



**TTS**  
**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Raportul Consiliului de Administrație  
al TTS (Transport Trade Services) S.A.  
asupra activității Grupului TTS în perioada  
01.01.2023 – 30.09.2023

## Cuprins

<b>Pe scurt .....</b>	<b>3</b>
Rezultate .....	3
Operațiuni .....	4
Condiții de navigație și operare portuară .....	6
Investiții .....	6
<b>1. Rezultate operaționale .....</b>	<b>7</b>
1.1. Volum agregat .....	7
1.2. Segment Expediție .....	8
1.3. Segment Transport Fluvial .....	8
1.4. Segment Operare Portuară .....	8
<b>2. Indicatori financiari.....</b>	<b>9</b>
2.1. TTS (individual) .....	9
2.2. Grup TTS (consolidat) .....	9
<b>3. Guvernanță corporativă .....</b>	<b>10</b>
3.1. Evenimente și acțiuni corporative în T3_2023 .....	10
3.2. Tranzacțiile conducerii TTS .....	10
3.3. Tranzacții între părți afiliate .....	10
<b>Despre Grupul TTS.....</b>	<b>11</b>
<i>TTS (Transport Trade Services) S.A.</i> .....	11
Administrarea și conducerea TTS .....	11
<i>Grupul TTS</i> .....	14
Guvernanța corporativă în grupul TTS .....	18
Modelul de afaceri al TTS.....	19
<b>Declarația conducerii.....</b>	<b>20</b>

## Pe scurt

### Rezultate

- Rezultatele financiare 9L\_2023 au fost în creștere pe toată linia în raport cu rezultatele 9L\_2022, și au fost generate, în principal, de creșterea volumului de mărfuri agricole transportate și operate și de expansiunea Segmentului Operare Portuară.
- TTS (individual) a înregistrat o cifră de afaceri de 680,1 mil lei (↑ 46,2% 9L\_2023 / 9L\_2022) și un profit net de 123,9 mil lei (↑ 104.5% 9L\_2023 / 9L\_2022), în timp ce Grupul TTS (consolidat) a înregistrat venituri de 872,9 mil lei (↑ 31,4% 9L\_2023 / 9L\_2022) și un profit net de 250,5 mil lei (↑ 83.5% 9L\_2023 / 9L\_2022).

#### TTS – Cont profit și pierderi – 9L\_2023

(mil. RON)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Cifra de afaceri	680,1	465,3	↑ 46.2%
Rezultat din exploatare	127,5	62,2	↑ 104.9%
Profit net	123,9	60,6	↑ 104.5%
EBITDA	130,2	65,5	↑ 98.7%

#### Grup TTS (consolidat) – Cont profit și pierderi – 9L\_2023

(mil. RON)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Cifra de afaceri	872,9	664,3	↑ 31,4%
Rezultat din exploatare	294,6	163,1	↑ 80.7%
Profit net	250,5	136,5	↑ 83.5%
EBITDA	355,5	215,1	↑ 65.2%

- Aceste rezultate au condus la consolidarea poziției financiare la finalul trimestrului al 3-lea, atât la nivelul TTS, cât și la nivelul grupului.
- Activul net al TTS (individual) la 30.09.2023 a fost de 338,7 mil. lei, în creștere cu 36,7% față de cel înregistrat la 31.12.2022, în timp ce activul net la nivelul Grupului TTS a fost de 1.028,9 mil. lei (+25,7% 30.09.2023 / 31.12.2022), depășind pentru prima oară pragul de 1 mld. lei.
- Valoarea datoriilor TTS (individual) la 30.09.2023 a fost de 168,1 mil. lei (+84,1% 30.09.2023 / 31.12.2022) în timp ce datoriile Grupului TTS au fost de 265,6 mil. lei (+42,3% 30.09.2023 / 31.12.2022).
- Datoriile au crescut în principal ca efect al contractării de împrumuturi de către TTS.

- Astfel valoarea împrumuturilor contractate de TTS a fost de 55,2 mil. lei, în timp ce celelalte datorii (în principal comerciale) au crescut cu 21,6 mil. lei (+23,7% 30.09.2023 / 31.12.2022). Datoriile Grupului TTS au avut o evoluție similară: împrumuturile au crescut cu 48,8 mil. lei (+71,7% 30.09.2023 / 31.12.2022) în timp ce celelalte datorii au crescut cu 30,2 mil. lei (+25,5% 30.09.2023 / 31.12.2022).

TTS – Bilanț – 30.09.2023

(mil. RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ 30.09.2023/31.12.2022
Total active	506,8	339,0	+49.5%
Total datorii, din care	168,1	91,3	+84.1%
Împrumuturi	55,2	-	N/A
Activ net	338,7	247,8	+36.7%

Grup TTS (consolidat) – Bilanț – 30.09.2023

(mil. RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ 30.09.2023/31.12.2022
Total active	1.294,5	1.005,0	+28.8%
Total datorii, din care	265,6	186,6	+42.3%
Împrumuturi	116,8	68,0	+71.7%
Activ net	1.028,9	818,4	+25.7%

## Operațiuni

- Rezultatele operaționale la 9L\_2023 sunt caracterizate de creșterea puternică a fluxurilor de mărfuri agricole și de creșterea activității de operare portuară care a depășit transportul fluvial ca pondere în activitatea Grupului TTS
- Ambele evoluții au fost determinate în principal de reconfigurarea lanțurilor logistice ca efect al războiului din Ucraina, dar în ceea ce privește mărfurile agricole o contribuție importantă au avut și creșterile substanțiale ale fluxurilor din România, Serbia și Ungaria în T3\_2023 în raport cu nivelurile atinse în 2022..
- Activitatea Grupului TTS a fost în creștere în primele 9 luni ale anului 2023 în raport cu aceeași perioadă a anului 2022, volumul agregat de mărfuri înregistrând o creștere de 0,84 mil. tone, respectiv 7,9% 9L\_2023/9L\_2022, ca urmare a creșterii cu 1,83 mil. tone a operării portuare (+40,3% 9L\_2023 / 9L\_2023), care a acoperit scăderea înregistrată de transportul fluvial (-16,4% 9L\_2023 / 9L\_2023).

- T3\_2023 a fost al treilea trimestru consecutiv de creștere a volumului de activitate (+4,2% T3\_2023 / T2\_2023, +3,9% T2\_2023/T1\_2023, +4,6% T1\_2023/T4\_2022), în oglindă cu evoluția activității de operare portuară (+4,9% T3\_2023 / T2\_2023, +19,8% T2\_2023/T1\_2023, +6,8% T1\_2023/T4\_2022).

**Volume pe categorii de operațiuni – 9L\_2023**

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Transport pe cale fluvială	5,14	6,14	▼ -16,4%
Operare portuară	6,38	4,55	▲ +40,3%
<b>Total</b>	<b>11,53</b>	<b>10,69</b>	<b>▲ +7,9%</b>

- Evoluția ponderii relative operare/transport semnalată la nivelul S1\_2023 când operarea portuară a depășit transportul fluvial cu 0,59 mil. tone (+17,0% Operare portuară S1\_2023 / Transport pe cale fluvială S1\_2023), s-a consolidat în trimestrul al treilea, diferența dintre volumul de mărfuri operate în porturi și volumul de mărfuri transportate dublându-se la 9L\_2023: 1,24 mil. tone (+24,1% Operare portuară 9L\_2023 / Transport pe cale fluvială 9L\_2023).
- Fluxurile de produse agricole au înregistrat în primele 9 luni ale anului 2023 o creștere cu 2,28 mil. tone în raport cu aceeași perioadă a anului 2022 (+41,3% 9L\_2023 / 9L\_2022), creșteri înregistrând atât operarea portuară cât și transportul fluvial.

**Produse agricole – volume pe categorii de operațiuni – 9L\_2023**

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Transport pe cale fluvială	2,21	1,56	▲ +41,3%
Operare portuară	3,79	2,16	▲ +75,5%
<b>Total</b>	<b>6,00</b>	<b>3,72</b>	<b>▲ +61,3%</b>

- Prin contrast, fluxurile de produse minerale au înregistrat în primele 9 luni ale anului 2023 o scădere în volum de 1,33 mil. tone (-25% 9L\_2023 / 9L\_2022), creșterea de 0,16 mil tone (+10,3%) pe operare nefiind suficient de mare pentru a compensa scăderea de 1,49 mil tone (-39,1%) înregistrată pe transport fluvial.

**Minerale – volume pe categorii de operațiuni – 9L\_2023**

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Transport pe cale fluvială	2,32	3,81	▼ -39,1%
Operare portuară	1,68	1,52	▲ +10,3%
<b>Total</b>	<b>4,00</b>	<b>5,33</b>	<b>▼ -25,0%</b>

- La baza acestei evoluții a stat lipsa cererii de servicii de transport minerale pentru combinatle metalurgice românești, aceste fluxuri scăzând cu 1,54 mil tone în raport cu 9L\_2022.
- În aceeași linie cu mineralele, produsele chimice au înregistrat în primele 9 luni ale anului 2023 o scădere în volum de 0,05 mil. tone (- 3,7% 9L\_2023 / 9L\_2022) și creștere de 0,05 mil tone pe operare (+5,4% 9L\_2023 / 9L\_2022)

Produse chimice – volume pe categorii de operațiuni – 9L_2023			
(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Transport pe cale fluvială	0,39	0,49	▼ -19,6%
Operare portuară	0,92	0,87	▲ +5,4%
<b>Total</b>	<b>1,31</b>	<b>1,36</b>	<b>▼ -3,7%</b>

### Condiții de navigație și operare portuară

- Condițiile de navigație în primele 9 luni ale anului au fost bune, cu excepția celei de-a doua jumătăți din trimestrul al 3-lea, când navigația a fost îngreunată în zona Zimnicea, lucru ce a condus încărcarea barjelor sub capacitate, în special pentru materiile prime transportate spre Serbia. În aval de Cernavodă condițiile de navigație au fost bune, convoaiele putând fi încărcate la capacitate în aproape întreaga perioadă.
- Operarea portuară în Constanța a avut la rândul ei de suferit de pe urma condițiilor meteo nefavorabile – în special vânt puternic, care au condus la imposibilitatea efectuării manevrelor către/de la navele maritime, pentru perioade de 5-7 zile în fiecare lună din T3\_2023.

### Investiții

- Achiziția terminalului portuar DECIROM S.A a fost finalizată în iulie 2023, prin încheierea contractului de achiziție a 99,9% din capitalul social al DECIROM, preluarea fiind finalizată în septembrie odată cu înregistrarea noului consiliu de administrație și a noului act constitutiv al societății.

Începând cu 01.08.2023, DECIROM a fost introdusă în perimetrul de consolidare al TTS.

În noiembrie s-a finalizat majorarea capitalului social al DECIROM prin contribuția TTS în valoare de 24.975.000 lei, operațiunea fiind în curs de înregistrare în Registrul Comerțului.

- În septembrie au sosit în Constanta și au fost puse în funcțiune macaralele plutitoare achiziționate în iunie 2023 – macarale care au făcut subiectul informării acționarilor în AGeA din 19 iunie 2023.

## 1. Rezultate operaționale

### 1.1. Volum agregat

#### Operațiuni pe categorii de mărfuri<sup>1</sup> – 9L\_2023<sup>2</sup>

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022 <sup>3</sup>
Produse agricole	6,00	3,72	▲ +61,3%
Minerale	4,00	5,33	▼ -25,0%
Produse chimice	1,31	1,36	▼ -3,7%
Altele	0,22	0,28	▼ -21,4%
<b>Total</b>	<b>11,53</b>	<b>10,69</b>	<b>▲ +7,9%</b>

#### Transport pe cale fluvială pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	2,21	1,56	▲ +41,3%
Minerale	2,32	3,81	▼ -39,1%
Produse chimice	0,39	0,49	▼ -19,6%
Altele	0,22	0,28	▼ -22,7%
<b>Total</b>	<b>5,14</b>	<b>6,14</b>	<b>▼ -16,4%</b>

#### Operare portuară pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	3,79	2,16	▲ +75,5%
Minerale	1,68	1,52	▲ +10,3%
Produse chimice	0,92	0,87	▲ +5,4%
<b>Total</b>	<b>6,38</b>	<b>4,55</b>	<b>▲ +40,3%</b>

#### Transport fluvial pe categorii de contracte – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Contracte Segment Expediție - terți	0,13	0,30	▼ -56,8%
Contracte directe ale Segmentului Transport Fluvial	0,79	1,79	▼ -55,9%
Contracte intra-grup (Segment Expediție - Segment Transport Fluvial)	4,22	4,05	▲ +4,2%

#### Operare portuară pe categorii de contracte – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Contracte Segment Expediție - terți	1,44	0,98	▲ +46,9%
Contracte directe ale Segmentului Operare Portuară	1,10	1,50	▼ -26,6%
Contracte intra-grup (Segment Expediție - Segment Operare Portuară)	3,84	2,07	▲ +85,1%

<sup>1</sup> Volume de mărfuri transportate și/sau operate portuar de Grupul TTS – exclusiv TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, PLIMSOLL Zrt. Budapesta, Fluvius Kft. Budapesta, Port of Fajsz Kft. Fajsz, utilizând mijloace proprii – Segmentele Transport Fluvial și Operare Portuară, și prin contractarea de servicii cu flote sau operatori portuari terți.

<sup>2</sup> Datele de volum și financiare 9L\_2023 din cuprinsul raportului nu includ datele DECIROM S.A. aferente lunii iulie 2023 (luna în care DECIROM a fost preluată)

<sup>3</sup> În tot cuprinsul raportului 9L\_2023, valorile totale și variațiile procentuale pot diferi de valorile calculate utilizând valorile cu două zecimale publicate în tabele din rațiuni de rotunjire.

## 1.2. Segment Expediție

Segment Expediție – Transport pe cale fluvială pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	2,19	1,54	▲ +42,4%
Minerale	1,77	2,32	▼ -23,9%
Produse chimice	0,39	0,49	▼ -20,1%
<b>Total</b>	<b>4,35</b>	<b>4,35</b>	<b>0,0%</b>

Segment Expediție – Operare portuară pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	3,10	1,21	▲ +156,9%
Minerale	1,44	1,14	▲ +26,3%
Produse chimice	0,74	0,71	▲ +4,2%
<b>Total</b>	<b>5,28</b>	<b>3,05</b>	<b>▲ +72,8%</b>

## 1.3. Segment Transport Fluvial

Segment Transport Fluvial – Volume pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	2,22	1,42	▲ +54,3%
Minerale	2,21	3,65	▼ -39,5%
Produse chimice	0,38	0,49	▼ -21,0%
Altele	0,22	0,28	▼ -22,7%
<b>Total</b>	<b>5,01</b>	<b>5,84</b>	<b>▼ -14,3%</b>

Segment Transport Fluvial – Parcurs realizat pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mld. tone * km)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	0,84	0,66	▲ +26,1%
Minerale	1,21	1,59	▼ -24,0%
Produse chimice	0,22	0,32	▼ -30,0%
<b>Total</b>	<b>2,27</b>	<b>2,57</b>	<b>▼ -11,8%</b>

## 1.4. Segment Operare Portuară

Segment Operare Portuară – Volume pe categorii de mărfuri – 9L\_2023

(mil. tone)	9L_2023	9L_2022	Δ 9L_2023 / 9L_2022
Produse agricole	3,70	2,14	▲ +72,7%
Minerale	0,33	0,56	▼ -41,1%
Produse chimice	0,92	0,87	▲ +5,4%
<b>Total</b>	<b>4,94</b>	<b>3,57</b>	<b>▲ +38,4%</b>



## 2. Indicatori financiari

### 2.1. TTS (individual)

Active curente	168.817.800 RON
Datorii curente	105.410.078 RON
<b>Lichiditate curentă</b>	<b>1,60</b>
Capital împrumutat pe termen lung	46.992.204 RON
Capitaluri proprii	338.699.848 RON
<b>Grad de indatorare1</b>	<b>13,87%</b>
Capital împrumutat pe termen lung	46.992.204 RON
Capital angajat	385.692.052 RON
<b>Gradul de indatorare2</b>	<b>12,18%</b>
Sold mediu clienți	53.227.759 RON
Cifra afaceri 9L_2023	680.130.932 RON
Număr zile	270
<b>Viteza rotație clienți (zile)</b>	<b>21,13</b>
Cifra afaceri (9L_2023 anualizată)	906.841.243 RON
Active imobilizate	337.973.451 RON
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<b>2,68</b>

### 2.2. Grup TTS (consolidat)

Active curente	386.782.117 RON
Datorii curente	139.828.874 RON
<b>Lichiditate curentă</b>	<b>2,77</b>
Capital împrumutat pe termen lung	79.861.718 RON
Capitaluri proprii	1.028.941.307 RON
<b>Grad de indatorare1</b>	<b>7,76%</b>
Capital împrumutat pe termen lung	79.861.718 RON
Capital angajat	1.108.803.025 RON
<b>Gradul de indatorare2</b>	<b>7,20%</b>
Sold mediu clienți	85.656.607 RON
Cifra afaceri 9L_2023	872.916.292 RON
Număr zile	270
<b>Viteza rotație clienți (zile)</b>	<b>26,49</b>
Cifra afaceri (9L_2023 anualizată)	1.163.888.389 RON
Active imobilizate	907.727.145 RON
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<b>1,28</b>

### 3. Guvernanță corporativă

#### 3.1. Evenimente și acțiuni corporative în T3\_2023

În trimestrul al 3-lea al anului 2023 nu au avut loc evenimente și acțiuni corporative.

#### 3.2. Tranzacțiile conducerii TTS

Nume	Data	Tip	Cantitate	Preț mediu [lei/acțiune]
Petru ȘTEFANUȚ	28.07.2023	Cumpărare	14.400	17,25

#### 3.3. Tranzacții între părți afiliate

În T3\_2023 au fost efectuate tranzacții intra-grup care au făcut obiectul a 34 rapoarte acoperind tranzacții în valoare totală de 498.896.318 lei înregistrate în perioada 18 octombrie 2022 – 22 septembrie 2023, după cum urmează:

Părți afiliate	Număr rapoarte	Perioada acoperită	Valoare totală
TTS și NAVROM	26	29.12.2022 – 22.09.2023	396.542.716
TTS și TTS Operator	4	21.09.2022 – 04.09.2023	46.679.827
TTS și CANOPUS	1	19.12.2022 – 02.05.2023	9.379.151
NAVROM și NAVROM SHIPYARD	2	18.10.2022 – 17.07.2023	31.140.323
NAVROM și NAVROM PORT SERVICE	1	12.12.2022 – 13.09.2023	15.154.301

## Despre Grupul TTS

### *TTS (Transport Trade Services) S.A.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Administrarea și conducerea TTS**

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

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

Consiliul de administrație este asistat de trei comite consultative:

- **Comitetul de remunerare și nominalizare** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți,
- **Comitetul de audit** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent,

- **Comitetul de guvernare și sustenabilitate** format din trei membri dintre care doi sunt membri independenți ai Consiliului de administrație. Cel de-al treilea este Directorul pentru Guvernare Corporativă și Relații Investitori.

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

Componența Consiliului de administrație este următoarea:

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

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

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

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

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

Componența conducerii executive a TTS este următoarea:

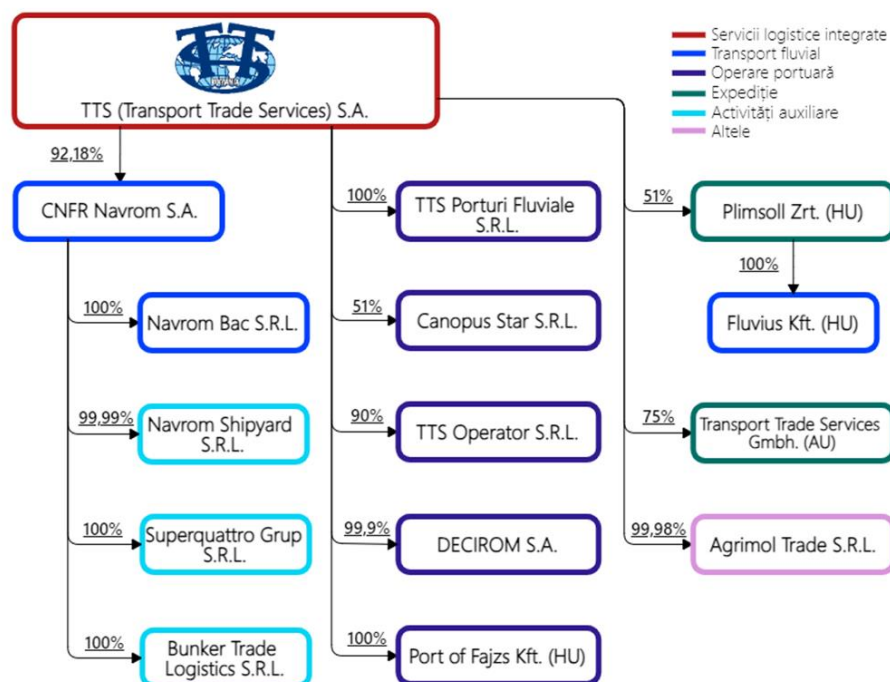
Nume și prenume	Funcție	Contracte de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 03.06.2024
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat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

Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 30.09.2023

Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA	15.184.333	25,307%
Ion STANCIU	Membru CA executiv / Director General Adjunct	4.287.400	7,146%
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	953.500	1,589%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA independent	31.000	0,052%
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	2.010	0,003%
Elena BUTNARIU	Membru CA independent	0	0%
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA independent	0	0%

## Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 15 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 14 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Unsprezece 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 de peste 800 mii tone, 10 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 magazine, 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 92,18%

#### 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 unic: NAVROM

Fluvius Kft. Budapesta

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

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

Cod fiscal: 12748622

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

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

Asociat unic: PLIMSOLL

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

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

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod fiscal: RO14204639

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat majoritar: TTS 51%

TTS Operator S.R.L. Constanța

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

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod fiscal: RO6919047

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat majoritar: TTS 90%

DECIROM S.A. Constanța

Sediu social: Municipiul Constanța, Incinta Port, Județ Constanța

Nr. Înregistrare: J13/516/1991

Cod fiscal: RO1890411

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Aționar majoritar: TTS 99,9%

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod fiscal: RO9000349

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat unic: TTS



Port of Fajsz Kft. Fajsz

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

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

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod fiscal: RO13924879

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

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

Asociat unic: NAVROM

Bunker Trade Logistics S.R.L.

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

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

Cod fiscal: RO32116993

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

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj

Asociat unic: NAVROM

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Sediul social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

Cod fiscal: RO26997260

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românesc.

Asociat majoritar: TTS 99,98%

## Guvernanța corporativă în grupul TTS

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

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

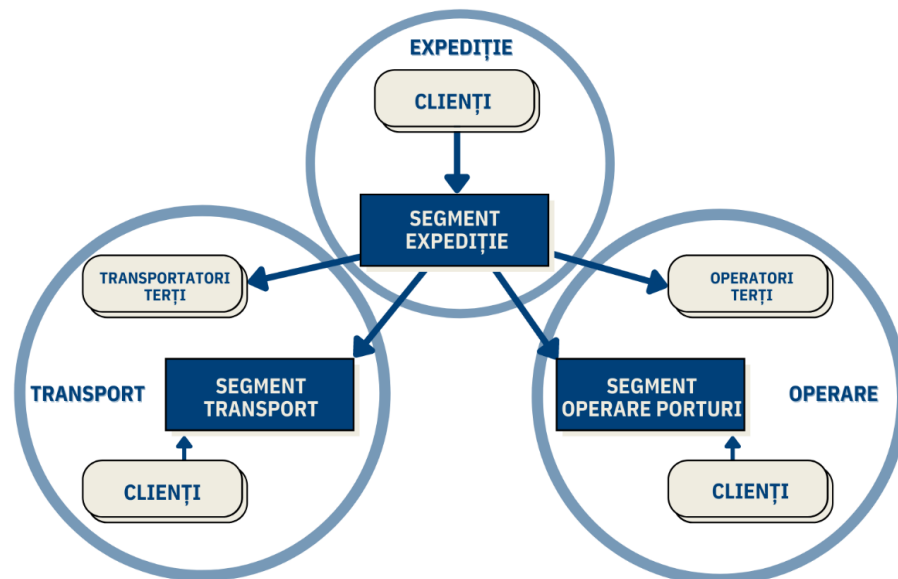
Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte semestriale întocmite de auditorul statutar al TTS

## Modelul de afaceri al TTS

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

- **Autonomia comercială a societăților din grup**

Toate filialele TTS au propria bază de clienți, independentă de baza de clienți a TTS. Ca urmare societățile din segmentele transport și operare preiau și execută comenzi atât de la clienții proprii cât și de la TTS, scopul lor fiind să-și asigure un grad maxim de încărcare în condiții de eficiență maximă.



- **Coordonarea operativă între segmente**

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



## Declarația conducerii

Raportul Consiliului de Administrație Societății pentru perioada 01.01.2023 – 30.09.2023 privind activitatea economică și financiară a societății se bazează pe situațiile financiare interimare individuale simplificate și pe situațiile financiare interimare consolidate simplificate întocmite pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2023 (în continuare "Situațiile Financiare").

Situațiile Financiare au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de UE și în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară Interimară".

Situațiile Financiare nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu [situațiile financiare anuale ale TTS \(Transport Trade Services\) S.A. întocmite la 31 decembrie 2022](#).

Situațiile Financiare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Alexandru-Mircea MIHĂILESCU  
Președinte Consiliu de Administrație



# TTS

**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Departamentul de Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii al TTS (Transport Trade Services) vă stă la dispoziție pentru orice alte informații suplimentare. Persoana de contact:

Gabriel-Andrei ȚECHERĂ, Director Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii;  
e-mail: [investor.relations@tts-group.ro](mailto:investor.relations@tts-group.ro);  
tel.: +40 37 224 5185

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada încheiată la 30.09.2023 sunt disponibile accesând link-urile:

[https://ro.tts-group.ro/rapoarte\\_financiare.html](https://ro.tts-group.ro/rapoarte_financiare.html);

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=TTS>.