul TTS a implementat diverse planuri de combatere și intervenție în caz de poluări accidentale și a instalat echipamente de control al poluării. Grupul TTS asigură implementarea și actualizarea periodică a programelor de prevenire și reducere a cantităților de deșeuri generate din activitățile proprii. De asemenea, Grupul TTS revizuieste periodic planurile de combatere și intervenție în caz de poluări accidentale. De asemenea, Grupul TTS stochează temporar apele uzate și apele de santină în tancurile navelor din dotare sau în cuvele de retenție metalice. Alte măsuri pe care Grupul TTS le-a luat constau în montarea unor recipienți speciali pentru colectarea deșeurilor specifice, precum și platforme betonate, produse absorbante depoluante și baraje antipoluante.

Totodată, parte din societățile aparținând Grupului TTS, au obligația să transmită autorității competente pentru protecția mediului, periodic, raportări privind rezultatele monitorizărilor factorilor de mediu, realizate de către un laborator acreditat subcontractat. Astfel de raportări vizează analiza apelor uzate menajere, analiza nivelului de zgomot, emisii în aer, evidența gestiunii deșeurilor produse sau evidența privind uleiul proaspăt consumat și a uleiurilor uzate. Astfel este asigurată o monitorizare eficientă menită să prevină poluarea mediului înconjurător.

Fiecare societate membră a Grupului TTS are încheiate cu operatori economici autorizați contracte pentru alimentarea cu apă potabilă, pentru evacuarea apelor uzate menajere, pentru colectarea, tratarea și neutralizarea deșeurilor și pentru colectarea, valorificarea și/sau eliminarea uleiurilor uzate.

Începând din anul 2014, grupul TTS a monitorizat constant impactul asupra mediului al activității principalelor societăți din Grupul TTS pe standardele World Bank, ca urmare a parteneriatului cu IFC. Rezultatele acestor monitorizări sunt incluse în rapoartele EHS anuale (ultimul raport publicat fiind cel pe anul 2021) care acoperă următoarele subiecte relevante pentru sustenabilitatea afacerilor TTS:

- Sisteme de management ISO certificate adoptate
- Securitate și sănătate în muncă
- Consumuri energetice
- Emisii CO₂
- Managementul reziduurilor și deșeurilor

În realizarea monitorizării și a Rapoartelor EHS, TTS este asistată de TQ Consultanță și Recrutare S.R.L Galați (<https://tqconsult.ro/>), societate acreditată ISO 14065/2013 de către RENAR pentru verificarea rapoartelor de emisii gaze cu efect de seră și a datelor tonă kilometru potrivit Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2018/2067

Începând cu anul 2022 TTS publică rapoarte de sustenabilitate anuale construite pe baza standardelor de raportare GRI ("Global Reporting Initiative"). Primul [Raport de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în 2021](#) a fost publicat în 04.07.2022.

9. Sistemul de gestiune a riscului

Riscul valutar

Grupul este expus fluctuațiilor valutare în tranzacțiile comerciale și financiare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în monedă străină. Din cauza costurilor asociate mari, politica Grupului este să nu folosească instrumente derivate pentru acoperirea acestui risc.

Administrarea riscului de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la valoare justă reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor dobânzii din piață. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la ratele din piață și, prin urmare, se consideră că valorile lor juste nu diferă semnificativ de valorile contabile.

Administrarea riscului de credit

Grupul este expus riscului de credit din cauza creanțelor comerciale și de altă natură. Grupul are implementate politici prin care să se asigure că vânzările au loc către clienți cu un istoric adecvat al plăților. Scadențele datoriilor sunt monitorizate cu atenție, iar sumele restante sunt urmărite îndeaproape. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienții incerți. Grupul implementează politici care limitează valoarea expunerii de credit față de orice instituție financiară.

Administrarea riscului de lichiditate

Administrarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea unei cantități suficiente de numerar și suficiente linii de credit disponibile, monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar estimate și prezente și corelarea scadențelor activelor și datoriilor financiare. Datorită naturii activității sale. Grupul intenționează să fie flexibil cu privire la opțiunile de finanțare, cu sprijinul acționarului majoritar.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivate) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivate este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

10. Guvernanța corporativă în grupul TTS

10.1. Principiile și structura de guvernanță a grupului TTS

Structura de guvernanță și regulile pe baza cărora TTS exercită controlul asupra societăților din grup sunt următoarele:

- Societățile din grup au forma juridică de societate pe acțiuni (S.A, Zrt.) sau societate cu răspundere limitată (S.R.L., Kft., GmbH.)
- Fiecare societate are propriile organe de conducere, Consiliu de Administrație sau Administrator unic, în funcție de prevederile actelor constitutive, răspunzătoare pentru buna funcționare a societății.
- TTS își exercită controlul și numește persoanele din conducerea filialelor prin vot în adunările generale ale acționarilor/asociaților societăților, sau prin decizie de asociat unic, după caz.
- Societățile au autonomie comercială, servind propria bază de clienți pe lângă comenzile plasate în cadrul grupului
- Mandatele de vot și reprezentare a TTS în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor sunt aprobate de Consiliul de Administrație al TTS, pe baza materialelor informative puse la dispoziția acționarilor/asociaților de către fiecare filială
- La solicitarea filialelor, în cazul unor situații care pot afecta grupul TTS în întregul său, Consiliul de Administrație dezbată aceste situații și ia decizii de îndrumare și recomandare ce se comunică filialei care a făcut solicitarea
- Tranzacțiile intra-grup, atât cele între TTS și o filială cât și cele între filiale, sunt supuse obligațiilor de raportare în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, rapoartele fiind făcute cu o ritmicitate dictată de atingerea sau depășirea pragului de raportare al TTS
- Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte întocmite de auditorul statutar al TTS

10.2. Tranzacțiile intra-grup în anul 2022 (tranzacții cu părți afiliate)

În anul 2022 au fost publicate 45 rapoarte privind tranzacții intra-grup cu o valoare totală de 490.643.360 lei, acoperind tranzacții din perioada 07.09.2021 – 29.12.2022, întocmite în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

Părți în tranzacție	Număr rapoarte	Perioada acoperită	Valoare totală
TTS și NAVROM	36	22.12.2021 – 29.12.2022	401.892.925
TTS și TTS Operator	3	07.09.2021 – 21.09.2022	29.303.207
TTS și Canopus Star	2	28.12.2021 – 22.12.2022	19.007.400
NAVROM și NAVROM SHIPYARD	4	09.11.2021 – 18.10.2022	40.439.828

Rapoartele publicate în anul 2022 au făcut obiectul a două rapoarte independente de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele privind tranzacțiile cu părți afiliate, întocmite de Deloitte Audit S.R.L., rapoarte publicate în [29.07.2022](#) și în [31.01.2023](#), în conformitate cu prevederile legale.

11. Declarația nefinanciară privind anul 2022

TTS întocmește și publică un raport anual de sustenabilitate care acoperă aspectele de mediu, sociale și de governanță ale activității grupului TTS cu aplicarea standardelor de raportare GRI (Global Reporting Initiative). Potrivit [Calendarului financiar 2023 al Societății](#), Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2022, va fi publicat în 30 iunie 2023.

Toate informațiile cerute pentru declarația nefinanciară, așa cum se prevede la pct. 44 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară din 12.12.2016 aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, precum și cele prevăzute la pct. 48² din același act normativ, vor fi incluse în Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2022.

12. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

TTS a încheiat un acord preliminar de tranzacție și urmează să negocieze condițiile contractuale în vederea achiziției unui pachet de acțiuni („Tranzacția”) reprezentând 99,9% din capitalul social al unei societăți înregistrate în România cu activitate în domeniul operării portuare („Compania Țintă”).

Aceasta dispune de capacități operaționale complementare grupului TTS (incluzând dane operative, macarale de cheu, linii de cale ferată), contribuind la extinderea capacității și diversificarea serviciilor prestate de către grupul TTS prin segmentul de operare portuară. Compania țintă utilizează teren portuar poziționat strategic, și deține platforme de depozitare și depozite acoperite, precum și echipamente ce permit scalarea activității TTS și a subsidiarelor acesteia.

Condițiile principale ale acordului preliminar sunt:

- Preț: 21,8 mil EURO
- Plată într-o singură tranșă la încheierea contractului

Societatea a derulat procedurile de due diligence privitoare la Compania țintă. Tranzacția va fi finanțată printr-o combinație de facilități de credit bancare și fonduri ale Societății.

Contractul va fi încheiat după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin Tranzacție și aprobarea prealabilă a tranzacției de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TTS.

* * *

Consiliul de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. apreciază că Situațiile financiare consolidate împreună cu notele explicative sunt corect și legal întocmite, și propune Adunării Generale a Acționarilor

- aprobarea Situațiilor financiare consolidate (situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note explicative) întocmite la 31 decembrie 2022,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2022.

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU

TTS (Transport Trade Services) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR
CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
(„IFRS”)
ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:**PAGINĂ:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	6 – 10
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE	11 – 13
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	16 – 17
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 – 52
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”), cu sediul social în Vaselor 27, București, România identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9089452, care cuprind situația individuală poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația individuală a contului de profit și pierdere, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	247.750.517 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	81.189.859 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Societatea a înregistrat în 2022 o cifră de afaceri neta corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate în valoare de 656.041.221 lei. Aceste venituri sunt generate din servicii logistice efectuate de Societate cu ajutorul subcontractorilor și sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale pe baza procentului de realizare a distanței asumate considerând măsurători ale poziției navelor la sfârșitul perioadei. Având în vedere că recunoașterea și alocarea veniturilor între perioade este bazată pe estimări și pe date legate de poziția fiecărei nave la sfârșitul anului am considerat testarea recunoașterii veniturilor în perioadă, ca un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre aferente testării recunoașterii veniturilor din servicii logistice în perioada corectă au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea și reconcilierea bazei de date de venituri cu balanță contabilă la 31 decembrie 2022. 2. Verificarea politicii contabile folosite cu termenii contractuali din contractele cu clienții și cu regulile și principiile contabile specifice din IFRS 15. 3. Analiza bazei de date pentru rezonabilitate la nivel de client, produse transportate comparativ cu anul trecut. 4. Înțelegerea și testarea controalelor interne implementate de Societate pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă . 5. Trimiterea confirmărilor de rulaj către clienții selectați și reconcilierea rulajelor confirmate, acolo unde a fost cazul, cu veniturile înregistrate în conturile contabile ale Societății. 6. Efectuarea testelor de audit privind recunoașterea veniturilor la începutul anului 2023 și sfârșitul anului 2022 pentru a ne asigura că serviciile logistice în relația cu clienții sunt înregistrate în contabilitate în perioada corectă. 7. Verificarea exhaustivității și acurateții notelor legate de venituri.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

a) Cerințe privind auditul entităților de interes public

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual al TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 5493008M458S2MG7GP03 („Fișierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplexarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016;
- evaluarea dacă situațiile financiare incluse în raportul anual au fost întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare individuale. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale” de mai sus.

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 11 ianuarie 2023 să audităm situațiile financiare individuale ale TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an , acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Andreea Gheorghe.

Andreea Gheorghe, Auditor statutar



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 4579

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Gheorghe Andreea**
Registrul Public Electronic: **AF4579**

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA25**

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
27 martie 2023

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a poziției financiare
la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în 'LEI', cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nr	sold la 31 decembrie 2022	sold la 31 decembrie 2021
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
1	1		-	-
2	2		93.017	116.545
3	3		-	-
4	4		-	-
5	5		-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	6		93.017	116.545
II IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1	7		23.587.992	22.857.572
2	8		8.780.718	11.024.164
3	9		78.110	69.043
4	10		-	-
5	11		4.983.599	1.577.638
6	12		-	-
7	13		-	-
8	14		-	-
9	15		1.082.284	63.934
TOTAL (rd. 07 la 15)	16	4	38.512.703	35.592.351
III ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct 241+227-284-294)	17		-	-
IV DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVEI LUATE ÎN LEASING (ct 251* - 285* - 295*)	18		228.941	-
V IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1	19	5	126.868.860	128.248.111
2	20		-	-
3	21	5	147.339	147.339
4	22		-	-
5	23		-	-
6	24	6	131.880	485.816
TOTAL (rd. 19 la 24)	25		127.148.079	128.881.266
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+16+17+18+25)	26		165.982.740	164.590.162

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a poziției financiare
la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în 'LEI', cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nr	sold la 31 decembrie 2022	sold la 31 decembrie 2021
B ACTIVE CIRCULANTE				
I STOCURI				
1				
Materii prime și materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)				
	27		301.780	605.887
2				
Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct 311)				
	28		-	-
3				
Producția în curs de execuție (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)				
	29		-	-
4				
Produse finite și mărfuri (ct 326+327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)				
	30		-	-
5				
Avansuri (ct 4091 -4901)				
	31		231.248	-
TOTAL (rd. 27 la 31)	32	7	533.028	605.887
II CREANȚE (sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1				
Creanțe comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 411 + 413 + 418 +4642- 491-494)				
	33		59.273.816	30.032.882
2				
Avansuri plătite (ct 4092 - 4902)				
	34		-	35.761
3				
Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct 451** - 495*)				
	35		1.381.404	1.393.713
4				
Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct 453** - 495*)				
	36		-	-
5				
Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4652)				
	37		-	-
6				
Alte creanțe (ct 425 + 4282 + 431**+436 + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762 - 496 + 5187)				
	38		31.609.539	5.113.561
7				
Capital subscris și neversat (ct 456 - 495*)				
	39		-	-
8				
Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct 463)				
	40		-	-
TOTAL (rd. 33 la 40)	41	8	92.264.759	36.575.917
III INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1				
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)				
	42		768.000	601.600
IV				
CASA SI CONTURI LA BĂNCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	43	15	77.857.225	21.130.855
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 32+41+42+43)	44		171.423.012	58.914.259
C CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471+474) (rd 46 + 47)				
1				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 471+474)				
	46		1.643.232	598.970
2				
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 471+474)				
	47		-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a poziției financiare
la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în 'LEI', cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nr	sold la 31 decembrie 2022	sold la 31 decembrie 2021
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE				
ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat				
împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct 161 +1681 -				
169)	48		-	-
2				
Sume datorate instituțiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 +				
1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		-	-
3				
Avansuri încasate în contul comenzilor (ct 419)				
4				
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408+4641)				
5				
Efecte de comerț de plătit (ct 403 + 405)				
6				
Sume datorate entităților din grup				
(ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		-	-
7				
Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun				
(ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	54		-	-
8				
Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate				
(ct 4651)	55		-	-
9				
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările				
sociale(ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 +423 +				
424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** +4381 + 441*** +				
4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** +4481 + 455 + 456*** +				
457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** +4761 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 +				
5195 + 5196 + 5197)				
	56		8.808.820	2.545.936
TOTAL (rd. 48 la 56)	57	12	72.978.503	36.036.957
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE)				
(rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)				
	58		97.521.546	20.710.570
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59		263.504.286	185.300.732
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O				
PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat				
împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct 161 + 1681 -				
169)	60		-	-
2				
Sume datorate instituțiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 +				
1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61		-	-
3				
Avansuri încasate în contul comenzilor (ct 419)				
4				
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408 + 4641)				
5				
Efecte de comerț de plătit (ct 403 + 405)				
6				
Sume datorate entităților din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)				
7				
Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun				
(ct 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66		-	-
8				
Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4651)				
9				
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările				
sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 +				
424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** +				
4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** +				
4581 + 462 + 4661 + 4761 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +				
5196 + 5197)				
	68		446.969	261.433
TOTAL (rd. 60 la 68)	69	12	446.969	261.433

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a poziției financiare
la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în 'LEI', cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nr	sold la 31 decembrie 2022	sold la 31 decembrie 2021
H PROVIZIOANE				
1	70		-	-
2	71		947.980	628.641
TOTAL (rd. 70 la 71)	72	11	947.980	628.641
I VENITURI ÎN AVANS				
1 Subvenții pentru investiții (ct 475) - total (rd 74 + 75), din care :	73		14.358.820	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 475*)	74		-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 475*)	75		14.358.820	-
2 Venituri înregistrate în avans (ct 472) - total (rd 77 + 78), din care:	76		2.566.195	2.765.702
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct 472*)	77		2.566.195	2.765.702
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct 472*)	78		-	-
3 Venituri înregistrate în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct 478) (rd 80+ 81), din care:	79		-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 478*)	80		-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 478*)	81		-	-
TOTAL (rd. 73+76+79)	82		16.925.015	2.765.702
J CAPITAL SI REZERVE				
I CAPITAL				
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	83		60.000.000	30.000.000
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	84		-	-
3 Capital subscris reprezentând datoriile financiare (ct 1027)	85		-	-
4 Patrimoniul regiei (ct 1015)	86		-	-
5 Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct 1028)	87-88		1.739.602	1.739.602
6 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 103) soldC/soldD	89-90		-	-
TOTAL (rd. 83 + 84+85+86+87-88+89-90)	91		61.739.602	31.739.602
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	92		-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	93		-	-
IV REZERVE				
1 Rezerve legale (ct 1061)	94		10.620.132	6.000.000
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	95		-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	96		20.046.515	3.823.575
TOTAL (rd. 94 la 96)	97		30.666.647	9.823.575
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct.1072) soldC/soldD	98 - 99		-	-
Acțiuni proprii (ct 109)	100		-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	101		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	102		-	-
V REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29				
- Sold C	103		80.995.337	112.389.883
- Sold D	104		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a poziției financiare
la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în 'LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nr	sold la 31 decembrie 2022	sold la 31 decembrie 2021
VI REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct 118)				
- Sold C	105		-	-
- Sold D	106		2.107.776	2.107.776
VII PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)				
- Sold C	107		81.189.859	32.610.965
- Sold D	108		-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	109		4.733.152	45.591
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110		247.750.517	184.410.658
Patrimoniul public (ct 1023)	111		-	-
Patrimoniul privat (ct 1026)	112		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 110+111+112)	113		247.750.517	184.410.658

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 27 martie 2023 de către:

STEFĂNUȚ PETRU ,
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA,
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a contului de profit și pierdere
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Exercitiul financiar încheiat la		Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
	Nr. rd.	Nr. 31 decembrie 2022	
1 Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)	1	656.041.221	395.578.550
- din care cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	2	656.041.221	395.578.550
2 Producția vândută (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)	3	656.041.221	395.163.159
3 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct 707- ct. 6815*)	4	-	415.391
4 Reduceri comerciale acordate (ct 709)	5	-	-
5 Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
6-7 Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct 711 + 712+713)		-	-
- Sold C	7	-	-
- Sold D	8	-	-
8 Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd 10+11)	9	-	-
9 Venituri din producția de mobilizări necorporale și corporale (ct 721 + 722)	10	-	-
10 Venituri din producția de investiții imobiliare (ct 725)	11	-	-
11 Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct 753)	12	-	-
12 Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct 755)	15	-	-
13 Venituri din investiții imobiliare (ct 756)	16	-	-
14 Venituri din active biologice și produse agricole (ct 757)	17	-	-
15 Venituri din subvenții de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 +7416 + 7417 + 7419)	18	-	-
16 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758), din care:	19	13.696.632	8.768.423
17 - venituri din subvenții pentru investiții (ct 7584)	20	-	-
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct 7587)	21	-	-
18 VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+12+13+14+15+16+17+18+19)	22	669.737.853	404.346.973
19 a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct 601 + 602)	23	508.311	155.097
20 Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	24	30.221	33.362
21 b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct 605), din care:	25	357.878	282.892
307 - cheltuieli privind consumul de energie (ct 6051)	26	269.574	225.594
312 - cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct 6053)	27	68.393	47.624
22 c) Cheltuieli privind mărfurile (ct 607)	28	-	410.058
23 Reduceri comerciale primite (ct 609)	29	-	-
24 Cheltuieli cu personalul (rd. 31+32), din care:	30	10.224.199	8.363.416
25 a) Salarii și indemnizații (ct 641 + 642 + 643 + 644)	31	9.881.328	8.159.837
26 b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct 645+646)	32	342.871	203.579
27 a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 34+35-36)	33	5.328.566	3.982.829
28 a. 1) Cheltuieli cu amortizările și ajustările pentru depreciere (ct 6811 + 6813+6816+6817+ din ct.6818)	34	5.324.478	3.982.829
a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct 685)	35	4.088	-
29 a. 3) Venituri (ct 7813+7816+ din ct 7818)	36	-	-

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a contului de profit și pierdere
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar		
		Nr.	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
30 b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 38-39)	37		(417.060)	916.348
31 b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814+ din ct 6818)	38		3.174.017	1.746.308
32 b. 2) Venituri (ct 754 + 7814+din ct 7818)	39		3.591.077	829.960
33 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 41 la 44+47 la 51)	40	18	566.049.270	362.081.600
34.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	41		557.673.487	355.264.897
35.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586)	42		126.883	145.354
36.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct 652)	43		-	-
37.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct 653)	44		-	-
38.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct 655)	47		-	-
39.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct 656)	48		-	-
40.7. Cheltuieli privind activele biologice (ct 657)	49		-	-
41.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct 6587)	50		-	-
42.9. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 +6585 + 6588)	51		8.248.900	6.671.349
43. Ajustări privind provizioanele (rd. 48-49)	52		319.339	128.993
44 - Cheltuieli (ct 6812)	53		319.339	128.993
45 - Venituri (ct 7812)	54		-	-
46 CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 23 la 25+28-29+30+33+37+40+52)	55		582.400.724	376.354.595
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
47 - Profit (rd. 22 - 55)	56		87.337.129	27.992.378
48 - Pierdere (rd. 55 - 22)	57		-	-
49 Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct 7611)	58		4.921.578	8.498.047
50 Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct 7612)	59		148.470	291.040
51 Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct 7613)	60		-	-
52 Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct 762)	61		-	-
53 Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct 763)	62		-	-
54 Venituri din diferențe de curs valutar (ct 765)	63		7.512.763	2.450.941
55 Venituri din dobânzi (ct 766)	64		1.073.747	171.391
- din care, veniturile obținute de la entități afiliate	65		-	-
57 Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct 7418)	66		-	-
58 Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct 7617)	67		294.958	-
Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct 7681)	68		-	-
59 Alte venituri financiare (ct 7615 + 764 + 767 + 7688)	69		166.400	352.000
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 58 la 64+66 la 69)	70		14.117.916	11.763.419

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația individuală a contului de profit și pierdere
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar		
		Nr.	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
61 Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 72-73)	71		1.450.386	(9.116.698)
62 - Cheltuieli (ct 686)	72		1.450.386	-
63 - Venituri (ct 786)	73		-	9.116.698
64 Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct 661)	74		-	-
65 Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct 662)	75		-	-
66 Cheltuieli privind dobânzile (ct 666*)	76		-	114.317
- din care, cheltuieli în relație cu entități din grup	77		-	-
67 Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct 6681)	78		-	-
Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct 6685)	79		963	-
68 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)	80		7.601.049	12.370.324
69 CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 71+74+75+76+78+79+80)	81		9.052.398	3.367.943
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
70 - Profit (rd. 70-81)	82		5.065.518	8.395.476
71 - Pierdere (rd. 81-70)	83		-	-
72 VENITURI TOTALE (rd 22+70)	84		683.855.769	416.110.392
73 CHELTUIELI TOTALE (rd 55+81)	85		591.453.122	379.722.538
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
74 - Profit (rd. 84-85)	86		92.402.647	36.387.854
75 - Pierdere (rd.85-84)	87		-	-
76 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	88	21	10.985.870	3.924.319
77 Impozitul pe profit amânat (ct 692)	89	21	226.918	-
78 Venituri din impozitul pe profit amânat (ct 792)	90		-	147.430
Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct 693)	91		-	-
Impozitul specific unor activități (ct 695)	94		-	-
79 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	95		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE				
80 - Profit (rd. 86 - 88 - 89 + 90 - 91 - 92+93-94 - 95)	96		81.189.859	32.610.965
81 - Pierdere (rd. 87+88+89-90+91+92-93+94+95); (rd. 88+89+91+92+94+95-86-90-93)	97		-	-

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 27 martie 2023 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA,
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația fluxurilor de trezorerie
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	92.402.647	36.387.854
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	58.364	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.316.322	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de imobilizari corporale	953.880	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de investitii financiare	1.450.385	(9.116.698)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor pentru clienți și conturi asimilate	(417.060)	916.348
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	319.339	128.993
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	1.370.564	(50.924)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investitii financiare	-	10.046.630
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	88.286	(127.247)
Venituri din dividende	(5.070.048)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	-	114.317
Venituri din dobânzi	(1.073.747)	(171.391)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	94.398.932	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(33.657.693)	1.515.098
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(1.044.262)	220.485
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	72.859	68.395
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	18.175.399	(7.983.650)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(199.507)	(1.421.184)
Dobânzi plătite	-	(114.317)
Dobânzi încasate	1.073.747	171.391
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	78.819.475	25.777.842
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(9.652.960)	(7.095.420)
Achiziții de active necorporale	(34.836)	(135.968)
(Achiziție)/Vanzare de imobilizari financiare pe termen lung	282.802	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	91.841	1.102.797
Încasări din vânzarea de investitii pe termen scurt	-	-
Dividende incasate	5.070.048	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(4.243.105)	2.328.466

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația fluxurilor de trezorerie
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</i>		
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	(8.521.450)
Dividende plătite	(17.850.000)	(16.200.000)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(17.850.000)	(24.721.450)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	56.726.370	3.384.858
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	21.130.855	17.745.997
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	77.857.225	21.130.855

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 27 martie 2023 de către:

STEFĂNUȚ PETRU ,
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația modificărilor în capitalurile proprii
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2022	31.739.602	-	6.000.000	3.823.575	-	142.847.481	184.410.658
Profit / (Pierdere) pentru anul	-	-	-	-	-	81.189.859	81.189.859
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	1.507.566	-	(1.507.566)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	4.620.132	-	-	(4.620.132)	-
Constituirea de alte rezerve	-	-	-	14.715.374	-	(14.715.374)	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(17.850.000)	(17.850.000)
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	-	(30.000.000)	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	61.739.602	-	10.620.132	20.046.515	-	155.344.268	247.750.517

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,2975 lei per acțiune.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 27 martie 2023 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația modificărilor în capitalurile proprii
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2021	31.739.602	-	6.000.000	3.777.984	-	126.482.107	167.999.693
Profit / (Pierdere) pentru anul	-	-	-	-	-	32.610.965	32.610.965
Pierdere din anulare acțiuni	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	45.591	-	(45.591)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(16.200.000)	(16.200.000)
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	-	6.000.000	3.823.575	-	142.847.481	184.410.658

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 27 martie 2023 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

TTS (Transport Trade Services) S.A. (denumită în continuare „Societatea”) este o societate înființată în România, în anul 1997, cu sediul social în str. Vaselor nr. 27, București.

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de activități de transport și conexe transporturilor. TTS (Transport Trade Services) S.A. operează ca expeditor de mărfuri în transportul intern și internațional, în principal transportul pe căile navigabile interioare. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea marfurilor din portul fluvial sau maritim, până la punctul de destinație. Societatea este activă pe segmentul expediție internațională de mărfuri și este organizată în trei divizii:

1. Minerale – care asigură operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice și echipamente;
2. Agri – care se ocupă exclusiv de logistica mărfurilor agricole (cereale, semințe, uleiuri vegetale);
3. Produse Chimice – care se ocupă de logistica îngrășămintelor și a materiei prime pentru producția de îngrășămintă.

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Standard	Titlu
Amendamente la IFRS 3	Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3
Amendamente IAS 16	Încasări înainte de utilizarea preconizată
Amendamente IAS 37	Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului
Amendments diferite standarde (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41)	Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)

Adoptarea modificărilor la standardele existente nu a condus la nicio modificare semnificativă în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

Standard	Title	IASB data aplicării
IFRS 17 Contracte de asigurare	Noul standard IFRS 17 “Contracte de asigurare emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendmente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție	1 ianuarie 2023
Amendmente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 January 2024
Amendmente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare	amanat perioadă nedeterminată

Societatea anticipează că adoptarea standardului și a amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE (continuare)

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

În anul curent, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE, care intră în vigoare în mod obligatoriu pentru perioada de raportare care începe la sau după 1 ianuarie 2022. Adoptarea lor nu a avut niciun impact semnificativ asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Title
Amendamente la IFRS 3	Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS
Amendamente la IAS 16	Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021
Amendamente la IAS 37	- Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului
Amendamente la diverse standarde (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41)	Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data semnării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS așa cum sunt emise de IASB):

Standard	Title	IASB data aplicării
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 "Contracte de asigurare emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție	1 ianuarie 2023

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

Standard	Titlu
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (IASB data intrării în vigoare: 1 ianuarie 2023)
Amendamente la IAS 1	Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (IASB data intrării în vigoare: după 1 ianuarie 2024)
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (IASB data intrării în vigoare: după 1 ianuarie 2024)
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Situații financiare consolidate și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE (continuare)

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Companiei folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Declarație de conformitate

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare.

Baza de întocmire

Situațiile financiare au fost întocmite la cost istoric, cu excepția anumitor instrumente financiare care sunt evaluate la valoare reevaluată sau valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuate în schimbul activelor.

Situațiile financiare prezentate au fost întocmite ținând cont de situațiile financiare statutare ajustate pentru a obține o situație în conformitate cu criteriile de recunoaștere și măsurare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), cu respectarea prevederilor IFRS 1 (“Adoptarea pentru prima dată a IFRS”) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat în funcție de efectele hiperinflației la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social și rezerve. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidențelor contabile statutare în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS adoptate de UE.

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare, sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare și începutului exercițiului financiar anterior celui de raportare. De asemenea, situația rezultatului global cuprinde două coloane de informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent (de raportare) și exercițiului financiar anterior celui de raportare.

Principiul continuității activității

Conducerea are la momentul aprobării situațiilor financiare, o așteptare rezonabilă că Societatea are resurse adecvate pentru a continua existența operațională în viitorul previzibil. Astfel, ei continuă să adopte baza contabilității continuității activității în întocmirea situațiilor financiare.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională a Societății. Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzacțiile realizate în monedă străină sunt exprimate în lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în monedă străină la sfârșitul exercițiului financiar sunt exprimate în lei la cursul de schimb de la data respectivă. Pierderile și câștigurile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt prezentate în contul de profit și pierdere aferent exercițiului respectiv.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707

Tranzacții valutare

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de închidere de la data la care a fost stabilită valoarea justă.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină vor fi convertite la rata de schimb de la data tranzacției.

Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung

Societatea prezintă active și datorii în situația individuală a poziției financiare pe baza clasificării termen scurt / termen lung.

Un activ este curent atunci când:

- se așteaptă să fie realizat sau intenționat să fie vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare
- este deținut în principal în scopul tranzacționării
- se așteaptă să fie realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare
- constituie numerar și echivalente de numerar.

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

O datorie este pe termen scurt atunci când:

- se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- este deținută în principal în scopul tranzacționării
- urmează să fie decontată în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare
- nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt clasificate drept active și datorii pe termen lung.

Contabilizarea efectelor hiperinflației

Economia romanească a fost considerată una hiperinflaționistă până în decembrie 2003, prin urmare, cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 29 (IAS 29") au fost aplicate istoric, cu elementele bilanțiere nemonetare de capitaluri proprii remăsurate în LEI la 31 decembrie 2003. În scopul întocmirii situațiilor financiare, Societatea a ajustat la inflație capitalul social și alte rezerve.

Pentru activele nemonetare ale societății, dobândite înainte de 31 decembrie 2003 și deținute la 1 ianuarie 2015, societatea utilizează valoarea reevaluată drept cost implicit la data tranziției la IFRS.

Estimări contabile și raționamente profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") presupune din partea conducerii Societății utilizarea unor estimări, raționamente profesionale și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări stau la baza raționamentelor profesionale referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor atunci când aceste valori nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimărilor.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Ipotezele ce stau la baza estimărilor sunt revizuite periodic de către Societate. Efectul acestor revizui este recunoscut în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare, dacă revizuirile afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare din deprecierea imobilizărilor necorporale.

Imobilizările necorporale sunt recunoscute atunci când sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere inițială prevăzute de IAS 38, respectiv:

- dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate atribuite activului să-i fie transmise entității,
- costul activului poate fi evaluat fiabil.

Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

Licențe	1 - 5 ani
---------	-----------

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile, echipamentele considerate a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere, considerate a fi cost implicit de achiziție la momentul tranziției la IFRS.

Costul inițial al imobilizărilor corporale îl reprezintă costul de achiziție care cuprinde prețul plătit furnizorului, inclusiv taxele vamale pentru import și alte taxe nerecuperabile, precum și orice alte costuri atribuibile direct punerii în funcțiune a activului și aducerii sale în locația și în condițiile de funcționare.

În costul inițial al unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Societății. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Deprecierea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Societatea a aplicat una dintre scutiile incluse în IFRS 1, care îi scutește pe cei care adoptă pentru prima dată standardul de cerințele de a recreea informații despre costuri pentru imobilizări corporale – "IFRS1 - D8 permite ca valoarea justă determinată de eveniment să fie considerată drept cost considerat la data evaluării respective". Mai specific, punctul permite unui entități care adoptă standardul pentru prima dată să utilizeze și valoarea justă bazată pe evenimente drept cost considerat la data evaluării, pentru evenimentele de evaluare care au avut loc după data trecerii la IFRS și să specifice metoda contabilă în astfel de circumstanțe.

Orice creștere din reevaluare care rezultă din reevaluarea acestor terenuri și clădiri este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitaluri proprii, cu excepția cazului în care reia o scădere din reevaluare recunoscută anterior în contul de profit și pierdere, caz în care creșterea este creditată în contul de profit și pierdere în măsura scăderii trecute anterior pe cheltuieli.

Amortizarea clădirilor se înregistrează în situația rezultatului global.

Proprietățile în curs de construcție în scopuri de producție, închiriere și administrare sau în scopuri care nu au fost încă determinate sunt înregistrate la costul istoric. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active corporale, începe atunci când activele sunt gata de utilizare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Amortizarea acestor active se înregistrează astfel încât să se diminueze costurile, altele decât costul terenurilor și proprietăților aflate în construcție, pe toată durata lor de viață estimată, pe bază liniară.

Durata de viață utilă estimată, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la fiecare sfârșit de an, ceea ce duce la modificări ale estimărilor contabile viitoare.

Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe toată durata de viață utilă, în mod similar cu activele deținute cu titlu de proprietate integral.

Pierderea sau câștigul din vânzarea sau dezafectarea unui activ corporal se calculează ca diferență între veniturile din vânzări și valoarea contabilă netă a activului și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Clădiri și construcții speciale	8 - 60 ani
Instalații și echipamente tehnice	3 - 30 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La finalul fiecărei date de raportare, Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere (dacă există). Atunci când nu este posibilă estimarea valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Societății sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere cel puțin o dată pe an și ori de câte ori există indicii că activul poate fi depreciat.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont stabilită înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la nivelul noii estimări a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

Investiții în entități asociate

O filială este o entitate asupra căreia Societatea deține controlul. Un investitor controlează o entitate în care s-a investit atunci când investitorul este expus sau are drepturi la, randamente variabile din implicarea sa în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a direcționa aceste randamente prin puterea sa asupra entității în care s-a investit.

Un asociat este o entitate asupra căreia Societatea are o influență semnificativă și nu este nici o filială și nici un interes într-o asociere în participațiune. Influența semnificativă este puterea de a participa în luarea deciziilor financiare și de politică operațională ale societății în care se investește, dar nu este control sau control comun asupra acestor politici.

Societatea a utilizat metoda costului istoric pentru a contabiliza investițiile în asociați.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

În scopul evaluării ulterioare, Societatea evaluează investițiile în filiale și entități asociate la cost. Societatea evaluează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există indicii că investiția în filiale și entități asociate poate fi depreciată. Dacă există un astfel de indiciu, Societatea estimează valoarea recuperabilă a investiției în filiale și entități asociate. Se efectuează un test anual de depreciere. Pentru testul de depreciere, pentru fiecare investiție, Societatea obține valoarea justă, pe baza rapoartelor externe de evaluare. Pentru filialele și entitățile asociate pentru care nu există un raport de evaluare externă, Societatea utilizează cel mai fiabil indicator al valorii juste, cum ar fi participația sa în activele nete IFRS. O pierdere din depreciere se înregistrează în contul de profit și pierdere și corespunde valorii cu care valoarea contabilă depășește valoarea recuperabilă a acesteia.

La pierderea unei influențe semnificative, Societatea evaluează și recunoaște orice investiție păstrată la valoarea sa justă prin contul de profit și pierdere, în conformitate cu cerințele IFRS

Dividende de la filiale și entități asociate În conformitate cu IAS 27, dividendele de la o filială sau de la o entitate asociată sunt recunoscute în situațiile financiare individuale ale unei entități atunci când este stabilit dreptul entității de a primi dividendul. Dividendul este recunoscut în contul de profit sau pierdere.

Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare a Companiei atunci când Societatea devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă de finanțare semnificativă, care sunt evaluate la prețul de tranzacționare. Costurile de tranzacționare care pot fi atribuite direct achiziționării sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziționării de active financiare sau datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

Active financiare

Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Achizițiile sau vânzările în mod regulat sunt achiziții sau vânzări de active financiare care necesită livrarea de active în intervalul de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior în totalitate fie la cost amortizat, fie la valoarea justă, în funcție de clasificarea activelor financiare. Activele financiare rezultate din operațiunile principale ale societății sunt prezentate drept creanțe comerciale, în timp ce creanțele din operațiuni secundare, sunt prezentate drept creanțe diverse.

Clasificarea activelor financiare

Instrumentele de datorie care îndeplinesc următoarele condiții sunt evaluate ulterior la cost amortizat:

- instrumentele de datorie deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale, și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi la suma principalului rămas.

(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui instrument financiar și de alocare a dobânzii pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (adică active care sunt depreciate ca urmare a riscului de credit la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare de numerar estimate (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care formează o parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare și a altor prime sau reduceri), cu excepția pierderilor de credit preconizate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie la recunoașterea inițială.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, se calculează o rată a dobânzii efective ajustată la credit prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate, inclusiv a pierderilor de credit preconizate, la costul amortizat al instrumentului de datorie la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principale, plus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între suma inițială respectivă și valoarea la scadență, ajustată cu orice provizion de pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea cu orice provizion de pierdere.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie evaluate ulterior la cost amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit (a se vedea mai jos). Pentru activele financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat ca urmare a riscului de credit se îmbunătățește astfel încât activul financiar să nu mai fie depreciat ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activului financiar.

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, Societatea recunoaște veniturile din dobânzi aplicând rata dobânzii efective ajustată la credit la costul amortizat al activului financiar de la recunoașterea inițială. Calculul nu revine la baza brută, chiar dacă riscul de credit al activului financiar se îmbunătățește ulterior, astfel încât activul financiar să nu mai fie afectat de credit.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și sunt incluse în rândul Costuri / Venituri financiare, nete.

Câștiguri și pierderi valutare

Valoarea contabilă a activelor financiare exprimate într-o monedă străină este exprimată în acea monedă străină și convertită la cursul la vedere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Specific: pentru activele financiare evaluate la cost amortizat care nu fac parte dintr-o relație de acoperire desemnată, diferențele valutare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere;

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaște provizioane de pierdere pentru pierderile de credit preconizate la investițiile în instrumente de datorie care sunt evaluate la cost amortizat, creanțe de leasing, creanțe comerciale și active contractuale, precum și contracte de garanție financiară. Valoarea pierderilor de credit preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Societatea recunoaște întotdeauna pierderile de credit preconizate pe toată durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale, activele contractuale și creanțele de leasing. Pierderile de credit preconizate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a pierderii de credit a Societății, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției curente, cât și prognozate a condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea timpului bani, dacă este cazul.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Societatea recunoaște ECL pe durata de viață atunci când a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială. Cu toate acestea, în cazul în care riscul de credit pentru instrumentul financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Societatea evaluează provizionul de pierdere pentru acel instrument financiar la o sumă egală ECL pe 12 luni.

ECL pe durata de viață reprezintă pierderile de credit preconizate care vor rezulta din toate evenimentele posibile de neplată pe durata de viață așteptată a unui instrument financiar. În schimb, ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care se așteaptă să rezulte din evenimente de nerambursare a unui instrument financiar care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit

În evaluarea riscului de credit al unui instrument financiar, dacă a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Societatea compară riscul de apariție a unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data raportării cu riscul apariției unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data recunoașterii inițiale. În efectuarea acestei evaluări, Societatea ia în considerare atât informațiile cantitative, cât și calitative, care sunt rezonabile și acceptabile, experiența istorică și informațiile anticipative care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Informațiile anticipative luate în considerare include perspectivele viitoare ale industriilor în care își desfășoară activitatea debitorii societății, obținute din rapoarte ale experților economici, de la analiști financiari, organisme guvernamentale, grupuri de reflecție relevante și alte organizații, precum și luarea în considerare a diverselor surse externe de informații economice prezente și previzionate care se referă la operațiunile de bază ale Societății.

În special, se iau în considerare următoarele informații atunci când se evaluează dacă riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială:

- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a ratingului de credit extern (dacă este disponibil) sau intern al instrumentului financiar;
- deteriorarea semnificativă a indicatorilor pieței externe ai riscului de credit pentru un anumit instrument financiar, de exemplu creșterea semnificativă a marjei de credit, a prețurilor asigurării în caz de încetare a plății la credite de către debitor, sau a duratei de timp sau a măsurii în care valoarea justă a unui activ financiar a fost mai mică decât costul amortizat;
- modificări negative existente sau prognozate în condițiile comerciale, financiare sau economice care se așteaptă să provoace o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile;
- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a rezultatelor operaționale ale debitorului;
- creșteri semnificative ale riscului de credit ale riscului de credit asupra altor instrumente financiare ale aceluiași debitor;
- o schimbare neegativă reală sau preconizată în mediul de reglementare, economic sau tehnologic al debitorului care are ca rezultat o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile.

Indiferent de rezultatul evaluării de mai sus, Societatea presupune că riscul de credit la activele financiare a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială în cazul contractelor în care perioada de încasare este restantă de peste 30 de zile, cu excepția cazului în care Societatea are informații rezonabile și justificabile în sens contrar.

În ciuda celor de mai sus, Societatea presupune că riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă se stabilește că instrumentul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării. Se constată că un instrument financiar are un risc de credit redus dacă:

1. instrumentul financiar are un risc redus de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate puternică de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxul de numerar pe termen scurt;
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și de afaceri pe termen mai lung pot, dar nu neapărat, reduce capacitatea debitorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

Societatea consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când activul are un rating de credit extern de grad de investiție în conformitate cu definiția înțeleasă la nivel global, sau dacă un rating extern nu este disponibil, activul are un rating intern de „performanță”. Performanța înseamnă că contrapartida are o poziție financiară puternică și nu există sume scadente.

Pentru contractele de garanție financiară, data la care Societatea devine parte la angajamentul irevocabil este considerată a fi data recunoașterii inițiale în scopul evaluării instrumentului financiar pentru depreciere. Atunci când evaluează dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială a unui contract de garanție financiară, Societatea ia în considerare modificările riscului ca debitorul specificat să nu mai respecte contractul.

Societatea monitorizează în mod regulat eficiența criteriilor utilizate pentru a identifica dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și le revizuieste, după caz, pentru a se asigura că criteriile pot identifica o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină scadentă.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Datorii financiare și capitaluri proprii

Clasificare ca datorie sau capitaluri proprii

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie drept capitaluri proprii, în conformitate cu fondul aranjamentelor contractuale și definițiile unei datorii financiare și a unui instrument de capitaluri proprii.

Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care prezintă un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Societate sunt recunoscute la încasările primite, net de costurile directe de emisiune.

Răscumpărarea instrumentelor de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitaluri proprii. Niciun câștig și nicio pierdere nu este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale societății.

Atunci când Societatea schimbă cu împrumutătorul existent un instrument de datorie în altul cu termenii substanțial diferiți, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii financiare. În mod similar, Societatea contabilizează modificarea substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți a acesteia ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Se presupune că termenii sunt substanțial diferiți dacă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar în cadrul noilor condiții, inclusiv orice comisioane plătite net de orice comisioane primite și actualizate utilizând rata efectivă inițială este diferită în proporție de cel puțin 10% față de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar rămase ale datoriei financiare inițiale. În cazul în care modificarea nu este substanțială, diferența dintre: (1) valoarea contabilă a datoriei înainte de modificare; și (2) valoarea actualizată a fluxurilor de numerar după modificare este recunoscută în contul de profit și pierdere drept câștig sau pierdere din modificare în cadrul poziției Alte câștiguri și pierderi

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluată pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

Clienți și alte creanțe

Clienții și alte creanțe sunt înregistrate inițial la valoare nominală, care aproximează valoarea justă și sunt ulterior reduce prin ajustări corespunzătoare pentru sumele nerecuperabile estimate.

La estimare Societatea se bazează pe vechimea soldurilor de creanțe și pe experiența istorică.

Creanțele comerciale individuale sunt derecunoscute când Societatea consideră că acestea nu sunt recuperabile și după ce au fost întreprinse toate demersurile legale. Dificultățile financiare semnificative ale debitorului, probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau în procedura de reorganizare financiară sau în incapacitate de plată sunt considerate indicii pentru deprecierea creanțelor. Pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit și pierdere.

Valoarea creanței este prezentată în situația poziției financiare.

Subvenții guvernamentale nerambursabile

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și toate condițiile atașate vor fi respectate de Societate. Fondurile guvernamentale nerambursabile, a căror principală condiție este ca Societatea să achiziționeze, să construiască sau altfel să obțină active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația poziției financiare și prezentate ca „subvenții pentru investiții”. Venitul amânat este amortizat în situația rezultatului global în mod sistematic și rezonabil pe durata de viață utilă a activelor aferente sau în momentul în care activele dobândite din subvenție sunt uzate moral sau cedate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Numerar si conturi la bănci

Trezoreria si echivalentele de trezorerie includ numerarul din casă si depozitele constituite la bănci care sunt imediat convertibile într-o sumă cunoscută de numerar si sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii. Descoperirile de cont sunt înregistrate la datorii curente în bilanț. Disponibilitățile bănești în valută sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei.

Furnizori si alte datorii

Datoriile către furnizori și alte datorii sunt înregistrate la costul amortizat și includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate.

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările de materiale și serviciile executate de terți. Avansurile acordate furnizorilor se înregistrează în conturi distincte.

Contabilitatea datoriilor se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Datoriile sunt clasificate în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, nete de costurile de tranzacționare aferente.

Imprumuturile sunt înregistrate ulterior la cost amortizat; orice diferență dintre sumele obținute din vânzare și valoarea de recuperare este recunoscută în contul de profit și pierderi de-a lungul perioadei imprumuturilor utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Imprumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Societatea are dreptul necondiționat de a amâna stingerea datoriei pentru cel puțin 12 luni după data bilanțului contabil.

Imprumuturile bancare (toate sub forma descoperitului de cont) nu au scadențe specifice și sunt clasificate ca datorii curente.

Societatea capitalizează costurile imprumuturilor legate de active care necesita o perioadă lungă de timp până la punerea în funcțiune sau vânzare .

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă se calculează ca imprumuturi totale (incluzând imprumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca Societatea să fie obligată să achite datoria și atunci când se poate face o estimare fiabilă a datoriei respective.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) restructurare;
- c) beneficiile angajatilor
- d) alte provizioane

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Garanții

Provizioanele pentru costul preconizat al obligațiilor de garantare în temeiul legislației privind vânzarea la nivel național a mărfurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor relevante, la cea mai bună estimare a administratorului necesară pentru a achita datoria Societății.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau care urmează să fie încasate. Veniturile sunt reduse cu returnurile estimate ale clienților, cu rabaturile comerciale și cu alte facilități similare.

Venituri din contractele cu clienții

Veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă prețul la care se așteaptă Societatea să îl primească în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Veniturile se evaluează pe baza contraprestației la care Societatea se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Societatea recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile din vânzări sunt reduse pentru returnuri, reduceri comerciale și alte reduceri similare. Regula de bază este că prețurile / tarifele sunt calculate pe baza costurilor la care se adaugă marja aferentă serviciului prestat, în condițiile pieței. Tarifele aferente serviciilor portuare nu suporta mari fluctuații și sunt contractate anual. Tarifele pentru transport sunt stabile pentru minereuri și o parte din produsele chimice, și sunt stabilite în contracte ce au ca termen de valabilitate un an (sau mai mult), contractele cadru sunt calculate conform regulii de bază. Tarifele pentru cereale variază, fiind mai mari în timpul sezonului (iulie - decembrie) și mai mici în extrasezon (ianuarie-iunie).

Prețurile la transport sunt ajustate cu BAF (suprataxă de buncăr) și LWS (suprataxă de apă mică).

Societatea are următoarele categorii de venituri:

Venituri din contracte de logistică

Veniturile din servicii logistice (transport, expediție, operațiuni portuare) sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale, pe măsură ce transportul este confirmat de beneficiar pe baza următoarelor documente:

- documente de transport (conosament, alte documente de transport aferente);
- Documente care atestă operațiunea de descărcare de pe vehicule de transport, cum ar fi șleपुरi, nave maritime sau operațiunea de încărcare a încărcării mărfurilor (cont la descărcare / Raport de ieșire - OTR / proiect de sondaj de descărcare).
- Pentru serviciile de transport în desfășurare la sfârșitul anului - veniturile sunt recunoscute deoarece sunt executate în funcție de procentul de execuție a serviciului aplicând metoda de ieșire bazată pe:
 - localizarea navelor la sfârșitul fiecărei luni conform sistemului electronic de monitorizare din dispeceratul Navrom;
 - traseul virtual al convoiului (cantitate x distanță virtuală) coroborat cu comercializarea virtuală a comenzii.

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate a fost transferat, moment în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- Entitatea a transferat cumpărătorului toate riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea nu deține nicio implicare managerială asociată proprietății sau controlului efectiv asupra bunurilor vândute;
- Valoarea veniturilor poate fi evaluată într-un mod fiabil;
- Este probabil că beneficiile economice vor fi direcționate către entitate și
- Costurile suportate sau care urmează să fie suportate pentru tranzacție pot fi evaluate în mod fiabil.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Mai exact, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate este transferat.

Aceasta este o activitate de flux secundar. Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, iar părțile sunt angajate să își îndeplinească obligațiile. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilizației de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Veniturile din dobânzi se înregistrează în timp, prin raportare la principalul datorat și la rata dobânzii efective aplicabile, care este rata exactă de actualizare a intrărilor de numerar viitoare estimate pe întreaga durată de viață a activului financiar, până la valoarea contabilă netă a activului respectiv.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobânda aferenta împrumuturilor și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar, fie ca și cheltuielă financiară, în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

Alte venituri — includ venituri din penalități, despăgubiri etc.

Contracte de leasing

Societatea evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține o componentă de leasing, respectiv, dacă contractul conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Societatea ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

Societatea recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (adică data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice depreciere cumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile inițiale directe suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing primite.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe perioada mai scurtă dintre durata contractului și durata de viață utilă estimată a activelor.

ii) Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sume care se așteaptă să fie plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de exercitat de către Societate și plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă perioada de leasing reflectă exercitarea de către Societate a opțiunii de reziliere.

Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Societatea folosește rata de împrumut incrementală la data de începere a leasingului, deoarece rata dobânzii implicite în leasing nu este ușor de determinat. După data începerii contractului, valoarea datorii de leasing este mărită pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datorii de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel de plăți de leasing) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

iii) Contractele de leasing pe termen scurt și leasingurile de active cu valoare redusă

Societatea aplică scutirea de la recunoașterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasinguri care au un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și nu conțin o opțiune de cumpărare). Se aplică, de asemenea, scutirea de la recunoașterea activelor cu valoare redusă pentru leasingul de echipamente care sunt considerate a fi de valoare mică. Plățile de leasing la contractele de leasing pe termen scurt și leasingul de active cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing.

Societatea ca locator

Contractele de leasing în care Societatea este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locator, contractul este clasificat ca leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Atunci când Societatea este un locator intermediar, acesta contabilizează contractul de leasing principal și contractul de leasing secundar ca două contracte separate. Contractul de leasing secundar este clasificat ca leasing financiar sau operațional prin referire la activul de drept de utilizare care rezultă din contractul de leasing principal.

Veniturile din contractele de leasing operațional sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing relevant. Costurile inițiale directe suportate cu negocierea unui contract de leasing operațional se adaugă la valoarea contabilă a activului închiriat și sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele datorate de locatari în cadrul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Societății în contractele de leasing. Veniturile din contractele de leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete a Societății existente în ceea ce privește contractele de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, Societatea revizuieste în mod regulat valoarea reziduală negarantată estimată și aplică cerințele de depreciere din IFRS 9, recunoscând provizioane pentru pierderile de credit preconizate din creanțele de leasing.

Veniturile din contractele de leasing financiar se calculează prin referire la valoarea contabilă brută a creanțelor din leasing, cu excepția activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit pentru care veniturile din dobânzi sunt calculate în raport cu costul amortizat al acestora (adică după o deducere a provizioanelor pentru pierderi).

Atunci când un contract include atât componente de leasing, cât și non-leasing, Societatea aplică IFRS 15 pentru a alocă contraprestația contractuală fiecărei componente.

Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Societății; sau
- o obligație prezentă care rezultă din evenimente trecute care nu este recunoscută deoarece:
 - a. nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
 - b. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale Societății, dar sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care înglobează beneficii economice este redusă.

Un activ contingent este un activ posibil care rezultă din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu se află în totalitate sub controlul Societății.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale Societății, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Tranzacții valutare

Societatea operează în România, iar moneda sa funcțională este LEU.

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda respectivă a entității la cursurile de schimb valabile la data tranzacțiilor. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la data raportării sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la acea dată.

Câștigul sau pierderea în valută din elementele monetare este diferența dintre costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat pentru dobânzile și plățile efective în cursul perioadei, și costul amortizat în valută convertit la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei. Activele și pasivele nemonetare denominate în valută care sunt evaluate la valoarea justă sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data determinării valorii juste. Diferențele în valută care rezultă din reconversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb de la data tranzacției.

Costuri legate de împrumuturile pe termen lung

Costurile legate de împrumuturile pe termen lung direct atribuibile achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi utilizate sau destinate vânzării, se adaugă la costul acestor active, până în momentul în care activele respective sunt gata pentru a fi utilizate în scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investirea temporară a împrumuturilor specifice, până în momentul în care împrumuturile sunt cheltuite cu active, sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru valorificare.

Toate celelalte costuri de îndatorare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt suportate.

Contributii pentru angajati

Societatea, în desfasurarea normală a activității, efectuează plăți către statul roman pentru , contribuția asiguratorie pentru muncă conform nivelurilor stabilite în condițiile legii și în vigoare pe parcursul anului, calculată pe baza salariilor brute în numele angajaților săi. Valoarea acestei contribuții se înregistrează în contul de profit și pierdere drept cheltuielă salarială aferentă.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma dintre impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul înaintea impozitării raportat în situația profitului și a pierderii, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății cu impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data raportării.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut în ceea ce privește diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor în scopul raportării financiare și bazele de impozitare corespunzătoare utilizate la calcularea profitului impozabil. Datoriile privind impozitul amânat sunt, în general, recunoscute pentru toate diferențele de impozitare temporare, în măsura în care este probabil să existe profit impozabil pentru care pot fi utilizate aceste diferențe temporare. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (altă decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil, nici profitul contabil.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele impozabile temporare asociate investițiilor în filiale și entități asociate și intereselor în asocierile în participație. Creanța privind impozitul amânat din diferențele deductibile temporare asociate acestor investiții și dobânzi este recunoscută numai în măsura în care este probabil să existe venituri impozabile suficiente pentru care pot fi utilizate beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că acestea vor fi reluate în viitorul apropiat.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului și se reduce în măsura în care nu mai este probabil ca venitul impozabil să existe pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la rata de impozitare estimată a fi aplicată în perioada în care datoria este achitată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legislației fiscale) în vigoare sau substanțial în vigoare la data bilanțului. Evaluarea activelor și datoriilor prin impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa în mod similar cu activele și datoriile curente care sunt compensate cu impozitul curent și atunci când iau în considerare impozitele pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală și Societatea intenționează să compenseze creanțele sale privind impozitul amânat cu datoriile sale privind impozitul amânat pe o bază netă.

Impozitul curent și impozitul amânat

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu.

Impozitul pe venit aferent perioadei încheiate la 31 decembrie 2022 a fost de 16% (31 decembrie 2021: 16%).

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea de estimări și ipoteze de către conducere, care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor contingente la data bilanțului, precum și valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor în cursul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi de aceste estimări. Estimările și ipotezele pe care se bazează situațiile financiare sunt revizuite în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă o astfel de revizuire afectează numai perioada respectivă sau în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioada viitoare.

Cifre comparative

Anumite valori din situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalurilor proprii ale acționarilor pentru anul precedent au fost reclasificate pentru a fi puse în conformitate cu prezentarea exercițiului curent.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Teren la cost</u>	<u>Clădiri la cost</u>	<u>Instalații și mașini, echipamente și autovehicule la cost</u>	<u>Mobilier, echipamente de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte immobilizări corporale</u>	<u>Avansuri pentru mijloace fixe și active de capital în curs de execuție</u>	<u>TOTAL</u>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
La 1 ianuarie 2021	2.914.068	21.978.266	69.591.294	1.156.789	2.634.259	98.274.675
Intrări	-	4.328.197	2.351.475	35.652	6.652.367	13.367.691
<i>Din care transfer</i>	-	4.321.132	1.918.116	33.024	(6.272.271)	-
leșuri	-	(217.715)	(2.033.466)	-	(7.645.054)	(9.896.235)
La 31 decembrie 2021	2.914.068	26.088.748	69.909.303	1.192.441	1.641.572	101.746.131
La 1 ianuarie 2022	2.914.068	26.088.748	69.909.303	1.192.441	1.641.572	101.746.131
Intrări	3.208.708	101.465	933.864	26.643	5.391.630	9.662.310
<i>Transfer</i>	-	-	13.439	-	(13.439)	-
leșuri	-	(1.882.481)	(610.727)	(7.061)	-	(2.513.707)
<i>Transfer</i>	-	-	-	-	(13,439)	(13,439)
La 31 decembrie 2022	6.122.776	24.307.733	70.232.440	1.212.023	7.019.763	108.894.734

În anul 2022 societatea a continuat investițiile în portul Giurgiu, iar investiția constând în infrastructura și echipamente, pentru care exista aprobată o finanțare din fonduri nerambursabile în suma de 14.358.820 lei.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Teren la cost</u>	<u>Clădiri la cost</u>	<u>Instalații și mașini, echipamente și autovehicule la cost</u>	<u>Mobilier, echipamente de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte immobilizări corporale</u>	<u>Avansuri pentru mijloace fixe și active de capital în curs de execuție</u>	<u>TOTAL</u>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
La 1 ianuarie 2021	-	5.319.873	57.815.380	1.111.671	-	64.246.923
Cheltuieli cu amortizarea	-	920.629	3.022.716	11.727	-	3.955.072
leșuri	-	95.258	1.952.958	-	-	2.048.216
La 31 decembrie 2021	-	6.145.244	58.885.139	1.123.398	-	66.153.780
La 1 ianuarie 2022	-	6.145.244	58.885.139	1.123.398	-	66.153.780
Cheltuieli cu amortizarea	-	1.117.348	3.177.310	17.576	-	4.312.234
Cheltuieli cu deprecierea	-	-	-	-	953.880	953.880
leșuri	-	420.075	610.727	7.061	-	1.037.862
La 31 decembrie 2022	-	6.842.517	61.451.722	1.133.913	953.880	70.382.032
Valoarea contabilă						
La decembrie 31 2021	2.914.068	19.943.504	11.024.164	69.043	1.641.572	35.592.351
La Decembrie 31 2022	6.122.776	17.465.216	8.780.718	78.110	6.065.883	38.512.703

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

a) Imobilizări corporale gajate

La data de 31 decembrie 2022, valoarea contabilă netă a activelor corporale gajate în favoarea băncilor pentru împrumuturile bancare contractate de Societate se ridică la 13.357.854 lei (2021: 13.008.190 lei).

b) Imobilizări corporale achiziționate în cadrul contractelor de leasing financiar

La 31 decembrie 2022 Societatea are încheiat un contract de leasing operational în valoare totală de 52.953 EUR, cu o durată de 57 de luni de la data predării activului.

Conducerea a analizat deprecierea valorii contabile nete a activelor corporale și necorporale și a decis că nu este necesară calcularea și înregistrarea ajustărilor suplimentare pentru deprecierea acestora, deoarece valoarea netă la care acestea se reflectă în poziția financiară la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este valoarea lor în uz.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

5. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE

Pentru situațiile financiare individuale, Societatea consideră că metoda costului ar fi relevantă pentru utilizatorul situațiilor sale financiare individuale, astfel cum este prezentată în tabelul de mai jos:

Denumirea investiției	Anul înființării	Activitatea de bază	Locul de desfășurare a operațiunilor	Procentul de deținere 31.12.2022	Procentul de deținere 31.12.2021	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2022	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2021
CNFR Navrom S.A.	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,16913%	92,1353%	39.869.445	39.798.310
Canopus Star S.R.L.	2001	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuară	Constanța, România	51,00%	51,00%	45.755.398	45.755.398
TTS Porturi Fluviale SRL	1996	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați, România	100,00%	100,00%	25.206.269	25.206.269
TTS Operator S.R.L.	1994	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța, România	90,00%	90,00%	1.706.207	1.706.207
Portul Fajsz (EZUSTBARKA KFT)	2004	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz, Ungaria	100,00%	100,00%	1.293.580	1.293.580
Agrimol Trade SRL	2010	Comerț cu ridicata material lemnos	București, Romania	99,98%	99,98%	5.305.870	5.305.870
Plimsoll ZRT	2016	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta, Ungaria	51,00%	51,00%	7.615.614	9.066.000
TTS (Transport Trade Services) GmbH	2014	Activități asociate transportului fluvial	Viena, Austria	75,00%	75,00%	116.477	116.477
Transterminal-S.R.L.	2006	Transport de marfă pe calea ferată	Chișinău, Rep. Moldova	20,00%	20,00%	147.339	147.339
Management NFR S.A.	2003	Consultanță pentru afaceri	București, Romania	20,00%	20,00%	-	-
GIF Leasing IFN	2004	Activitate de leasing financiar	București, Romania	7,70%	7,70%	-	-
						127.016.199	128.395.450

La 31 decembrie 2022, Societatea a evaluat investițiile în filiale și entități asociate la cost și a înregistrat o pierdere din depreciere în valoare de 1.450.386 lei ce a fost înregistrată în contul de profit și pierdere și corespunde valorii cu care valoarea contabilă depășește valoarea recuperabilă a acesteia.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

6. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Garanții comerciale	131.880	485.816
Total	131.880	485.816

7. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Materiale consumabile	257.320	585.080
Obiecte de inventar	44.460	20.807
Avansuri plătite	231.248	-
Total	533.028	605.887

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Creanțe comerciale	59.949.028	31.285.346
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(675.212)	(1.252.464)
Avansuri plătite furnizorilor de servicii	-	35.761
TVA de recuperat	15.968.844	4.264.654
Subvenții	14.103.367	-
TVA neexigibilă	11.695	4.270
Decontări între entitățile afiliate	1.760.853	1.773.162
Alte creanțe către bugetul de stat	232.196	455.655
Debitori diverși și alte creanțe	5.721.385	7.735.244
Ajustări de valoare debitori diverși	(4.807.397)	(7.725.711)
Total	92.264.759	36.575.917

Sumele de încasat de la partii afiliate sunt prezentate în nota 15.

Tva de recuperat include suma de primit de la stat pentru tva ul aferent ulimelor 3 luni ale anului 2022.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Modificări ajustari pentru depreciere creante clienti	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	1.252.464	1.259.456
(Scăderea) / Creșterea ajustărilor recunoscute în contul de profit și pierdere	(577.252)	(6.992)
Sold la sfârșitul anului	675.212	1.252.464

În anul 2022, Societatea a înregistrat ajustări pentru clienții cu vechime mai mare de 270 zile în sumă de 95.612 lei și a reluat ajustări de valoare aferente creanțelor în sumă de 672.801 lei. Soldul creanțelor clienți cu o vechime mai mare de 1 an la 31.12.2022 este de 675.212 lei (2021: 1.252.464 lei).

Modificări ajustari depreciere debitori diverși	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	7.725.711	7.455.923
(Scăderea) / Creșterea ajustărilor recunoscute în contul de profit și pierdere	(2.918.314)	269.788
Sold la sfârșitul anului	4.807.397	7.725.711

Debitorii diverși reprezintă sume plătite pentru bunuri și servicii în baza unor contracte comerciale, dar neonorate la termenele prevăzute în contract, creanțe clienți cesionate și dobânzi penalizatoare.

În anul 2022, Societatea a reluat ajustări de valoare aferente creanțelor debitorii diverși în sumă de 2.918.276 lei, ca urmare a închiderii unor insolvente prin faliment.

9. CAPITAL SOCIAL

Capitalul emis cuprinde:

	Nr. de acțiuni	Capital social
Sold la 31 decembrie 2020	30.000.000	31.739.602
Sold la 31 decembrie 2021	30.000.000	31.739.602
Majorare de capital	30.000.000	30.000.000
Sold la 31 decembrie 2022	60.000.000	61.739.602

Valoarea IFRS inflată a capitalului social la 31 decembrie 2022 este de 61.739.602 lei (2021: 31.739.602 lei).

La data de 1 aprilie 2022, AGOA TTS a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 30.000.000 lei, de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, fără subscriere și fără aport, prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat reportat și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare, precum și distribuirea lor gratuită către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare majorare capital social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. CAPITAL SOCIAL (continuare)

La data de 31 decembrie 2022, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihailescu Alexandru Mircea	15.184.333	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	25.268.292	42,1138%
Alți acționari – persoane fizice	19.547.375	32,5790%
Total	60.000.000	100.0000%

La data de 31 decembrie 2021, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. de acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	7.578.150	25,2605%
Alți acționari – persoane juridice	12.871.829	42,9061%
Alți acționari – persoane fizice	9.550.021	31,8334%
TOTAL	30.000.000	100.0000%

10. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Rezerve legale	10.620.132	6.000.000
Rezerva din reevaluare	-	-
Alte rezerve	20.046.515	3.823.575
Total	30.666.647	9.823.575

Conform AGA din data de 29.04.2022 au fost distribuite la alte rezerve suma de 14.715.374 lei pentru investitii viitoare.

11. PROVIZIOANE

Societatea a înregistrat un provizion pentru concedii de odihna neefectuate în valoare de 947.980 lei (2021: 628.641 lei).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Alte provizioane	947.980	628.641
Total	947.980	628.641

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii comerciale	62.185.190	31.933.638
Furnizori facturi de sosit	1.984.494	1.557.383
Datorii cu salariile angajaților	294.235	245.614
Datorii cu asigurările sociale	860.208	1.033.839
Impozitul pe profit datorat	7.509.954	964.940
Alte împrumuturi și datorii asimilate	492.078	261.433
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	99.313	301.543
Total	73.425.472	36.298.390

Pentru datoriile cu partile afiliate a se vedea nota 15.

13. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea riscului de capital

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Capitalul propriu include capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, astfel cum sunt prezentate în notele 10 și 11.

Societatea își monitorizează capitalul propriu pe baza ratei de îndatorare. Rata de îndatorare este calculată ca împrumuturi pe termen lung împărțite la valoarea netă. Valoarea netă se calculează drept „Capital propriu și rezerve” astfel cum sunt raportate în situația poziției financiare.

Societatea nu are contractate împrumuturi bancare, ca urmare rata îndatorării la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este zero.

b) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor valutare în tranzacțiile comerciale și financiare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în monedă străină. Din cauza costurilor asociate mari, politica Societății este să nu folosească instrumente derivate pentru acoperirea acestui risc.

c) Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la valoare justă reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor dobânzii din piață. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la ratele din piață și, prin urmare, se consideră că valorile lor juste nu diferă semnificativ de valorile contabile.

d) Gestionarea riscului de credit

Societatea este expusă riscului de credit din cauza creanțelor comerciale și de altă natură. Societatea are implementate politici prin care să se asigure că vânzările au loc către clienți cu un istoric adecvat al plăților. Scadențele datoriilor sunt monitorizate cu atenție, iar sumele restante sunt urmărite îndeaproape. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienții incerti. Societatea implementează politici care limitează valoarea expunerii de credit față de orice instituție financiară.

e) Gestionarea riscului de lichiditate

Administrarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea unei cantități suficiente de numerar și suficiente linii de credit disponibile, monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar estimate și prezente și corelarea scadențelor activelor și datoriilor financiare. Datorită naturii activității sale, Societatea intenționează să fie flexibilă cu privire la opțiunile de finanțare..

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

f) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale monedelor Societății exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2022	EUR	USD	CHF	GBP	HUF	LEU	31-decembrie- 2022
	<u>1 EUR = 4,9474</u>	<u>1 USD = 4,6346</u>	<u>1 CHF = 5,0289</u>	<u>1 GBP = 5,5878</u>	<u>100 HUF = 1,2354</u>	<u>1</u>	<u>Total</u>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
ACTIVE							
Numerar și echivalente de numerar	11.750.770	19.730.347	3.744	121	-	47.140.243	78.625.225
Creanțe și alte active circulante	28.967.797	18.314.640	-	-	-	43.600.918	90.883.355
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	131.880	131,880
Împrumuturi acordate entităților afiliate	1.236.850	-	-	-	144.554	-	1.381.404
PASIVE							
Datorii comerciale și alte datorii	(43.767.035)	(5.465.479)	-	(1.255)	-	(23.744.734)	(72.978.503)
Alte datorii	(309.814)	-	-	-	-	(137.155)	(446.969)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	-	-	-	-	-	-	-
Expunere bilanțieră netă	<u>(2.121.432)</u>	<u>32.579.508</u>	<u>3.744</u>	<u>(1.134)</u>	<u>144.554</u>	<u>66.991.152</u>	<u>97.596.392</u>

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2021	EUR	USD	CHF	GBP	HUF	LEU	31-decembrie-21
	1 EUR = 4,9481	1 USD = 4,3707	1 CHF = 4,7884	1 GBP = 5,8994	100 HUF = 1,3391	1	Total
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
ACTIVE							
Numerar și echivalente de numerar	4.135.167	3.086.477	5.121	128	-	14.505.562	21.732.455
Creanțe și alte active circulante	9.982.540	9.827.463	-	-	-	15.372.201	35.182.204
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	485.816	485.816
Împrumuturi acordate entităților afiliate	1.237.025	-	-	-	156.688	-	1.393.713
PASIVE							-
Datorii comerciale și alte datorii	(12.447.338)	(4.667.633)	-	-	-	(18.921.986)	(36.036.957)
Alte datorii	-	-	-	-	-	(261.433)	(261.433)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	-	-	-	-	-	-	-
Expunere bilanțieră netă	2.907.394	8.246.307	5.121	128	156.688	11.180.160	22.495.798

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate

Societatea este expusă în principal cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de LEU. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR/USD față de leu. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când LEU se depreciază cu 10% față de EUR/USD. O întărire cu 10% a LEU față de EUR/USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor în EUR și USD la sfârșitul anului.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707
	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Profit sau pierdere	3.060.524	1.131.562

Impactul asupra rezultatului în funcție de fiecare monedă este următorul:

Valută	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
EUR	(212.143)	290.739
USD	3.257.951	824.630
CHF	374	512
HUF	14.455	15.669
GBP	(113)	12
Total	3.060.524	1.131.562

Tabele privind riscul de lichiditate și riscul de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază perioadele până la datele scadente ale datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de trezorerie care nu au fost actualizate cu privire la datoriile financiare la cea mai apropiată dată la care Societatea poate fi obligată să plătească. Tabelul include atât dobânzile, cât și fluxurile de trezorerie aferente capitalurilor proprii.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2022	Mai puțin 1 lună	> 1 lună - 1 an	1-2 an (ani)	2-5 Ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	72.978.503	-	-	-	72.978.503
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumuturi pe termen lung și scurt	-	-	-	-	-
Contracte de leasing pe termen lung și scurt	-	45.109	97.072	88.474	230.655
Numerar și echivalente de numerar	78.625.225	-	-	-	78.625.225
Împrumuturi acordate entităților afiliate	1.381.404	-	-	-	1.381.404
Creanțe și alte active circulante	76.779.988	14.103.367	-	-	90.883.355
Alte creanțe pe termen lung	-	131.880	-	-	131.880
2021	Mai puțin 1 lună	> 1 lună - 1 an	1-2 an (ani)	2-5 Ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	36.036.957	-	-	-	36.036.957
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumuturi pe termen lung și scurt	-	-	-	-	-
Contracte de leasing pe termen lung și scurt	-	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	21.732.455	-	-	-	21.732.455
Împrumuturi acordate entităților afiliate	1.393.713	-	-	-	1.393.713
Creanțe și alte active circulante	35.182.204	-	-	-	35.182.204
Alte creanțe pe termen lung	-	485.816	-	-	485.816

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate sunt următoarele:

	Sume de încasat de la părți afiliate		Sume de plătit părților afiliate	
	31-decembrie-22	31-decembrie-21	31-decembrie-22	31-decembrie-21
CNFR Navrom S.A.	3.166	1.505	42.363.922	14.763.463
TTS Operator S.R.L.	410.550	-	3.191.279	3.491.481
Canopus Star S.R.L.	-	228.230	6.800.237	6.927.671
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	379.449	379.449	362.562	407.928
Plimsoll ZRT	95.968	300.561	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	-	655.791	59.369	59.342
Port of Fajsz kft	913.449	86.592	-	-
Total	1.802.582	1.652.128	52.777.369	25.649.885

Imprumuturi acordate

Port of Fajsz kft	1.381.404	1.393.713
Total	1.381.404	1.393.713

	Vânzări de bunuri și servicii		Achiziții de bunuri și servicii	
	31-decembrie-22	31-decembrie-21	31-decembrie-22	31-decembrie-21
CNFR Navrom S.A.	384.859	376.968	380.885.440	245.136.781
TTS Operator S.R.L.	4.140.000	4.140.000	26.488.880	22.742.300
Canopus Star S.R.L.	-	191.790	20.038.981	17.296.852
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	803.708	4.163.075	3.420.729
Agrimol Trade S.R.L.	-	102.676	-	-
Fluvius KFT	-	-	-	291.275
Plimsoll ZRT	2.962.256	1.639.509	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	5.303.890	6.790.542	180.483	550.105
Total	12.791.005	14.045.193	431.756.859	289.438.042

	Achiziții de titluri/ Majorare capital		Vanzarea/Reducere capital social	
	31-decembrie-22	31-decembrie-21	31-decembrie-22	31-decembrie-21
CNFR Navrom S.A.	71.135	228.846	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	-	-	-	10.046.630
Total	71.135	228.846	-	10.046.630

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Numerar la bănci	77.852.545	21.126.995
Numerar în casă	4.680	3.860
Echivalente de numerar	768.000	601.600
Total	78.625.225	21.732.455

16. VENITURI

O analiză a veniturilor Societății pentru exercițiul financiar este prezentată mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din vânzări de bunuri	-	415.391
Venituri din servicii prestate	651.881.475	390.947.793
Venituri din alte activități	4.159.746	4.215.366
Total	656.041.221	395.578.550

Veniturile din serviciile prestate sunt reprezentate în principal de serviciile de transport fluvial prestate clienților terți împreună cu CNFR Navrom SA, dar și de operațiunile de operare portuară și depozitare a mărfurilor.

Aceasta este activitatea de bază a Societății și reprezintă aproximativ 99% din venitul total pentru anii încheiați la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021. Informațiile despre segment nu au fost prezentate, deoarece restul activității generatoare de venituri pentru Societate nu este semnificativ pentru situațiile financiare.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Vânzări pe piața internă (România)	227.268.798	183.247.297
Vânzări pe piețele externe	428.772.424	212.331.253
Total	656.041.221	395.578.550

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

17. VENITURI

Următorul tabel clasifică veniturile din vânzarea de servicii în 2022 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri recunoscute in timp	651.881.475	390.947.793
Venituri recunoscute la un moment dat	4.159.746	4.630.757
Total	656.041.221	395.578.550

18. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

a) Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii fata de foștii directori și administratori.

Nu au fost acordate credite și avansuri directorilor și administratorilor, altele decât cele pentru deplăsari în interesul serviciului. Societatea are încheiat contract de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii săi la data de 31.12.2022.

La 31 decembrie 2022, respectiv 2021, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	6.871.167	5.717.778
Contribuția asigurătorie pentru muncă	217.553	177.927
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	125.318	25.652
Valoarea tichetelor de masă acordate	224.740	174.840
TOTAL	7.438.778	6.096.197
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.785.421	2.267.219
TOTAL	10.224.199	8.363.416

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2022 a fost de 46 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2022 a fost de 47 persoane.

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2021 a fost de 44 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2021 a fost de 48 persoane.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.133.355	2.331.683
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	1.885.997	4.503.092
Cheltuieli cu primele de asigurare	829.772	790.607
Cheltuieli cu pregătirea personalului	19.111	16.964
Cheltuieli cu colaboratorii	-	65.493
Cheltuieli privind comisiunile și onorariile	545.256	629.554
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	769.922	640.931
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	12.386	9.430
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	83.393	44.816
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	117.337	197.314
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	76.283	64.945
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	551.200.674	345.970.068
Total	557.673.487	355.264.897

In categoria alte cheltuieli cu serviciile executate de terti sunt serviciile primite de la operatorii de transport, operatori portuari precum si alte servicii.

20. REPARTIZAREA PROFITULUI

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
Profit net de repartizat	81.189.859	32.610.965
- rezerve legale	4.620.132	-
- facilități fiscale	113.020	45.591
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	76.456.707	32.565.374

Rezerva legală și rezerva aferentă facilităților fiscale nu pot fi distribuite acționarilor.

21. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
Rezultatul pe acțiune		
Rezultatul net al exercițiului	81.189.859	32.610.965
Număr acțiuni	60.000.000	30.000.000
Rezultat pe acțiune de bază	1.35	1.09

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Impozitul curent		
Cheltuieli fiscale curente	10.985.870	3.924.319
Impozitul amânat		
Cheltuieli/(Venituri) cu impozit amânat recunoscute în anul curent	226.918	(147.430)
Total	11.212.788	3.776.889

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2022 și 2021 este de 16%.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri total	683.855.769	416.110.392
Cheltuieli totale	(591.453.122)	(379.722.538)
Profit înainte de impozitare	92.402.647	36.387.854
Impozit pe profit calculat la 16%	14.784.424	5.822.057
Efectele cheltuielilor neimpozabile	(670.340)	1.346.427
Efectele veniturilor care sunt scutite de impozit	(1.353.244)	(2.957.881)
Efectele altor elemente ale venitului care sunt scutite de impozit	-	-
Credit fiscal	-	-
Impozit curent pentru anul în curs înainte de pierderile fiscale	12.760.840	4.210.603
Facilitați fiscale	19.035	45.591
Bonificație	1.529.017	388.123
Impozitul curent pentru anul în curs	11.212.788	3.776.889
Rezerva de reevaluare neimpozitată	-	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscute în conturile de profit și pierdere din celelalte elemente ale rezultatului global	11.212.788	3.776.889

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

23. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Societatea este garant în contractele de credit încheiate de filialele sale cu Unicredit Bank S.A. și Citibank, respectiv pentru societățile CNFR Navrom S.A, TTS Porturi Fluviale S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L. și Fluvius kft.

Datorii contingente

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este încă în curs de dezvoltare și este supus la diverse interpretări și schimbări constante, care uneori pot fi retroactive. Deși impozitul datorat efectiv pentru o tranzacție poate fi redus, penalitățile pot fi semnificative, deoarece pot fi calculate la valoarea tranzacției plus un procent. În România, termenul de prescripție pentru inspecțiile efectuate de autoritățile fiscale este de 5 ani. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul sunt încă în curs de dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nicio obligație la 31 decembrie 2022 sau 31 decembrie 2021 pentru costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de amplasament, proiectarea și implementarea planurilor de remediere a mediului înconjurător.

24. ONORARII DE AUDIT

Auditorul TTS (Transport Trade Services) SA este Deloitte Audit SRL.

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022 ale Grupului pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2022 pregătite în conformitate cu OMFP 2844/2016 este în suma de 96.500 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariile pentru alte servicii de asigurare efectuate pentru anul 2022 au fost în suma de 7.400 EUR, excluzând TVA.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 17 februarie 2023, Consiliul de Administrație al TTS a aprobat mandatarea conducerii executive să încheie un acord preliminar de tranzacție și să negocieze condițiile contractuale în vederea achiziției unei societăți înregistrate în România cu activitate în domeniul operării portuare, societate care dispune de capacități operaționale complementare activității grupului TTS, respectiv: dane operative, macarale de cheu, linii de cale ferată, și se încadrează în segmentul de operare portuară al grupului TTS, contribuind la extinderea capacității și diversificarea serviciilor prestate de către grup. De asemenea, această societate utilizează teren portuar poziționat strategic, deține platforme de depozitare, depozite acoperite, precum și echipamente ce permit scalarea activității TTS și a subsidiarelor sale. Conform condițiilor acordului preliminar, prețul tranzacției este de 21,8 mil EUR, platibil într-o singură tranșă la încheierea contractului.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 27 martie 2023 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA,
DIRECTOR FINANCIAR

TTS 2022 (i)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
situațiilor financiare individuale ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferește anului 2022

Raportul anual conform Anexei 15, Regulament ASF nr. 5/2018

bazat pe situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Pentru exercițiul financiar
2022

Data raportului
27.03.2023

Denumirea societății comerciale:
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Sediul social:
Str. Vaselor, Nr. 27, Sector 2, București, România

Cod Fiscal
RO9089452

Număr de ordine în Registrul Comerțului
J40/296/1997

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori București – Piața Principală categoria Premium

SIMBOL	TTS
ISIN:	ROYCRRK66RD8
Cod LEI	5493008M458S2MG7GP03

Capitalul social subscris și vărsat
60.000.000 lei

Cuprins

1.	Prezentarea societății TTS (Transport Trade Services) S.A.....	2
1.1.	Forma de organizare.....	2
1.2.	Obiectul principal de activitate	2
1.3.	Organizarea și activitatea Societății.....	2
1.4.	Filialele TTS și participații în alte societăți	2
2.	Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2022	4
3.	Perspective privind activitatea TTS în anul 2023	7
4.	Aspecte financiare.....	8
4.1.	Contul de profit sau pierdere	8
4.2.	Situația poziției financiare	9
4.3.	Situația fluxurilor de trezorerie	11
4.4.	Situația modificării capitalurilor proprii.....	12
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2022.....	13
5.	Aspecte operaționale	14
6.	Resurse umane	15
7.	Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern.....	16
8.	Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2022 ..	17
9.	Sistemul de guvernanță corporativă al TTS	18
9.1.	Cadrul de reglementare internă a Societății	18
9.2.	Administrarea și conducerea Societății	19
9.3.	Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2022.....	20
9.4.	Tranzacțiile cu acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății în 2022	21
9.5.	Declarația de Guvernăță Corporativă.....	21
10.	Declarația nefinanciară privind anul 2022.....	26
11.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar	26

1. Prezentarea societății TTS (Transport Trade Services) S.A.

1.1. Forma de organizare

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. ("Societatea" sau "TTS") a fost înființată în ianuarie 1997 și este organizată conform Legii nr.31/1990 ca societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București în luna iunie 2021 – prima zi de tranzacționare a fost 14 iunie 2021.

La 31.12.2022 capitalul social subscris și vărsat era de 60.000.000 lei, divizat în 60.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă proprietarilor drepturi egale, în condițiile legii.

1.2. Obiectul principal de activitate

Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor

1.3. Organizarea și activitatea Societății

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac uscat, respectiv produse agricole, materii prime minerale și materii prime și produse chimice.

TTS oferă servicii logistice integrate constând din servicii de transport fluvial, servicii de operare portuară și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic

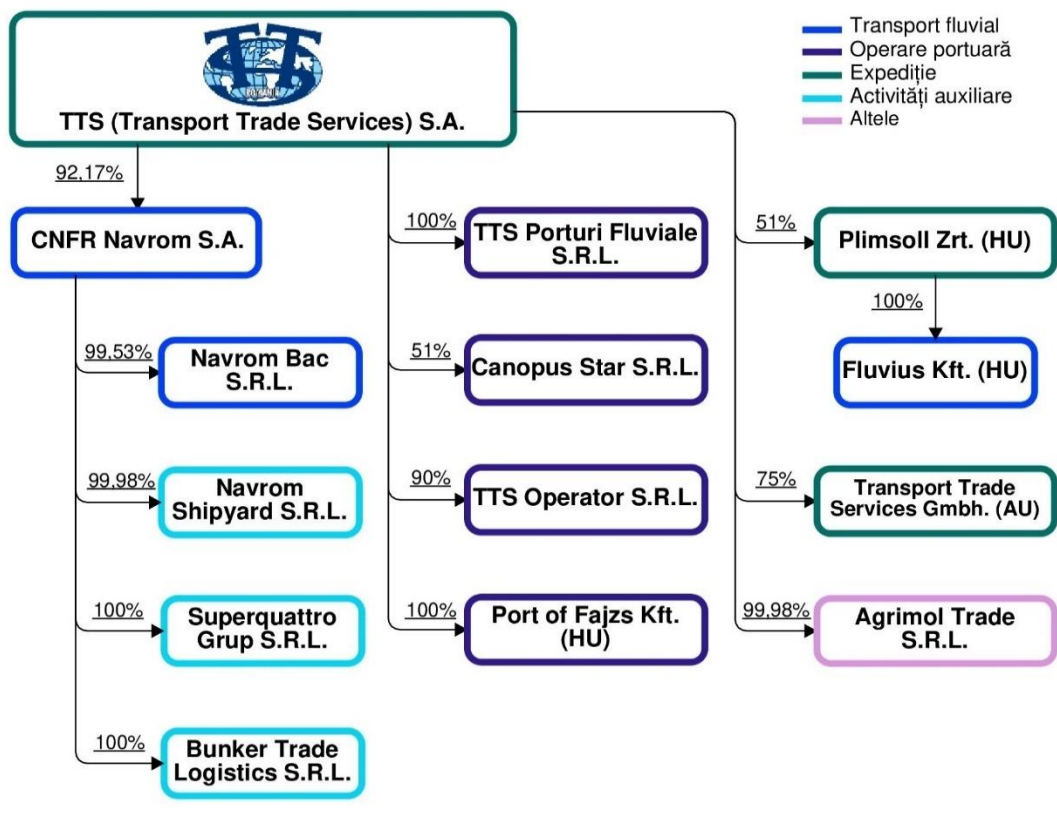
Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

1. Minerale – operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice precum și pentru echipamente.
2. Agri – operațiuni logistice pentru mărfuri agricole, în principal cereale și oleaginoase.
3. Chimice – operațiuni logistice pentru îngrășăminte și materii prime pentru producția de îngrășăminte.

1.4. Filialele TTS și participații în alte societăți

Societatea deține direct sau indirect procente majoritare într-un număr de 13 societăți:



Societățile în care TTS deține direct un procent majoritar sunt următoarele:

Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
CNFR Navrom S.A.	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați	92,17%	92,14%
Canopus Star S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuara	Constanța	51,00%	51,00%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați	100,00%	100,00%
TTS Operator S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța	90,00%	90,00%
Port of Fajzs Kft.	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz (Ungaria)	100%	100%
Agrimol Trade SRL	Comerț cu ridicata material lemnos	București	99,98%	99,98%
Plimsoll Zrt.	Expediția de mărfuri in transport feroviar si fluvial	Budapesta	51,00%	51,00%
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Activități asociate transportului fluvial	Viena	75,00%	75,00%

Societățile în care TTS deține indirect un procent majoritar sunt următoarele:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
<i><u>Prin CNFR Navrom S.A</u></i>				
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galați	99,53%	99,53%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați	99,99%	99,99%
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați	100%	100%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța	100%	100%
<i><u>Prin Plimsoll zrt</u></i>				
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta	100%	100%

TTS deține participații în două societăți asociate, în care TTS nu deține controlul, și în două societăți aflate în curs de dizolvare/lichidare:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
Navrom Port Service S.R.L. (indirect prin CNFR NAVROM S.A.)	Transport fluvial de marfă	Galați	49,98%	49,98%
Transterminal-S.R.L.	Expediție de marfă pe calea ferată	Chișinău	20,00%	20,00%

Societăți în lichidare

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
Management NFR S.A.	Consultanță pentru afaceri	București	20,00%	20,00%
GIF Leasing IFN	Activitate de leasing financiar	București	7,70%	7,70%

2. Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2022

Cifra de afaceri a TTS în 2022 a fost mai mare cu 65,8% față de 2021 atingând 656,0 mil lei.

Profitabilitatea TTS a crescut la rândul ei, indicatorii principali înregistrând creșteri importante. Astfel rezultatul din exploatare a atins 87,3 mil lei (+212% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), EBITDA¹ a fost de 91,7 mil lei (+186,8% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), în timp ce profitul net a fost de 81,2 mil lei (+149% în raport cu valoarea înregistrată în 2021).

¹ EBITDA = Rezultat din exploatare + Amortizări

TTS – Cont profit și pierderi – 12 luni 2022			
(mil. lei)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Cifra de afaceri	656,0	395,6	↑ 65,8%
Rezultat din exploatare	87,3	28,0	↑ 212,0%
Profit net	81,2	32,6	↑ 149,0%
EBITDA	91,7	32,0	↑ 186,8%

În aceste condiții, **activul net al TTS a atins 247,8 mil lei** (+34,4% în raport cu 31.12.2021), la o **valoare totală a activelor de 339,0 mil lei** (+51,3% în raport cu 31.12.2021) și **un nivel al datoriilor de 91,3 mil lei** (+51,3% în raport cu 31.12.2021). În calculul datoriilor au fost incluse valoarea Subvențiilor pentru investiții (aferente proiectului de modernizare a portului Giurgiu) și valoarea Veniturilor înregistrate în avans, diferența reprezentând datoriile comerciale generate de creșterea puternică a cifrei de afaceri.

TTS – Bilanț – 31.12.2022			
(mil. lei)	31.12.2022	31.12.2021	Δ 2022/2021
Total active	339,0	224,1	↑ 51,3%
Total datorii ² , din care	91,3	39,7	↑ 130,0%
Împrumuturi	-	-	N/A
Activ net	247,8	184,4	↑ 34,4%

Principalul factor care a stat la baza rezultatelor de excepție obținute de TTS în anul 2022 a fost **deschiderea de noi rute logistice organizate pentru operarea de fluxuri cu valoare adăugată mare**, care au înlocuit o serie de fluxuri de mărfuri minerale cu valoare adăugată mică ieșite temporar de pe piață. Aceste rute logistice au fost deschise în zona Dunării de jos, unde nivelul apei este mai stabil și mai adânc, permițând operarea de convoaie încărcate la capacitate, fapt ce a condus la costuri pe tonă*km mai mici comparativ cu costurile înregistrate în cazul convoaielor operate pe rute către zona Dunării de sus.

După un prim trimestru dificil, marcat de perturbarea fluxurilor de marfă contractate și majorarea costurilor, cauzată de creșterile explozive de prețuri – efecte directe și indirecte ale războiului din Ucraina, și de condițiile suboptimale de navigație – barjele de dimensiuni mari în convoaie pe rute către zona Dunării de sus au putut fi utilizate la capacitate maximă doar 35% din timp, iar cele de dimensiuni mici numai 70% din timp, în trimestrul al doilea efectele războiului din Ucraina asupra pieței serviciilor de transport fluvial pe Dunăre și asupra pieței serviciilor de operare portuară în Constanța s-au manifestat din plin. Am asistat, pe de o parte, la creșterea masivă a fluxurilor de produse agricole, alimentată de exporturile ucrainene de cereale, și pe de altă parte, la reducerea până la ieșirea completă din piață a unor fluxuri de materii prime minerale (bauxită și

² Inclusiv Subvenții pentru investiții și Venituri înregistrate în avans

materii prime pentru industria siderurgică) și la dispariția unor fluxuri de îngrășăminte chimice, ca efect al sancțiunilor economice aplicate Rusiei.

Consecința reconfigurării fluxurilor de mărfuri transportate pe Dunăre și a celor operate în portul Constanța a fost creșterea masivă a cererii de servicii pe aceste piețe, care, în condițiile unei oferte de servicii limitată de capacitățile fizice de transport și de operare disponibile, a condus la o creștere generală a tarifelor practicate în piață.

Grație flexibilității operaționale a modelului său de afaceri, **grupul TTS a putut răspunde rapid noilor condiții de piață. Astfel, flota disponibilizată a fost realocată către noile lanțuri logistice, și au fost operaționalizate două terminale de geamanduri în rada interioară a portului Constanța.**

Ambele măsuri au permis grupului să beneficieze de pe urma condițiilor de piață favorabile, caracterizate printr-o **creștere generală a tarifelor de transport și a celor de operare portuară**, creșteri care s-au manifestat încă din prima parte a anului și care s-au stabilizat și consolidat în semestrul al doilea al anului 2022.

TTS a înregistrat următorii indicatori financiarți în anul 2022:

<u>Indicatori [lei]</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Venituri totale, din care:	683.855.769	416.110.392
Venituri de exploatare	669.737.853	404.346.973
Cheltuieli totale, din care:	591.453.122	379.722.538
Cheltuieli de exploatare	582.400.724	376.354.595
Cifra de afaceri netă	656.041.221	395.578.550
Profitul brut	92.402.647	36.387.854
Impozit pe profit curent	10.985.870	3.924.319
Impozitul pe profit amânat	226.918	-
Venituri din impozitul pe profit	-	147.430
Rezultatul net al exercițiului	81.189.859	32.610.965
Active totale, din care:	339.048.984	224.103.391
Creanțe	92.264.759	36.575.917
Datorii totale, din care:	73.425.472	36.298.390
Împrumuturi	-	-
Capital subscris și vărsat	60.000.000	30.000.000
Capital social inflatat	61.739.602	31.739.602
Capitaluri proprii	247.750.517	184.410.658

3. Perspective privind activitatea TTS în anul 2023

Așteptările noastre privind piețele pentru care TTS este furnizor de servicii logistice sunt moderat optimiste:

1. Industria metalurgică, în special industria metalelor feroase, continuă să dea semne de creștere față de anul 2022, atât în România cât și la nivel global, conducând la o așteptare referitoare la creșterea volumului de materii prime și produse finite care necesită servicii logistice;

2. În ciuda condițiilor de secetă care au afectat bazinul Dunării în anul 2022, și care pot afecta și anul 2023, precum și a condițiilor de piață nefavorabile, stocurile de produse agricole existente în România, cât și în estimările actuale pentru recolta de cereale din vară permit estimarea unui volum de mărfuri agricole transportat și operat în porturi superior anului 2022. Acestor volume li se vor adăuga volumele de cereale din Ucraina, transportate pe Dunăre și operate în Constanța, care își păstrează nivelurile înregistrate în 2022.

3. piața îngrășămintelor este încă afectată de prețurile ridicate, dar semnalele de volum de transport și volum de afaceri sunt îmbucurătoare, în special pentru marfa tranzitată prin Constanța spre Serbia și Ucraina.

În linie cu aceste evoluții, așa cum a fost anunțat public, TTS a încheiat pentru anul 2023 două contracte de furnizare de servicii logistice integrate (expediție, transport fluvial și operare portuară) cu o valoare totală estimată de 300 mil lei.

Inflația încă în creștere și prețurile ridicate la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care pot influența negativ costurile operaționale și cu reparațiile precum și costurile cu mentenanța activelor.

Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate al TTS în condițiile în care aceste costuri nu pot fi recuperate integral din prețurile obținute pentru servicii sau prin măsuri specifice de alocare eficientă a resurselor.

De menționat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole dar și de situația geopolitică regională și mondială, care poate influența performanțele economiilor regionale și fluxurile de marfă pe care TTS le servește.

Totodată, Societatea, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate modificările naturale ce se petrec de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de amortizare a impactului acestor evenimente.

Pe de altă parte, rezultatele financiare ale anului 2022 permit TTS să acorde un dividend de 33 mil lei, reprezentând 40,6% din profitul net distribuibil, simultan cu **accelerarea în anul 2023 a ritmului investițiilor** în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente, atât la nivelul flotei, cât și, mai ales, **la nivelul capacităților de operare portuară**.

În paralel cu investiția în modernizarea portului Giurgiu – proiect cofinanțat din fonduri europene și care a fost demarat în 2022, **principala investiție** avută în vedere pentru anul 2023 o

reprezintă achiziția unui terminal portuar. Compania țintă a înregistrat în ultimii ani o creștere continuă a cifrei de afaceri, ce a permis demararea, în 2022, a unor investiții semnificative care vor fi puse în funcțiune în anul 2023. Procesul de achiziție se va finaliza după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune și după aprobarea tranzacției de către AGeA TTS, termenul preconizat pentru finalizarea tranzacției fiind 30 iunie 2023.

4. Aspecte financiare

4.1. Contul de profit sau pierdere

	- lei-	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
CIFRA DE AFACERI	656.041.221	395.578.550
Alte venituri operaționale	13.696.632	8.768.423
TOTAL VENITURI EXPLOATARE	669.737.853	404.346.973
Cheltuieli materiale	(538.532)	(188.459)
Cheltuieli cu energia si apa	(357.878)	(282.892)
Cheltuieli privind mărfurile	-	(410.058)
Cheltuieli cu personalul (include si contribuțiile sociale)	(10.224.199)	(8.363.416)
Amortizare si ajustări deprecieri imobilizări corporale și necorporale	(5.328.566)	(3.982.829)
Ajustări de valoare privind activele circulante	417.060	(916.348)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(557.673.487)	(355.264.897)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	(126.883)	(145.354)
Alte cheltuieli operaționale	(8.248.900)	(6.671.349)
Ajustări privind provizioanele	(319.339)	(128.993)
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	(582.400.724)	(376.354.595)
PROFIT DIN EXPLOATARE	87.337.129	27.992.378
Venituri din investiții	5.365.006	8.789.087
Net venit/(cost) finanțare	1.072.784	57.074
Net alte venituri/(costuri) financiare	78.114	(9.567.383)
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare	(1.450.386)	9.116.698
PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIARA	5.065.518	8.395.476
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	92.402.647	36.387.854
IMPOZITUL PE PROFIT	(10.985.870)	(3.924.319)
Impozitul pe profit amânat	(226.918)	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	-	147.430
PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(Ă) a anului	81.189.859	32.610.965

Pentru exercițiul financiar 01 ianuarie – 31 decembrie 2022, comparativ cu perioada similară din anul 2021, valoarea veniturilor din exploatare a crescut cu 65,6% sau 265,4 mil. lei, fiind influențată creșterea cifrei de afaceri.

Cifra de afaceri netă a înregistrat o creștere de 65,8% pentru perioada menționată mai sus, respectiv 260,5 mil. lei RON.

Cheltuielile din exploatare au crescut cu 59,3 mil. lei comparativ cu anul 2021, respectiv cu 54,7%.

Profitul net aferent perioadei de raportare a crescut, de la 32,6 mil. lei la 92,4 mil. lei, iar impozitul pe profit a fost de 11,00 mil. lei, respectiv cu 179,9% sau 7,1 mil. lei mai mare decât în 2021.

4.2. Situația poziției financiare

	31 decembrie 2022	- lei- 31 decembrie 2021
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	93.017	116.545
Imobilizări corporale	38.512.703	35.592.351
Drepturi de utilizare	228.941	-
Imobilizări financiare	127.148.079	128.881.266
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	165.982.740	164.590.162
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	533.028	605.887
Creanțe comerciale	59.273.816	30.032.882
Avansuri plătite	-	35.761
Creanțe de la societățile din grup	1.381.404	1.393.713
Alte creanțe	31.609.539	5.113.561
Numerar si echivalente de numerar	78.625.225	21.732.455
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	171.423.012	58.914.259
CHELTUIELI IN AVANS	1.643.232	598.970
TOTAL ACTIVE	339.048.984	224.103.391
CAPITALURI SI DATORII		
DATORII CURENTE		
Datorii comerciale	64.169.963	33.491.021
Alte datorii	8.808.820	2.545.936
TOTAL DATORII CURENTE	72.978.503	36.036.957
DATORII PE TERMEN LUNG		
Alte datorii pe termen lung	446.969	261.433
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	446.969	261.433
PROVIZIOANE	947.980	628.641
VENITURI IN AVANS		
Subvenții pentru investiții	14.358.820	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	14.358.820	-
Venituri înregistrate în avans	2.566.195	2.765.702
CAPITAL SI REZERVE		
Capital subscris vărsat	60.000.000	30.000.000

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
		- lei-
Ajustări ale capitalului social - IAS 29	1.739.602	1.739.602
Rezerve	30.666.647	9.823.575
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-
Rezultat reportat	80.995.337	112.389.883
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.107.776)	(2.107.776)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	81.189.859	32.610.965
Repartizarea profitului	(4.733.152)	(45.591)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	247.750.517	184.410.658
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	339.048.984	224.103.391

Imobilizări corporale

În cursul anului a început derularea proiectului de modernizare a portului Giurgiu, proiect pentru care a fost aprobată o finanțare europeană. Valoarea totală a proiectului este de 23,8 mil. lei, din care finanțare nerambursabilă 14,4 mil. lei. Investiția constă în modernizarea infrastructurii în portul Giurgiu, respectiv a platformei portuare, utilități, căi de acces.

Active circulante

Creanțele comerciale au crescut de la 30,0 mil. lei în anul 2021, la 59,3 mil. lei în anul 2022, respectiv cu 97,4% în linie cu creșterea activității economice.

Categoria „Alte creanțe” include, în anul 2022, o subvenție pentru investiții în sumă de 14,4 mil. lei.

Numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 21,7 mil. lei în anul 2021, la 78,6 mil. lei în anul 2022.

Datorii pe termen scurt (< 1 an)

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 102,5% în 2022, față de perioada 2021, de la 36,0 mil lei, la 73,0 mil lei ca urmare a creșterii activității economice.

Datorii pe termen lung (> 1 an)

Datoriile pe termen lung, au crescut de la 0,26 mil lei la 0,45 mil lei. Acestea reprezintă, în principal, garanții de bună execuție rezultate din derularea contractelor de construcții pentru modernizarea portului Giurgiu și datorii reprezentând un leasing operațional.

Profitul exercițiului financiar

Profitul exercițiului financiar s-a majorat cu 149,0% sau 48,6 mil lei, menținându-se tendința de creștere.

Capitaluri

Capitalurile proprii totale ale companiei au crescut de la 184,4 mil lei, la 247,8 mil lei, însemnând o creștere de aproximativ 34,3%.

În cursul anului 2022 s-a procedat la majorarea capitalului social de la 30 mil. lei, la 60 mil lei, prin încorporarea profiturilor reportate din anii precedenți.

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 61.739.602 lei.

4.3. Situația fluxurilor de trezorerie

- lei -

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitării	92.402.647	36.387.854
Ajustări pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	58.364	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.316.322	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de investiții financiare	1.450.385	(9.116.698)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor pentru clienți și conturi asimilate	(417.060)	916.348
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	319.339	128.993
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	1.370.564	(50.924)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de imobilizări	953.880	-
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investiții financiare	-	10.046.630
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(88.286)	(127.247)
Venituri din dividende	(5.070.048)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	-	114.317
Venituri din dobânzi	(1.073.747)	(171.391)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	94.398.932	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(33.657.693)	1.515.098
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(1.044.262)	220.485
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	72.859	68.395
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	18.175.399	(7.983.650)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(199.507)	(1.421.184)
Dobânzi plătite	-	(114.317)
Dobânzi încasate	1.073.747	171.391
Impozit pe profit plătit	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	78.819.475	25.777.842
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(9.652.960)	(7.095.420)
Achiziții de active necorporale	(34.836)	(135.968)
(Achiziție)/Vânzare de imobilizări financiare pe termen lung	282.802	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	91.841	1.102.797
Dividende încasate	5.070.048	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(4.243.105)	2.328.466
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	(8.521.450)
Dividende plătite	(17.850.000)	(16.200.000)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(17.850.000)	(24.721.450)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	56.726.370	3.384.858
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	21.130.855	17.745.997
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului	77.857.225	21.130.855

Pentru 2022 se observă o creștere de 153,9% sau 56,0 mil lei a profitului înaintea impozitării, iar numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 21,1 mil lei la 77,9 mil lei, cu 268,5%.

Fluxurile nete din activități de exploatare au înregistrat o creștere de la 25,7 mil lei în 2021, la 78,8 mil lei, respectiv o creștere de 205,8%. Aceasta se datorează în principal profitabilității în creștere cu 53,0 mil lei și evoluției elementelor de capital circulant.

Fluxurile nete din activități de investiții au o valoare negativă de 4,2 mil lei în 2022, față de o valoare pozitivă de 2,3 mil lei în 2021, ca urmare diminuării cu 3,7 mil lei a dividendelor încasate, precum și a diminuării încasărilor din vânzarea de imobilizări, de la 1,1 mil lei, la 0,09 mil lei. În ceea ce privește dividendele încasate de la filiale în anul 2022, nivelul acestora a fost corelat cu necesitățile de numerar pentru finanțarea programelor de investiții. Leșirile de numerar pentru investițiile efectuate, plățile pentru achizițiile de active corporale și necorporale s-au majorat de la 7,2 mil lei în anul 2021 la 9,7 mil lei în anul 2022.

Fluxurile nete din activități de finanțare au crescut de la (24,7) mil lei în 2021 la (17,9) mil lei, ca urmare a scăderii cu 8,5 mil lei a sumei de rambursat pentru împrumuturile pe termen lung, compensată parțial de creșterea plăților pentru dividende cu 1,7 mil lei.

4.4. Situația modificării capitalurilor proprii

	Capital social	Prima de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	31.739.602	-	6.000.000	3.823.575	-	142.847.481	184.410.658
Profitul/(Pierderea)	-	-	-	-	-	81.189.858	81.189.858
Constituire rezervă	-	-	-	1.507.566	-	(1.507.566)	-
Constituirea de rezerve	-	-	4.620.132	-	-	(4.620.132)	-
Constituirea de alte rezerve	-	-	-	14.715.374	-	(14.715.374)	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(17.850.000)	(17.850.000)
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	-	(30.000.000)	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie	61.739.602	-	10.620.132	20.046.515	-	155.344.268	247.750.517

La 1 ianuarie 2022, rezultatul reportat al companiei era de 142,8 mil lei, acesta crescând cu 8,7% la finalul anului (31 decembrie), la suma de 155,3 mil lei.

Totalul capitalurilor proprii la 31 decembrie este de 247,8 mil lei, în creștere cu 34,3% față de 1 ianuarie 2022.

La data de 1 aprilie 2022, AGOA TTS a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 30.000.000 lei, de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, fără subscriere și fără aport, prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat

reportat și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare, precum și distribuirea lor gratuită către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare majorare capital social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Valoarea inflată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 31.739.602 lei.

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,2975 lei per acțiune. Ultimele trei distribuiri de dividende au fost următoarele:

- pentru exercițiul financiar 2018, o sumă totală brută de 7.200.000 lei (0,24 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2019, o sumă totală brută de 15.300.000 lei (0,51 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2020, o sumă totală brută de 16.200.000 lei (0,54 RON/acțiune).

4.5. Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2022

1. Indicatori de lichiditate	Anul încheiat la 31.dec 2022	Anul încheiat la 31.dec 2021
a) Indicatorul lichidității curente	2,3	1,5
Active curente	173,066,244	58,974,156
Datorii curente	75,544,698	38,802,659
2. Indicatori de risc		
Societatea nu are împrumuturi bancare la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.		
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitorilor - clienți (zile)	24,3	30,1
<i>Sold mediu clienți</i>	43,599,723	32.589.857
<i>Cifra de afaceri</i>	656,041,221	395.578.550
b) Viteza de rotație a creditorilor - furnizori (zile)	32,5	37,4
<i>Sold mediu furnizori</i>	50,813,773	43.694.314
<i>Achiziții de bunuri și servicii</i>	570,099,580	426.399.366
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	4,0	2,4
Cifra de afaceri	656,041,221	395.578.550
Active imobilizate	165,982,740	164.590.162
d) Viteza de rotație a activelor totale	1,9	1,8
Cifra de afaceri	656,041,221	395.578.550
Total active	339,048,984	224.103.391
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	37,3%	19,8%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	92.402.647	36.535.284
Capital propriu	247.750.517	184.410.658

5. Aspecte operaționale

Indicatorii fizici realizați de TTS în anul 2022 sunt următorii:

Operațiuni – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transport pe cale fluvială	5,62	7,14	↓ -21,3%
Operare portuară	4,32	4,13	↑ 4,6%
Total	9,94	11,27	↓ -11,8%

Mărfuri – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	3,86	3,55	↑ 8,7%
Minerale	4,56	6,15	↓ -25,9%
Produse chimice	1,52	1,57	↓ -3,2%
Total	9,94	11,27	↓ -11,8%

Scăderile în volum au fost cauzate, în principal de dispariția din piață a unor fluxuri importante de minerale (bauxită și materii prime pentru industria siderurgică), totalizând 1,25 mil tone – ca efect direct sau indirect al războiului din Ucraina, precum și a unei reduceri a fluxurilor transportate în amonte de România – ca efect la secetei grave din vara anului 2022.

Mărfuri expediate de TTS, transportate pe cale fluvială – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,08	1,83	↑ 13,7%
Minerale	2,94	4,60	↓ -36,1%
Produse chimice	0,60	0,71	↓ -15,5%
Total	5,62	7,14	↓ -21,3%

Activitatea de operare a înregistrat creșteri, datorate în principal de creșterile fluxurilor de mărfuri de proveniență ucraineană care au tranzitat portul Constanța

Mărfuri expediate de TTS, operate în porturi – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,78	1,72	↑ 3,5%
Minerale	1,62	1,55	↑ 4,5%
Produse chimice	0,92	0,86	↑ 7,0%
Total	4,32	4,13	↑ 4,6%

Din punct de vedere al structurii contractelor, ca răspuns la condițiile de piață au crescut volumele subcontractate cu terți concomitent cu scăderea volumelor subcontractate în grup:

Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate cu terți	0,38	0,34	↑ 11,8%
Contracte încheiate intra-grup	5,24	6,79	↓ -22,8%

Structură contracte operațiuni portuare – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate cu terți	1,46	1,10	↑ 32,7%
Contracte încheiate intra-grup	2,85	3,02	↓ -5,6%

6. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate în exercițiul financiar 2022 a fost de 46 de persoane (44 la 31 Decembrie 2021), iar numărul efectiv la 31.12.2022 a fost de 47 persoane (48 la 31 Decembrie 2021).

Din totalul numărului efectiv de persoane la 31 Decembrie 2022, 27 de persoane sunt de sex masculin și 20 de sex feminin, 37 au studii superioare, restul de 10 având studii medii.

În perioada ianuarie - decembrie 2022, 5 salariați au încetat relațiile de muncă cu societatea și au fost angajate 4 persoane.

Politica Societății cu privire la pregătirea profesională a personalului a fost bine susținută în ceea ce privește pregătirea internă, iar instruirile s-au derulat în conformitate cu planul aprobat pentru anul 2022.

Astfel, în cursul anului 2022 societatea a investit în cursuri de perfecționare și atestare în exteriorul companiei suma de aproximativ 19.111 lei, 5 salariați au participat la diferite cursuri de perfecționare.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii fata de foștii directori și administratori.

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor, altele decât cele pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea are încheiat contract de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii săi la data de 31.12.2022.

Societatea are încheiat contract de asigurare privată de sănătate pentru salariații săi în limita prevăzută de codul fiscal.

La 31 decembrie 2022, respectiv 2021, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	6.871.167	5.717.778
Contribuția asiguratorie pentru muncă	217.553	177.927
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	125.318	25.652
Valoarea tichetelor de masă acordate	224.740	174.840
TOTAL	7.438.778	6.096.197
Indemnizații Consiliu Administrație si directori executivi	2.785.421	2.267.219
TOTAL	10.224.199	8.363.416

7. Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Gestiunea riscului si controlul intern s-au realizat în 2022 direct de către departamentul specializat din cadrul Societății și de către CA.

Comitetul de Audit a fost constituit și își desfășoară activitatea potrivit dispozițiilor Regulamentului CA.

Societatea a realizat toate aspectele legate de gestiunea conflictelor de interese, publicitatea tranzacțiilor, auditul, tratamentul egal al acționarilor, sub supravegherea CA și în conformitate cu prevederile legale aplicabile societăților ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

În ceea ce privește auditul intern, Societatea a implementat politicile si condițiile prevăzute de lege.

Societatea furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează si gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Societății prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii), riscul de credit, riscul de lichiditate și valoarea justă a instrumentelor financiare.

Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor valutare în tranzacțiile comerciale și financiare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în monedă străină. Din cauza costurilor asociate mari, politica Societății este să nu folosească instrumente derivate pentru acoperirea acestui risc.

Administrarea riscului de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la valoare justă reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor dobânzii din piață. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la ratele din piață și, prin urmare, se consideră că valorile lor juste nu diferă semnificativ de valorile contabile.

Administrarea riscului de credit

Societatea este expusă riscului de credit din cauza creanțelor comerciale și de altă natură.

Societatea are implementate politici prin care să se asigure că vânzările au loc către clienți cu un istoric adecvat al plăților. Scadențele datoriilor sunt monitorizate cu atenție, iar sumele restante sunt urmărite îndeaproape. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienții incerti. Societatea implementează politici care limitează valoarea expunerii de credit față de orice instituție financiară.

Administrarea riscului de lichiditate

Administrarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea unei cantități suficiente de numerar și suficiente linii de credit disponibile, monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar estimate și prezente și corelarea scadențelor activelor și datoriilor financiare. Datorită naturii activității sale, Societatea intenționează să fie flexibilă cu privire la opțiunile de finanțare, cu sprijinul acționarului majoritar.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile;
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

8. Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2022

Profitul net distribuibil pentru anul 2022 este în sumă de 81.189.859 lei, din care 5.365.006 lei reprezintă profit din dividendele încasate de la filiale în anul 2022 din profitul acestora, realizat în anul 2021.

Astfel, Canopus Star S.R.L. Constanța a plătit un dividend în sumă de 4.471.578 lei, TTS Operator S.R.L. a plătit un dividend în sumă de 450.000 lei, iar Transterminal-S S.R.L. Chișinău un dividend de 148.470 lei.

Propunerea Consiliului de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. înaintată spre aprobare Adunării generale ordinare a Acționarilor, privind repartizarea profitului net realizat în anul 2022 este următoarea:

- 113.020 lei – repartizați ca "Alte rezerve" constituite pentru profitul reinvestit în achiziția de echipamente tehnologice conform art. 22, alin (1) din Codul fiscal, evidențiate în contul 1068, analitic corespunzător,
- 4.620.132 lei – pentru constituire rezervă legală,
- 33.000.000 lei – distribuire de dividend,
- 43.456.707 lei – repartizați ca " Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat".

9. Sistemul de guvernare corporativă al TTS

9.1. Cadrul de reglementare internă a Societății

Având în vedere standardele de guvernare corporativă aplicabile societăților listate la categoria Premium pe piața principală a BVB, TTS a pus bazele sistemului intern de guvernare corporativă prin adoptarea următoarelor documente:

- **Regulamentul Consiliului de administrație.**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/03.08.2021 și modificat prin Decizia CA nr. [...] Prevederile constitutive și regulile de funcționare ale Comitetului de audit și ale Comitetului de remunerare și nominalizare sunt incluse în Regulamentul CA, nemaifiind necesară adoptarea de regulamente distincte pentru fiecare comitet în parte
- **Regulamentul AGA**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021
Regulamentul conține în principal prevederi în legătură cu modul în care acționarii își pot exercita drepturile legale precum și prevederi organizatorice privitoare la desfășurarea AGA. Regulamentul AGA este publicat pe website-ul TTS.
- **Regulamentul de audit intern**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 4/14.03.2022
- **Politica de remunerare**
A fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021
Politica de remunerare este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de dividend**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021
Politica de dividend este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de previziuni**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/29.10.2021
Politica de previziuni este publicată pe website-ul TTS.

- **Politica privind informațiile privilegiate**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

9.2. Administrarea și conducerea Societății

În anul 2022, TTS a fost administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

Consiliul este condus de un Președinte numit prin Decizia CA nr. 1/30.08.2021.

Consiliul de administrație a fost asistat de două comite consultative: Comitetul de remunerare și nominalizare format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți și Comitetul de audit format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent.

Constituirea, organizarea și funcționarea Comitetelor este reglementată prin "CAPITOLUL VI. COMITETELE CONSULTATIVE. CONSTITUIREA, ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA COMITETELOR CONSULTATIVE" din Regulamentul CA.

Componența Consiliului de administrație în anul 2022 a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA	Perioada în funcție
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte CA din 30.08.2021, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit, ambele din 30.09.2021)	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Ion STANCIU	Membru executiv	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit)	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)	1 ian 2022 – 31 dec 2022

Consiliul de administrație a fost asistat în activitatea sa de un Secretar CA.

În anul 2022, Consiliul de administrație s-a întrunit de 13 ori, de 2 ori în prezența fizică sau online a membrilor și de 11 ori prin vot și dezbateri prin mijloace electronice la distanță. 11 întruniri s-au desfășurat cu participarea tuturor membrilor Consiliului și 2 întruniri cu participarea a patru

membri din cinci. Toate deciziile au fost adoptate cu unanimitatea voturilor membrilor participanți. Comitetele consultative s-au întrunit de 12 ori în cursul anului 2022.

Funcția de audit intern este externalizată. Auditorul intern al TTS este societatea MBA EXPERT CONSULTING SERVICES S.R.L. București, societate terță independentă.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General al Societății, de Directorul General Adjunct și de Directorul Financiar.

Conducerea TTS este delegată de către Consiliul de administrație prin dispozițiile Actului constitutiv al Societății.

Componența conducerii executive a TTS în cursul anului 2022 a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în conducerea executivă	Date despre contractele de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, prelungit succesiv în 2016, 2018 și 2022, expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional (din 15.06.2021)	Încheiat în data de 26.05.2014, prelungit succesiv în 2016 și 2020, expiră în data de 03.06.2024
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat în data de 10.03.2021, expiră în data de 10.03.2025

9.3. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2022

Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA	15.184.333	25,307%
Ion STANCIU	Membru CA executiv / Director General Adjunct	4.287.400	7,146%
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	939.100	1,565%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA independent	31.000	0,052%
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	2.010	0,003%
Elena BUTNARIU	Membru CA independent	0	0%
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA independent	0	0%

9.4. Tranzacțiile cu acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății în 2022

În 2022 au fost înregistrate următoarele tranzacții de cumpărare de acțiuni TTS efectuate de către membrii administrației și conducerii TTS:

Nume	Funcție	Data tranzacții	Cantitate	Preț mediu [lei/acțiune]
Ion STANCIU	Director General Adjunct, membru executiv al Consiliului de Administrație	19.05.2022	25.000	8,80
		20.05.2022	10.000	8,88
		25.05.2022	10.000	8,88
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte al Consiliului de Administrație	26.05.2022	28.033	8,90
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent al Consiliului de Administrație	10.10.2022	11.461	9,71
		11.10.2022	7.539	9,58
		12.10.2022	3.000	9,62
		13.10.2022	8.000	9,60

9.5. Declarația de Guvernanță Corporativă

Prevederile Codului de Guvernanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.	DA	Detalii în Secțiunea 9.1.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA	
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație, trebuie să depună o declarație la momentul	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale după criteriile stabilite la pct. A.4.1. – A.4.9. din Codul de Governanță al BVB		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	CV-urile membrilor CA sunt publicate pe website-ul Societății
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	În 2022 nu a fost cazul
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului de Administrație.	DA	
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA	3 membri independenți
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi.	DA	
Prevederile Codului de Governanță al BVB		
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3. Printre responsabilitățile sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	PARȚIAL	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestiune a riscurilor și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	PARȚIAL	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	PARȚIAL	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	În anul 2022 nu a fost cazul
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	Nu există nici un astfel de acord sau tranzacție
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA	
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
<p>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern</p>		
<p>obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.</p>		
<p>Prevederile Codului de Governanță al BVB</p>		
<p>Secțiunea C - Justa recompensă și motivare</p>		
<p>c.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p>	DA	
<p>Prevederile Codului de Governanță al BVB</p>		
<p>Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</p>		
<p>d.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicând-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afara de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> d.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; d.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; d.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); d.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; d.1.5. Informații privind evenimentele corporative; d.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; d.1.7. Prezentările societății, situațiile financiare, rapoartele de audit și rapoartele anuale. 	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	În anul 2022 Societatea a organizat 4 întâlniri online cu investitorii, în sistem videoconferință.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB

Conformare Precizări

Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii

strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.

10. Declarația nefinanciară privind anul 2022

TTS întocmește și publică un raport anual de sustenabilitate care acoperă aspectele de mediu, sociale și de governanță ale activității grupului TTS cu aplicarea standardelor de raportare GRI (Global Reporting Initiative). Potrivit [Calendarului financiar 2023 al Societății](#), Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2022, va fi publicat în 30 iunie 2023.

Toate informațiile cerute pentru declarația nefinanciară, așa cum se prevede la pct. 44 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară din 12.12.2016 aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, precum și cele prevăzute la pct. 48² din același act normativ, vor fi incluse în Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2022.

11. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

TTS a încheiat un acord preliminar de tranzacție și urmează să negocieze condițiile contractuale în vederea achiziției unui pachet de acțiuni („Tranzacția”) reprezentând 99,9% din capitalul social al unei societăți înregistrate în România cu activitate în domeniul operării portuare („Compania Țintă”).

Aceasta dispune de capacități operaționale complementare grupului TTS (incluzând dane operative, macarale de cheu, linii de cale ferată), contribuind la extinderea capacității și diversificarea serviciilor prestate de către grupul TTS prin segmentul de operare portuară. Compania țintă utilizează teren portuar poziționat strategic, și deține platforme de depozitare și depozite acoperite, precum și echipamente ce permit scalarea activității TTS și a subsidiarelor acesteia.

Condițiile principale ale acordului preliminar sunt:

- Preț: 21,8 mil EURO
- Plată într-o singură tranșă la încheierea contractului

Societatea a derulat procedurile de due diligence privitoare la Compania țintă. Tranzacția va fi finanțată printr-o combinație de facilități de credit bancare și fonduri ale Societății.

Contractul va fi încheiat după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiectiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin Tranzacție și aprobarea prealabilă a tranzacției de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TTS.

* * *

Consiliul de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. apreciază că Situațiile financiare individuale împreună cu notele explicative sunt corect și legal întocmite, și propune Adunării Generale a Acționarilor

- aprobarea Situațiilor financiare individuale (situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note explicative) întocmite la 31 decembrie 2022,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2022.

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU