

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
25.03.2023

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

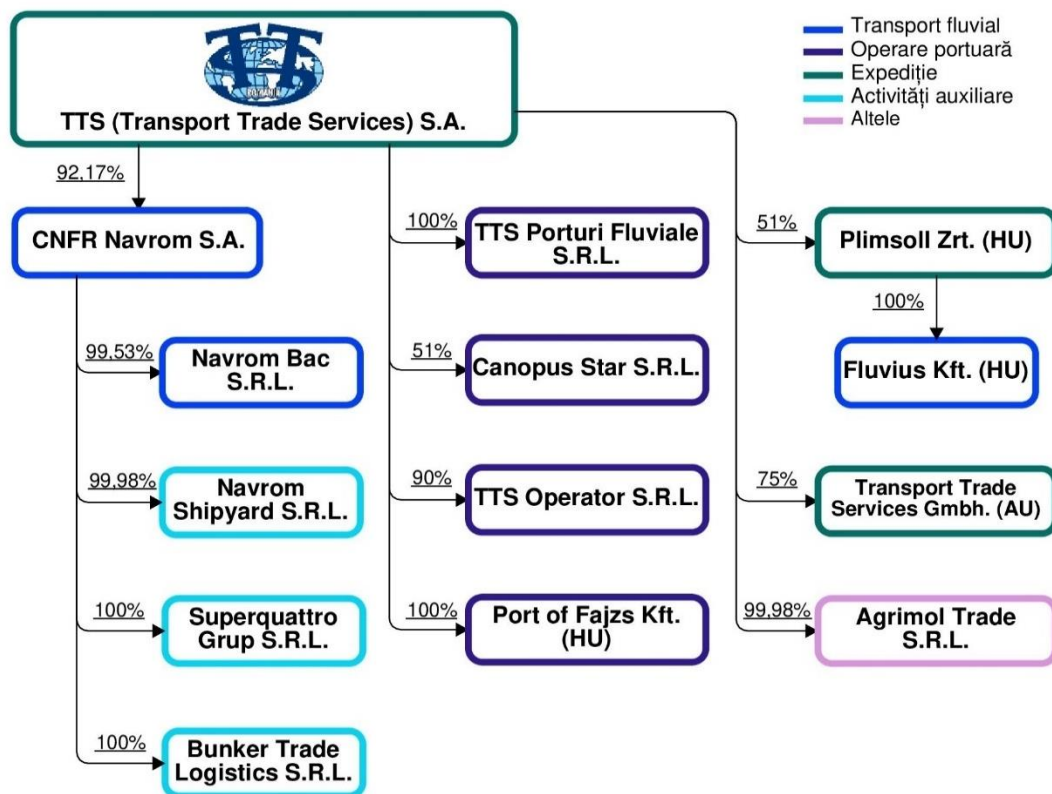
Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

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

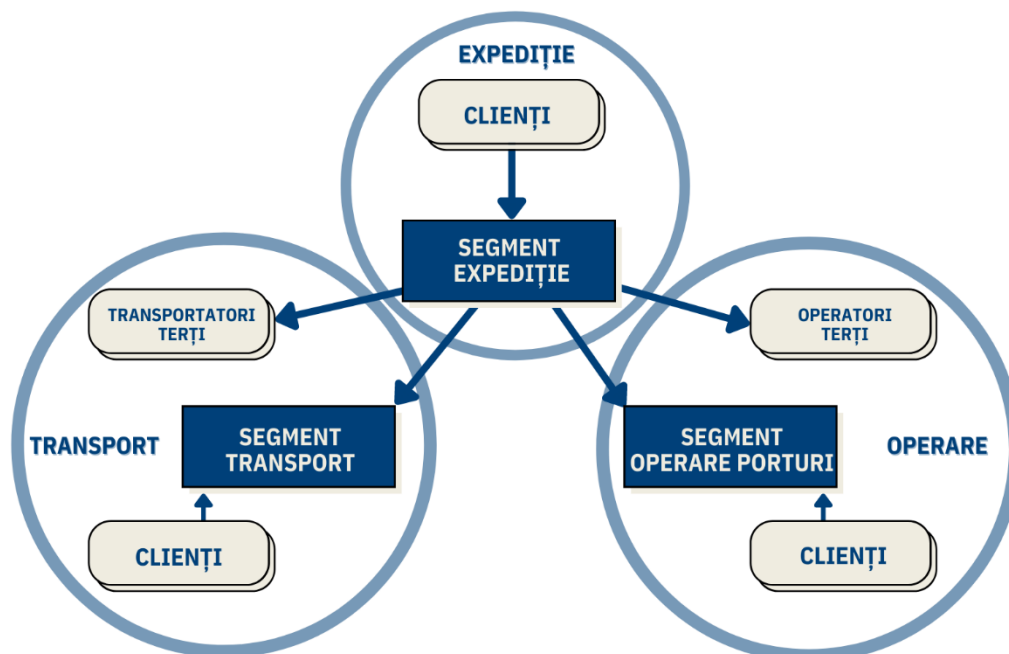
Cod fiscal: RO26997260

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 înaintea impozitării a fost de 164,5% sau 129,7 mil. lei, iar profitul din exploatare înaintea modificărilor 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 înaintea impozitării	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 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

-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 translatare	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 deprecieri	(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 asiguratorie 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 deșuri 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 incerti. 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 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 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