

TTS 2021 (i)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
situațiilor financiare individuale ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferește anului 2021

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
2021

Data raportului
25.03.2022

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

Sediul social:
Str. Vaselor, Nr. 27, Sector 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
30.000.000 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	3
2.	Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2021.....	5
3.	Perspective privind activitatea TTS în anul 2022	6
4.	Aspecte financiare.....	7
4.1.	Contul de profit sau pierdere	7
4.2.	Situația poziției financiare	8
4.3.	Situația fluxurilor de trezorerie	10
4.4.	Situația modificării capitalurilor proprii.....	11
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2021	12
5.	Aspecte operaționale	12
6.	Resurse umane	14
7.	Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern.....	15
8.	Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2021 ...	16
9.	Sistemul de guvernare corporativă al TTS	16
9.1.	Cadrul de reglementare internă a Societății	17
9.2.	Administrarea și conducerea Societății	17
9.3.	Declarația de Guvernare Corporativă.....	19
10.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar	24

1. Prezentarea societății TTS (Transport Trade Services) S.A.

1.1. Forma de organizare

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

Prin Hotărârea AGA nr 3 din martie 2021 acționarii au aprobat vânzarea prin oferta publică inițială secundară a 15.000.000 acțiuni și admiterea la tranzacționare a acțiunilor pe o piață reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A.. Prin decizia ASF nr 650 din 19.05.2021 a fost aprobat prospectul privind oferta publică inițială secundară de vânzare a 15.000.000 de acțiuni emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. și de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A., ofertă publică derulată în intervalul 24.05.2021-04.06.2021.

Societatea a fost admisă la tranzacționare, simbol emitent TTS, prima zi de tranzacționare a fost 14 iunie 2021.

La 31.12.2021 capitalul social subscris și vărsat era de 30.000.000 lei, divizat în 30.000.000 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.

Valoarea inflată a capitalului social este 31.739.602 lei.

1.2. Obiectul principal de activitate

Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor (dintre care, transportul fluvial de mărfuri, respectiv: organizarea expedierii mărfurilor în contul expeditorului sau destinatarului, expediții fluviale internaționale, întocmirea documentelor de transport, tranzacții maritime și fluviale pentru efectuarea și derularea transportului de mărfuri pe cale maritimă sau fluvială).

1.3. Organizarea și activitatea Societății

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 mărfurilor din portul fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

TTS realizează operațiuni de logistică în calitate de casă de expediții și asigură clienților lanțul logistic complet care cuprinde servicii de transport, în principal pe ape interioare (transport de marfă pe Dunăre, Canalul Dunăre Marea Neagră și Dunăre-Rin) și servicii de operare portuară (încărcare – descărcare) a navelor fluviale sau maritime.

Aceste operațiuni sunt realizate parțial cu mijloace tehnice proprii și în principal prin subcontractarea acestora cu societăți specializate de transport, de operare portuară sau cu alte case de expediții.

Societatea 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. Chimice – care se ocupă de logistica îngrășămintelor și a materiei prime pentru producția de îngrășămintă.

1.4. Filialele TTS și participații în alte societăți

Societatea deține controlul în mai multe societăți, constituind un grup în cadrul căruia cele mai importante filiale sunt: CNFR NAVROM S.A. Galați, care deține o importantă flotă de nave fluviale cu o capacitate de transport de 786 mii tone, TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați, care deține active în porturi riverane Dunării, Canopus Star S.R.L. Constanța, care are în proprietate și operează un siloz de 110.000 tone capacitate în Portul Constanța, TTS Operator S.R.L. Constanța, care are în proprietate și operează 6 macarale plutitoare în Portul Constanța, Plimsoll Zrt. Budapesta care deține o mica flotă de nave fluviale prin filiala Fluvius Kft. Budapesta.

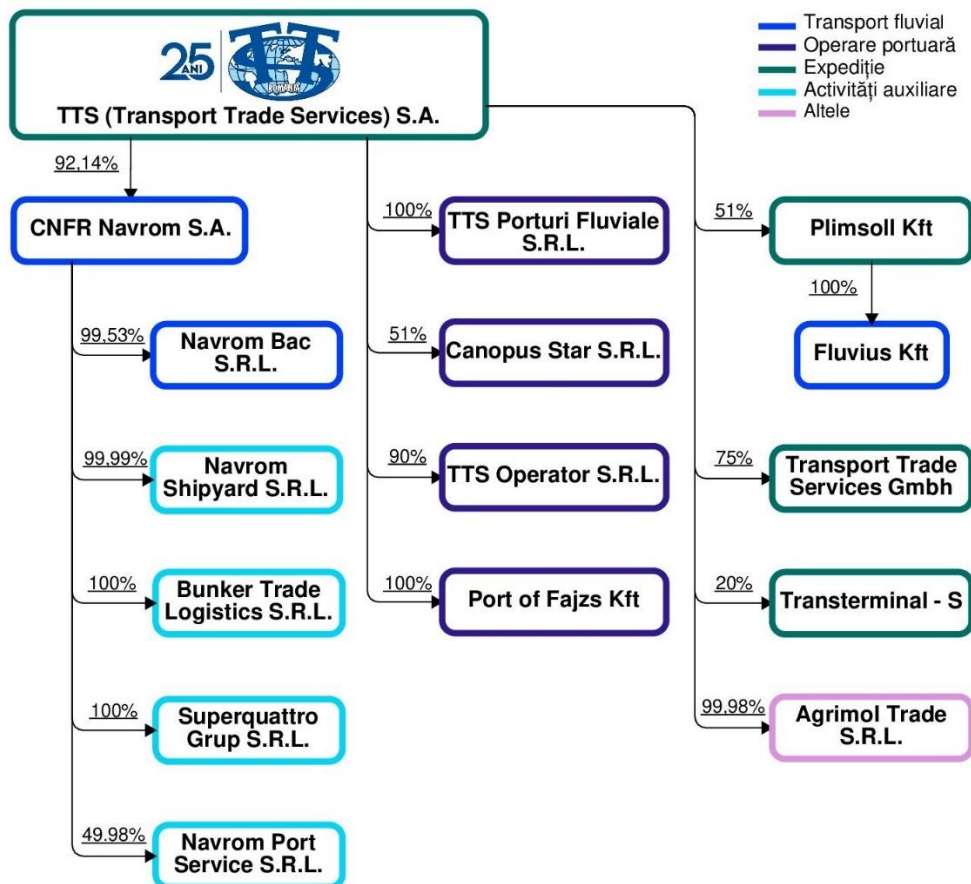
Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
CNFR Navrom S.A.	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați	92,1353%	92,03%
Canopus Star S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuara	Constanța	51,00%	51,00%
TTS Porturi Fluviale 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 Fajsz 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 în transport feroviar și fluvial	Budapesta	51,00%	51,00%
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Activități asociate transportului fluvial	Viena	75,00%	75,00%
Transterminal-S.R.L.	Transport de marfă pe calea ferată	Chișinău	20,00%	20,00%

Dețineri indirecte:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
<i>Prin CNFR Navrom S.A</i>				
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galați	99,53%	92,53%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați	99,99%	99,98%
Superquattro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați	100%	100%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța	100%	100%
Cernavodă Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Cernavodă	-	100%
Navrom River S.R.L.	Hoteluri și activități similare	Galați	-	100%
Navrom Port Service S.R.L.	Transport fluvial de marfă	Galați	49,98%	49,98%
<i>Prin Plimsoll zrt</i>				
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta	100%	100%

STRUCTURA GRUPULUI TTS

(31.12.2021)



Societăți în lichidare

Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
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 2021

Anul 2021 a fost un an foarte bun pentru Societate, influențat pozitiv de relaxarea restricțiilor pandemice impuse în 2020, cu efecte puternice asupra economiei. Rezultatele finale nu numai că au validat așteptările, dar au confirmat un an deosebit prin prisma rezultatelor financiare înregistrate, care s-au situat chiar și peste nivelurile înregistrate în 2019, în special în ce privește profitabilitatea activității.

Principalii indicatori financiari au înregistrat evoluții pozitive în anul 2021:

<u>Indicatori [lei]</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Venituri totale din care:	416.110.392	378.002.340
Venituri de exploatare	404.346.973	375.471.192
Cheltuieli totale din care:	379.722.538	344.716.329
Cheltuieli de exploatare	376.354.595	347.839.775
Cifra de afaceri netă	395.578.550	371.639.769
Profitul brut	36.387.854	33.286.011
Impozit pe profit curent	3.924.319	3.486.204
Impozit amanat - venit	147.430	118.823
Rezultatul net al exercițiului	32.610.965	29.918.630
Datorii totale	36.298.390	49.026.600
Creanțe	36.575.917	38.708.239
Capital subscris și vărsat	30.000.000	30.000.000
Capital social inflatat	31.739.602	31.739.602
Capitaluri proprii	184.410.658	167.999.693

Seceta care a afectat culturile de cereale din sudul României în 2020 nu s-a mai repetat în 2021, asigurând o recoltă de cereale foarte bună în România, o recoltă bună în Bulgaria și Serbia, dar o recoltă foarte slabă în Ungaria. Impactul acestei situații a fost o reducere a livrărilor și operațiunilor în prima jumătate a anului, o revenire la normal în trimestrul al treilea al anului 2021, urmată de o reducere substanțială în trimestrul al patrulea din cauza diferențelor de preț la furnizorii interni și a cotațiilor FOB (free on bord) Marea Neagră (influențate de prețurile mărfurilor din Ucraina și Rusia)

În prima jumătate a anului, piața de produse chimice (îngrășăminte) a evoluat normal, însă în a doua jumătate a anului, producția a fost redusă din cauza creșterii semnificative a prețurilor la produse chimice (îngrășăminte), care a descurajat consumul.

La 31.12.2021 activitatea societății s-a încheiat cu venituri totale în sumă de 416.110.392 lei și cheltuieli totale de 379.722.538 lei, rezultând un profit brut de 36.387.854 lei față de 33.286.011 lei realizat în anul 2020.

Profitul net atribuibil acționarilor este de 32.610.965 lei, cu 9% mai mare față profitul net realizat în 2020 (29.918.630 lei).

Principalul eveniment al anului 2021 pentru TTS, a fost admiterea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB a acțiunilor emise de TTS, în urma încheierii cu succes a ofertei publice inițiale secundare de vânzare derulate de Swiss Capital S.A

După listare, TTS a luat o serie de măsuri, printre care înființarea Departamentului Guvernanță Corporativă și Relații cu Investitorii și contractarea de servicii de market maker emitent cu BRK Financial Group la începutul lui iulie 2021, dezvoltarea sistemului intern de guvernanță corporativă, dezvoltarea unui sistem intern de monitorizare a tranzacțiilor cu afiliații și implementarea sistemului de vot online în adunările generale ale acționarilor, având ca principal obiectiv creșterea interesului participanților la piață pentru acțiunile TTS la un nivel care să asigure o lichiditate bună a acțiunilor.

Încununarea eforturilor noastre a fost atingerea principalelor două obiective de lichiditate în 6 luni și o săptămână de la prima zi de tranzacționare:

- Primul obiectiv a fost atins în 20 septembrie 2021 prin includerea acestora în indicele BET al celor mai lichide acțiuni tranzacționate la BVB.
- Al doilea obiectiv a fost atins în 20 decembrie 2021 prin includerea acțiunilor TTS în seria de indici FTSE Russell dedicați piețelor emergente, respectiv în indicele FTSE Global Micro Cap.

3. Perspective privind activitatea TTS în anul 2022

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, conducând implicit la o creștere a volumului de materii prime și produse finite care necesită servicii logistice;
2. În ciuda condițiilor de secetă din România care pot afecta recolta din 2022, stocurile existente atât în România, cât și în Serbia și Bulgaria garantează un volum de mărfuri transportate și operaționale, în conformitate cu realizarea din 2021;
3. piața îngrășămintelor este încă afectată de prețurile ridicate, dar semnalele de volum de transport și volum de afaceri sunt îmbucurătoare.

Inflația în creștere și explozia prețurilor la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care vor influența negativ costurile cu energia și combustibilii, cu salariile, taxele și tarifele percepute de autorități, precum și cu serviciile executate de terți (incluzând întreținerea și reparațiile activelor). Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate al Societății 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 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.

Ca și în anii precedenți, urmărim cu mare atenție piața de M&A din bazinul Dunării, și suntem pregătiți să analizăm și să valorificăm orice oportunitate care va prezenta interes pentru Societate.

4. Aspecte financiare

4.1. Contul de profit sau pierdere

	- lei-	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
CIFRA DE AFACERI	371.639.769	395.578.550
Alte venituri operaționale	3.831.423	8.768.423
TOTAL VENITURI EXPLOATARE	375.471.192	404.346.973
Cheltuieli materiale	(572.816)	(188.459)
Cheltuieli cu energia si apa	(267.282)	(282.892)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.441.453)	(410.058)
Cheltuieli cu personalul (include si contribuțiile sociale)	(8.011.570)	(8.363.416)
Amortizarea	(3.672.353)	(3.982.829)
Ajustări de valoare privind activele circulante	207.191	(916.348)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(330.161.670)	(355.264.897)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	(130.315)	(145.354)
Alte cheltuieli operaționale	(3.598.270)	(6.671.349)
Ajustări privind provizioanele	(191.237)	(128.993)
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	(347.839.775)	(376.354.595)
PROFIT DIN EXPLOATARE	27.631.417	27.992.378
Venituri din investiții	206.716	8.789.087
Net venit/(cost) finanțare	(222.548)	57.074
Net alte venituri/(costuri) financiare	(665.104)	(9.567.383)
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare	6.335.530	9.116.698
PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIARA	5.654.594	8.395.476
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	33.286.011	36.387.854
IMPOZITUL PE PROFIT	(3.486.204)	(3.924.319)
Venituri din impozitul pe profit amânat	118.823	147.430
PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(A) a anului	29.918.630	32.610.965

Pentru exercițiul financiar 01 ianuarie – 31 decembrie 2021, comparativ cu perioada similară din anul 2020, valoarea veniturilor din exploatare a crescut cu 7,7% sau 28.9 mil. lei, fiind influențată de alte venituri din exploatare, reprezentând venituri din cedarea de active și penalități economice.

Cifra de afaceri netă a înregistrat o creștere de 6,44% pentru perioada menționată mai sus, respectiv 23,9 mil. lei RON.

Cheltuielile din exploatare au crescut cu 28,5 mil. lei comparativ cu anul 2020, sau cu 8,2%.

Profitul net aferent perioadei de raportare s-a îmbunătățit, de la 29,9 mil. lei la 32,6 mil. lei, iar impozitul pe profit a fost de 3,92 mil. lei, respectiv cu 12,6% sau 0,43 mil. lei mai mare decât în 2020.

4.2. Situația poziției financiare

Ca urmare a admiterii acțiunilor Societății la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București SA în cursul anului 2021, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a întocmit situații financiare anuale în baza standardelor IFRS prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și consolidate, aprobate prin O.M.F.P. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare

Situația poziției financiare individuale, după retratare, este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
			- lei-
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	53.725	8.334	116.545
Imobilizări corporale	33.473.115	34.027.752	35.592.351
Drepturi de utilizare	-	-	-
Imobilizări financiare	123.841.891	129.479.168	128.881.266
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	157.368.731	163.515.254	164.590.162
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	1.062.566	674.282	605.887
Creanțe comerciale	37.113.770	30.674.648	30.032.882
Avansuri plătite	371.460	341.375	35.761
Creanțe de la societățile din grup	319.185	156.279	1.393.713
Alte creanțe	5.468.967	7.535.937	5.113.561
Numerar și echivalente de numerar	28.631.155	17.995.597	21.732.455
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	72.967.103	57.378.118	58.914.259
CHELTUIELI ÎN AVANS	1.260.603	819.455	598.970
TOTAL ACTIVE	231.596.437	221.712.827	224.103.391
CAPITALURI ȘI DATORII			
DATORII CURENTE			
Sume datorate instituțiilor de credit	12.187.215	8.521.450	-
Datorii comerciale	47.911.693	38.006.342	33.491.021
Alte datorii	4.948.219	2.400.493	2.545.936
TOTAL DATORII CURENTE	65.047.127	48.928.285	36.036.957

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>- lei-</u> <u>31 decembrie 2021</u>
DATORII PE TERMEN LUNG			
Sume datorate instituțiilor de credit	8.363.775	-	-
Alte datorii pe termen lung	215.696	98.315	261.433
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	8.579.471	98.315	261.433
PROVIZIOANE	308.411	499.648	628.641
VENITURI IN AVANS	4.280.365	4.186.886	2.765.702
CAPITAL SI REZERVE			
Capital subscris vărsat	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Ajustări ale capitalului social - IAS 29	1.739.602	1.739.602	1.739.602
Rezerve	14.838.949	9.777.984	9.823.575
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(27.778.063)	-	-
Rezultat reportat	109.928.115	98.748.664	112.389.883
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.107.776)	(2.107.776)	(2.107.776)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	28.462.035	29.918.630	32.610.965
Repartizarea profitului	(1.701.799)	(77.411)	(45.591)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	153.381.063	167.999.693	184.410.658
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	231.596.437	221.712.827	224.103.391

Imobilizări corporale

În cursul anului s-au finalizat investițiile pentru modernizarea și creșterea capacității de operare în portul Oltenița, constând în platforma portuară, hala pentru depozitare, instalații și echipamente, valoarea totală a acestora fiind de 5,6 mil lei.

De asemenea, s-au continuat discuțiile cu consultanții de specialitate pentru demararea unui proiect cu finanțare europeană pentru modernizarea portului Giurgiu.

Datorii pe termen scurt (< 1 an)

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 26,38% în 2021, față de perioada 2020, de la 48,9 mil lei, la 36,0 mil lei ca urmare a rambursării integrale a creditului bancar (sold 2020: 8,5 mil lei) în timpul anului 2021.

Datorii pe termen lung (> 1 an)

Datoriile pe termen lung, au crescut de la 0,098 mil lei la 0,26 mil lei. Acestea reprezintă, în principal, garanții de bună execuție rezultate din derularea contractelor de construcții pentru modernizarea portului Oltenița.

Profitul exercițiului financiar

Profitul exercițiului financiar s-a majorat cu 9,03% sau 2,7 mil lei, menținându-se tendința de creștere.

Capitaluri

Capitalurile proprii totale ale companiei au crescut de la 167,9 mil lei, la 184,4 mil lei, însemnând o creștere de aproximativ 9,77%.

La 31 decembrie 2021, capitalul social era de 30.000.000 lei. Valoarea inflataată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 31.739.602 lei.

4.3. Situația fluxurilor de trezorerie

- lei -

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitarea	33.286.011	36.387.854
Ajustări pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	52.552	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	3.619.801	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de investiții financiare	(6.335.530)	(9.116.698)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(207.191)	916.348
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	191.237	128.993
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	69.324	(50.924)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investiții financiare	134.400	10.046.630
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	530.705	(127.247)
Venituri din dividende	(206.716)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	306.095	114.317
Venituri din dobânzi	(83.547)	(171.391)
	31.357.141	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	4.376.029	1.515.098
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	441.148	220.485
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	388.285	68.395
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(14.340.662)	(7.983.650)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(93.479)	(1.421.184)
Dobânzi plătite	(306.095)	(114.317)
Dobânzi încasate	83.547	171.391
Impozit pe profit plătit	(1.240.041)	-
	20.665.873	25.777.842
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(4.385.738)	(7.095.420)
Achiziții de active necorporale	(7.160)	(135.968)
(Achiziție)/Vânzare de imobilizări financiare pe termen lung	563.853	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	141.976	1.102.797
Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	-	-
Dividende încasate	206.716	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(3.480.353)	2.328.466
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(12.386.678)	(8.521.450)
Dividende plătite	(15.300.000)	(16.200.000)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(27.686.678)	(24.721.450)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(10.501.158)	3.384.858
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	28.247.155	17.745.997
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	17.745.997	21.130.855

Pentru 2021 se observă o creștere de 9,6% sau 3,2 mil lei a profitului înainte impozitării, iar numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 17,7 mil lei la 21,1 mil lei, cu 19,2%.

Fluxurile nete din activități de exploatare au înregistrat o creștere de la 20,6 mil lei în 2020, la 25,7 mil lei, respectiv o creștere de 24,8%. Aceasta se datorează în principal profitabilității în creștere cu 3,2 mil lei și evoluției elementelor de capital circulant.

Fluxurile nete din activități de investiții au crescut de la o valoare negativă de 3,5 mil lei în 2020, la o valoare pozitivă 2,3 mil lei în 2021, ca urmare creșterii cu 8,8 mil lei din dividende încasate, precum și a încasărilor din vânzarea de imobilizări, de la 0,14 mil lei, la 1,1 mil lei. Acestea au compensat ieșirile de numerar pentru investițiile efectuate, plățile pentru achizițiile de active corporale și necorporale majorându-se de la 4,4 mil lei în anul 2020 la 7,2 mil lei în anul 2021.

Fluxurile nete din activități de finanțare au crescut de la (27,7) mil lei în 2020 la (24,7) mil lei, ca urmare a scăderii cu 3,9 mil lei a sumei de rambursat pentru împrumuturile pe termen lung, compensată parțial de creșterea plăților pentru dividende cu 0,9 mil lei.

4.4. Situația modificării capitalurilor proprii

	Capital social	Prima de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
	31.739.602	-	6.000.000	3.777.984	-	126.482.107	167.999.693
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	-	-	32.610.965	32.610.965
Constituire rezerva fiscala	-	-	-	45.591	-	(45.591)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(16.200.000)	(16.200.000)
Impozit amânat aferent rezervei	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	-	6.000.000	3.823.575	-	142.857.481	184.410.658

La 1 ianuarie 2021, rezultatul reportat al companiei era de 126,5 mil lei, acesta crescând cu 12,9% la finalul anului (31 decembrie), la suma de 142,8 mil lei.

Totalul capitalurilor proprii la 31 decembrie este de 184,4 mil lei la 31 decembrie, în creștere cu 9,8% față de 1 ianuarie 2021.

La 31 decembrie 2021, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat în 30.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 31.739.602 lei. Din profitul net înregistrat de Societate în anul 2021, Consiliul de Administrație a propus distribuția unui dividend în valoare de 17.850.000 lei, cu 10,2% mai mare decât dividendul aferent anului 2020 distribuit în 2021.

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 2021

	Anul încheiat la 31.dec 2021	Anul încheiat la 31.dec 2020
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente	1,10	1,53
Active curente	58.197.572	59.513.229
Datorii curente	53.115.171	38.802.659
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	5%	0%
Capital împrumutat	8.521.450	0
Capital propriu	167.999.693	184.410.658
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	109,74	319,60
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	33.592.106	36.535.284
Cheltuieli cu dobândă	306.095	114.317
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	33,84	30,1
<i>Sold mediu clienți</i>	34.455.942	32.589.857
<i>Cifra de afaceri</i>	371.639.769	395.163.159
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	33,13	37,4
<i>Sold mediu furnizori</i>	34.189.296	43.694.314
<i>Achiziții de bunuri (fără servicii)</i>	376.716.600	426.399.366
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,27	2,4
Cifra de afaceri	371.639.769	395.163.159
Active imobilizate	163.515.254	164.590.162
d) Viteza de rotație a activelor totale	1,68	1,76
Cifra de afaceri	371.639.769	395.163.159
Total active	221.712.826	224.103.391
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	20,00%	19,81%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	33.592.106	36.535.284
Capital propriu	67.999.693	184.410.658

5. Aspecte operaționale

Veniturile sunt realizate în principal din activitatea de baza, pe următoarele categorii de mărfuri:

- Produse agricole: venituri totale de 136 mil lei (146 mil lei în 2020). Veniturile generate de produsele agricole au fost mai mici decât în anul 2020 cu aproximativ 10 mil lei, în condițiile în care volumele operate în porturi au fost cu 0,10 milioane tone mai mici, iar cele transportate cu 0,30 milioane tone mai mici. Cu toate acestea, s-au păstrat și consolidat fluxurile de marfă tradiționale și clienții tradiționali, atât pentru mărfuri importate de România, cât și pentru mărfuri de tranzit

- Metale și minerale: venituri totale de 185 mil lei (155 mil lei în 2020). Acest tip de marfă a înregistrat cea mai mare creștere de volume (peste 0.8 milion tone la transport și peste 0,21 milioane tone la operare), producând și o creștere de venituri de aproximativ 19.3% față de anul 2020;
- Produse chimice: venituri totale de 46 mil lei (42 mil. lei în 2020). Produsele chimice au înregistrat o scădere ușoară la transport și o creștere la operare portuară.

Evoluția indicatorilor fizici în anul 2021 a fost următoarea:

<i>Indicator</i>	<i>UM</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Transport	tone	7.254.961	6.417.504	13.04
Operare portuară	tone	4.125.488	4.146.126	(0.5)

Defalcarea volumelor pe tipuri de mărfuri pune în evidență faptul că produsele minerale au fost motorul creșterii TTS în 2021, în timp ce produsele agricole au avut o contribuție negativă.

Comparativ cu anul precedent volumele de trafic au crescut față de nivelul anului anterior cu 13%, creșterea fiind susținută de creșterea puternică a volumelor aferente mineralelor (acest segment a crescut cu 22.45% față de anul 2020).

<i>Volume transportate pe cale fluvială (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ%2021/2020</i>
Produse agricole	1.830	1.932	(5.28)
Minerale	4.587	3.746	22.45
Produse chimice	0,705	0,723	(2.49)
TOTAL	6.418	5.679	13%

Comparativ cu anul 2020 volumele de operare totale au scăzut cu 2.85%, scăderea aferentă operării portuare aferentă produselor agricole fiind compensată de creșterea semnificativă a volumelor aferente mineralelor (acest segment a crescut cu 15.75% față de anul 2021).

<i>Volume operate in porturi - (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	1.716	2.023	(15,18)
Minerale	1.551	1.340	15,75
Produse chimice	0,859	0,783	9,71
TOTAL	3.268	3.364	-2.85%

Defalcarea veniturilor pe tipuri de mărfuri pune în evidență contribuția fiecăreia la veniturile TTS.

<i>Venituri realizate de către segmentul de expediție din transport fluvial (pe tip de marfă) - mii lei</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	99.154	108.46	(8.58)
Minerale	159.005	134.62	18,11
Produse chimice	35.558	32.50	9.40
TOTAL	293.717	275.59	6.58%

<i>Venituri realizate de către segmentul de expediție din operare portuară (pe tip de marfă) - mii lei</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	36.908	37.730	(2,18)
Minerale	26.347	20.659	27,53
Produse chimice	11.088	9.785	13,32
TOTAL	74.343	67.174	9.05

6. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate în exercițiul financiar 2021 a fost de 44 de persoane (45 la 31 Decembrie 2020), iar numărul efectiv la 31.12.2021 a fost de 48 persoane (46 la 31 Decembrie 2020).

Din totalul numărului efectiv de personal la 31 Decembrie 2021, 27 de persoane sunt de sex masculin și 21 de sex feminin, 38 au studii superioare, restul de 10 având studii medii.

În perioada ianuarie - decembrie 2021, 3 salariați au încetat relațiile de muncă cu societatea și au fost angajate 2 persoane

Politica de personal a 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 2021.

În conformitate cu acesta în cursul anului 2021 societatea a investit în cursuri de perfecționare și atestare în exteriorul companiei suma de aproximativ 16.963 lei, 12 salariați au participat la diferite cursuri de perfecționare.

Societatea nu are obligații contractuale legate pensii față 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 31.12.2021.

La 31 decembrie 2021, respectiv 2020, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	5.717.778	6.439.842
Contribuția asiguratorie pentru muncă	177.927	172.022
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	25.652	18.685
Valoarea tichetelor de masă acordate	174.840	182.395
TOTAL	6.096.197	6.812.944
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.267.219	1.198.626
TOTAL	8.363.416	8.011.570

7. Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern

Gestiunea riscului și controlul intern s-au realizat în 2021 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 și condițiile prevăzute de lege.

Societatea furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează și 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 incerți. 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; 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.

8. Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2021

Profitul net distribuibil pentru anul 2021 este în sumă de 32.610.965 lei, din care 8.789.087 lei reprezintă profit din dividendele încasate de la filiale în anul 2021 din profitul acestora, realizat în anul 2020.

Canopus Star S.R.L. Constanța a plătit un dividend în sumă de 4.471.578 lei, CNFR Navrom S.A. Galați a plătit un dividend în sumă de 4.026.469 lei, iar Transterminal-S S.R.L. Chișinău un dividend de 291.040 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 2021 este următoarea:

- 45.591 lei – repartizată 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,
- 17.850.000 lei – repartizată ca dividende
- 14.715.374 lei – repartizată ca "Alte rezerve", pentru investiții, evidențiate în contul 1068, analitic corespunzător.

9. Sistemul de guvernare corporativă al TTS

Guvernanța Corporativă este o necesitate într-o economie modernă, în care protejarea drepturilor și intereselor acționarilor și un grad înalt de transparență în informarea investitorilor și a terțelor părți interesate în activitatea companiilor sunt condițiile de bază în stabilirea unei relații de încredere pe termen lung între Societate și investitori.

9.1. Cadrul de reglementare internă a Societății

Având în vedere standardele de guvernanză corporativă aplicabile societăților listate la categoria Premium pe piața principală a BVB, TTS a pus bazele sistemului intern de guvernanză corporativă prin adoptarea următoarelor documente:

- **Regulamentul Consiliului de administrație.**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/03.08.2021
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

Începând cu data de 26 august 2021, ca efect al intrării în vigoare a noului act constitutiv al societății, 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.

Până la data de 25 august 2021, Consiliul de administrație a fost format din trei membri, dintre care un membru executiv.

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

Prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021 Consiliul de administrație a constituit 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 2021 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 2021 – 31 dec 2021
Ion STANCIU	Membru executiv	1 ian 2021 – 31 dec 2021
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare din 30.09.2021)	26 aug 2021 – 31 dec 2021
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit din 30.09.2021)	26 aug 2021 – 31 dec 2021
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare din 30.09.2021)	26 aug 2021 – 31 dec 2021
Ștefan SEVASTIAN	Membru	1 ian 2021 - 25 aug 2021

Consiliul de administrație a numit Secretarul CA prin Decizia CA nr. 1/22.07.2021.

Începând cu data admiterii la tranzacționare, Consiliul de administrație s-a întrunit de nouă ori, de trei ori prin prezența fizică a membrilor și de șase ori prin vot și dezbateri prin email. Două decizii au fost adoptate prin semnarea de către toți membrii fără întrunirea Consiliului. Șase întruniri s-au desfășurat cu participarea tuturor membrilor Consiliului, o întrunire cu participarea a doi membri din trei și una cu participarea a patru membri din cinci. Toate deciziile au fost adoptate cu unanimitatea voturilor membrilor participanți.

Comitetele consultative constituite la 30.09.2021 nu s-au întrunit în cursul anului 2021.

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 Financiar și de Directorul Operațional.

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

Prin Decizia nr. 1/15.06.2021 Consiliul de administrație a hotărât preluarea de către Directorul General Adjunct a funcției de Director Operațional.

Componența conducerii executive a TTS în cursul anului 2021 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 și 2018, expiră în data de 31.05.2022
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. 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 aceasta 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	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
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 nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se considera 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	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
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 2021 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	Nu a avut loc o evaluare a CA în 2021
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	Detalii în Secțiunea 9.2.

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
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	Întrucât Comitetul de audit a fost constituit la 30 septembrie 2021, prima evaluare anuală a funcțiilor de control și audit intern va avea ca obiect activitatea din anul 2022
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	
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	PARȚIAL	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	PARȚIAL	
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	De la constituirea Comitetului de audit și până la finalul anului 2021 nu au fost înaintate rapoarte
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	De la constituirea Comitetului de audit și până la finalul anului 2021 Comitetul nu a inițiat rapoarte de audit intern
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	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
<p>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern</p>		
<p>potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.</p>		
<p>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.</p>	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
<p>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 obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.</p>	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
<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	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
<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 	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
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.		
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	
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	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
financiar relevante, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.		
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 2021 Societatea a organizat șapte întâlniri cu investitorii, dintre care 4 cu investitori individuali, una cu un grup de investitori la cererea acestora și două deschise tuturor investitorilor. Șase dintre întâlniri au fost online în sistem teleconferință.
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 strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

10. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

Războiul din Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea impact asupra economiilor europene și la nivel global. Societatea nu are nicio expunere directă în Ucraina, Rusia sau Belarus. Totuși, impactul asupra situației economice generale poate necesita revizuirea anumitor ipoteze și estimări.

Din punct de vedere al expunerii, Societatea nu are nici expunere financiară, nici active ori agenții sau sucursale în Ucraina sau Rusia. De asemenea Societatea nu are legături comerciale cu companii din Rusia și are relații contractuale nesemnificative ca pondere cu companii din Ucraina. În schimb, există contracte cu companii din UE care se referă în special la materii prime pentru industria metalurgică, din Rusia și Ucraina, pentru combinatele dunărene.

La data redactării acestei note, contractele sunt executate în proporție de 17-25%. Îngrășămintele chimice din Rusia (cu pondere extrem de mică, sub 1%) sunt în acest moment oprite la livrare în totalitate în timp ce materiile prime din Ucraina, oprite inițial, și-au reluat livrările, deși cu dificultate.

În ceea ce privește materiile prime și produsele siderurgice finite care proveneau din Ucraina și Rusia, având ca destinație diverse țări din bazinul Dunării, acestea vor fi în mod cert înlocuite cu produse provenind din zone apropiate (Turcia, Egipt, Marea Caspică) sau din țări mai îndepărtate. Cea mai mare

parte a acestor fluxuri de marfă vor trece, inevitabil, prin Portul Constanța și apoi pe Dunăre. În ce privește mărfurile provenind din Ucraina, ca și în cazul produselor agricole, se caută rute alternative, cu logistică complexă (terestră + apă), cu livrare ulterioară via portul Constanța.

În această etapă, managementul nu poate estima în mod fiabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi. Impactul pe termen mai lung poate afecta profitabilitatea ca urmare a creșterii prețurilor în general și al energiei în special.

La data acestor situații financiare, Societatea își desfășoară activitatea normal, se îndeplinesc obligațiile contractuale pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuitatea activității este în deplină siguranță.

În cursul anului 2022 Consiliul de Administrație a convocat Adunarea generală a acționarilor pentru data de 1 aprilie 2022 cu propunerea de a se aproba majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartida de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari sub forma unui dividend extraordinar, cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută. În aceeași adunare urmează a fi aprobată o modificare de amploare a actului constitutiv care are ca scop întărirea prevederilor constitutive referitoare la modul de exercitare de către acționari a drepturilor consacrate de lege, actualizarea prevederilor legate de funcționarea Societății la nivelul cerut pentru o societate ale cărei acțiuni sunt incluse în categoria Premium a pieței principale a BVB și operaționalizarea utilizării mijloacelor de comunicare electronică în relația cu investitorii și în actul de administrare al Societății.

* * *

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 2021,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2021.

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU