



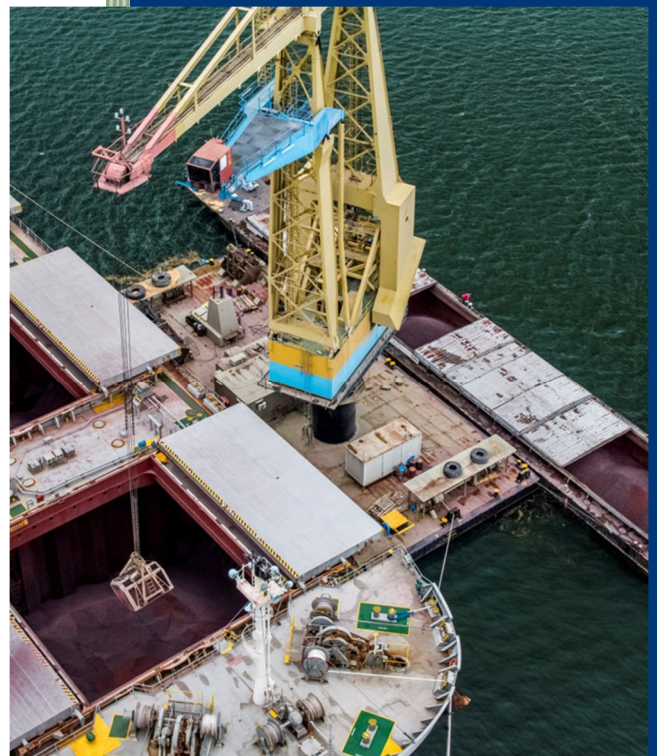
TTS (Transport Trade Services) S.A.

TTS – (p) 2021

Rezultate financiare și operaționale preliminare
1 ianuarie – 31 decembrie 2021
Raportul Consiliului de Administrație

**Transport Trade Services:
Cel mai mare transportator
integrat de mărfuri din
bazinul Dunării**

[BVB: TTS](#)



Cuprins

1. Prezentarea Grupului, retrospectivă 2021 și perspective 2022	3
2. Aspecte financiare ¹	7
2.1. Analiza rezultatelor preliminare individuale 2021	7
2.2. Analiza rezultatelor preliminare consolidate 2021	19
3. Aspecte operaționale	25
3.1. Segmentarea operațiunilor	25
3.2. Expediție	27
3.3. Transport fluvial	29
3.4. Operare portuară	30
3.5. Informații financiare privind segmentarea – tabele	31
3.6. Informații financiare privind segmentarea – explicații	35
4. Grupul TTS	37
4.1. Structura Grupului și activitățile companiilor ce îl compun	37
4.2. Situația participațiilor TTS (structura de capitaluri a Grupului)	40
5. Declarații conducere	41

¹ În cuprinsul raportului toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel

1. Prezentarea Grupului, retrospectivă 2021 și perspective 2022

Prezentarea Grupului TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este unul dintre cei mai mari transportatori de mărfuri pe ape interioare din bazinul Dunării și este compus din 16 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS"), 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social și 2 în care deține poziții minoritare. Unsprezece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului:

Expediție internațională:	TTS (Transport Trade Services) S.A. București, TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, Plimsoll Zrt. Budapesta, Transterminal – S S.R.L. Chișinău
Transport fluvial:	CNFR NAVROM S.A. Galați, Navrom Bac S.R.L. Galați, Fluvius Kft. Budapesta
Operare portuară:	Canopus Star S.R.L. Constanța, TTS Operator S.R.L. Constanța, TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați, Port of Fajsz Kft. Fajsz (Ungaria)

Mărfurile principale transportate și operate în porturi 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 cea mai mare flotă fluvială din bazinul dunărean, formată din 481 unități fluviale cu o capacitate de aproape 800 mii tone, 8 macarale plutitoare, precum și terminale portuare în Constanța și în 7 porturi fluviale dunărene.

Grupul oferă servicii de tip 3PL (Third Party Logistics), definit ca fiind un integrator de servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.), agenturare (producerea de documente specifice) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.

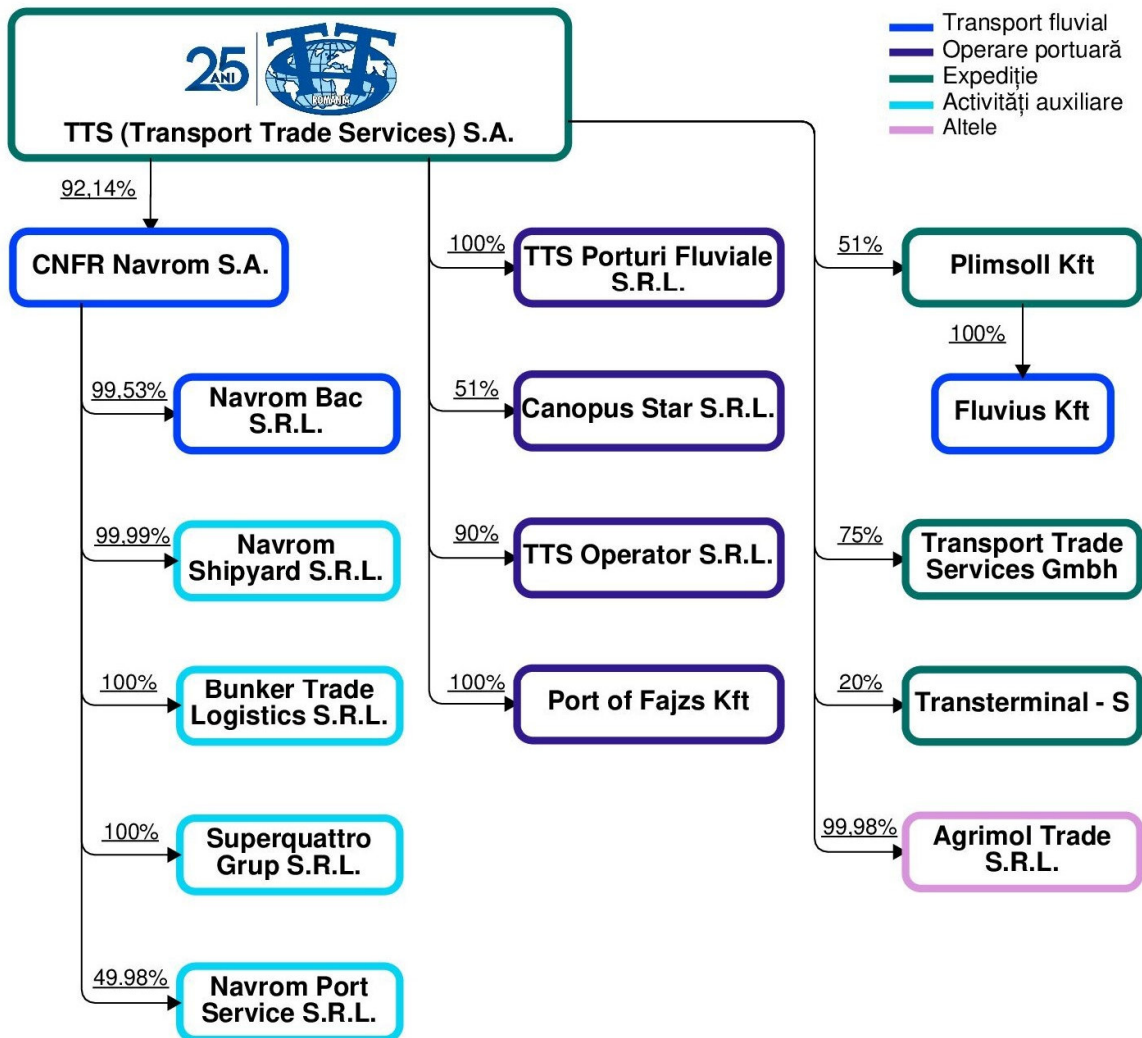
TTS (Transport Trade Services) S.A. este activă pe segmentul expediție internațională de mărfuri și este organizată în trei divizii:

1. Minerale – care asigură operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice și echipamente.
2. Agri – care se ocupă exclusiv de logistica mărfurilor agricole (cereale, semințe, uleiuri vegetale).
3. Chimice – care se ocupă de logistica îngrășămintelor și a materiei prime pentru producția de îngrășămintele.

Activitatea TTS este integrată informatic cu activitățile subsidiarelor la nivel contabil și la nivel operativ (urmărirea volumelor și a tipurilor de mărfuri, pe tipuri de operațiuni, până la nivel de facturare și urmărirea plăților), sistemul asigurând suportul atât pentru raportările interne cât și pentru raportările externe, inclusiv pentru raportarea tranzacțiilor între entități afiliate.

STRUCTURA GRUPULUI TTS

(31.12.2021)



Aspecte cheie privitoare la anul 2021

- Anul 2021 este a fost considerat de grupul TTS ca fiind un an de revenire, ca urmare a ridicării restricțiilor pandemice impuse în 2020, cu efecte puternice asupra economiei, în general. Rezultatele finale nu numai că au validat așteptările dar au confirmat un an deosebit prin prisma rezultatelor financiare, în special a profitabilității activității.
- Seceta care a afectat recoltele de cereale din sudul României în anul 2020 nu s-a repetat în anul 2021 ceea ce asigurat o recoltă de cereale foarte bună în Romania, bună în Bulgaria și Serbia dar foarte slabă în Ungaria. Efectele acestei situații au fost volume mai reduse la transport și operare în prima jumătate a anului, o revenire la normalul istoric în trimestrul trei 2021, urmat de o reducere semnificativă în trimestru patru, datorita diferențelor dintre prețurile furnizorilor interni și cele de pe cotațiile FOB (free on board) Marea Neagră (influențate de prețurile mărfurilor ucrainene și rusești).
- Piața produselor chimice (îngrășăminte) a avut o evoluție normală în prima jumătate a anului, producând o reducere a volumelor în semestrul doi datorită creșterii substanțiale a prețurilor acestor produse (dublare, chiar triplare a prețurilor), fapt care a descurajat consumul.
- Totalul de volume transportate și operate, și-a menținut creșterea, aceasta ajungând de la 7,2% în S1.2021 față de aceeași perioadă a anului trecut, la 12,1% în Anul 2021, comparat cu Anul 2020, susținut de creșterea volumelor de produse chimice și minerale transportate, în special materiile prime pentru industriile metalurgice din România și Serbia.
- Veniturile totale ale grupului în anul 2021 au fost de 598,8 mil. lei, în creștere cu 15%, fata de 2020, cu observația că toate segmentele de activitate au contribuit la această creștere. Creșteri procentuale mai mari au oferit segmentul operare portuară, cu aproape 31% și segmentul Alte activități, din vânzare de marfă, dar și din creșterea activității în șantiere navale.
- Eficientizarea operațiunilor a permis obținerea unui rezultat din exploatare consolidat de 79,9 mil. lei, cu 28% mai mare față de 2020 (62,2 mil. lei), creșterea provenind integral din segmentele de operare portuară și alte activități.
- Profitul net consolidat atribuibil acționarilor a fost de 60,3 mil. lei, în creștere cu 36,2% în 2021 față de 2020 (44,2 mil. lei).

Perspective pentru anul 2022

Așteptările TTS (Grup) pentru perioada următoare sunt de creștere pe toate segmentele de activitate ale companiei.

Astfel:

- industriile metalurgice, în special cea feroasă, dau în continuare semnale de creștere, provocând implicit creșterea volumelor de materii prime și produse finite care solicită servicii de logistică;
- deși sunt condiții de secetă în România, care pot afecta recoltele anului 2022, stocurile existente atât în România cât și în Serbia permit volume de marfă la transport și operare în linie cu realizările anului 2021;
- piața îngrășămintelor chimice este încă sub influența prețurilor mari dar semnalele privind volumele de marfă de transportat și operat sunt încurajatoare.

În același timp, anul 2022, continuă tendințele de la finalul anului 2021 referitoare la creșterile costurilor cu energia și combustibilii, cu salariile, cu taxele și tarifele percepute de autorități, cu serviciile executate de terți (inclusiv întreținere și reparații active), care pot afecta nivelul de profitabilitate 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 notat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteo, 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 compania, 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.

2. Aspecte financiare

2.1. Analiza rezultatelor preliminare individuale 2021

Contul de profit și pierdere

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
1 Cifra de afaceri neta (rd. 03 + 04 - 05 + 06)	1	371.639.769	395.578.550
1. Din care cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	2	371.639.769	395.578.550
2 Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)	3	370.157.457	395.163.159
3 Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707- ct. 6815*)	4	1.482.312	415.391
4 Reduceri comerciale acordate (ct 709)	5	-	-
5 Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
6-7 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712+713)		-	-
- Sold C	7	-	-
- Sold D	8	-	-
8 Venituri din productia de imobilizări și investiții imobiliare (rd 10+11)	9	-	-
9 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	10	357.013	-
10 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
11 Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct 753)	12	-	-
12 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	13	-	-
13 Venituri din investiții imobiliare (ct 756))	14	-	-
14 Venituri din active biologice și produse agricole (ct 757)	15	-	-
15 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 +7416 + 7417 + 7419)	16	-	-
16 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758), din care:	17	3.474.410	8.768.423
17 - venituri din subvenții pentru investiții (ct 7584)	18	-	-
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct 7587)	19	-	-
18 VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+12+13+14+15+16+17)	20	375.471.192	404.346.973
19 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	21	501.723	155.097
20 Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	22	71.093	33.362
21 b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	23	267.282	282.892
*- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct 6051))	24	-	-
22 c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	25	1.441.453	410.058
23 Reduceri comerciale permise (ct 609)	26	-	-
24 Cheltuieli cu personalul (rd. 28+29)	27	8.011.570	8.363.416
25 a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	28	7.820.863	8.159.837
26 b) Cheltuieli cu asigurările si protecția socială (ct 645+646)	29	190.707	203.579

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
27 a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 31+32-33)	30	3.672.353	3.982.829
28 a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813+6816+6817+ din ct.6818)	31	3.672.353	3.982.829
a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct 685)	32	-	-
29 a. 3) Venituri (ct 7813+7816+ din ct 7818)	33	-	-
30 b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 35-36)	34	(207.191)	916.348
31 b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814+ din ct 6818)	35	279.159	1.746.308
32 b. 2) Venituri (ct 754 + 7814+din ct 7818)	36	486.350	829.960
33 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 38 la 46)	37	333.890.255	362.081.600
34.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	38	330.161.670	355.264.897
35.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; Cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	39	130.315	145.354
36.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	40	-	-
37.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct 653)	41	-	-
38.5. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor corporale (ct 655)	42	-	-
39.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct 656)	43	-	-
40.7. Cheltuieli privind activele biologice (ct 657)	44	-	-
41.8. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	45	-	-
42.9. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	46	3.598.270	6.671.349
43. Ajustari privind provizioanele (rd. 48-49)	47	191.237	128.993
44 - Cheltuieli (ct 6812)	48	191.237	128.993
45 - Venituri (ct 7812)	49	-	-
46 CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 21 la 23+25-26+27+30+34+37+47)	50	347.839.775	376.354.595
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
47 - Profit (rd. 20 - 50)	51	27.631.417	27.992.378
48 - Pierdere (rd. 50 - 20)	52	-	-
49 Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct 7611)	53	206.716	8.789.087
50 Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct 7612)	54	-	-
51 Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct 7613)	55	-	-
52 Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct 762)	56	-	-
53 Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct 763)	57	-	-
54 Venituri din diferențe de curs valutar (ct 765)	58	2.240.885	2.450.941
55 Venituri din dobanzi (ct 766)	59	83.547	171.391
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	60	23.091	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
57 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	61	-	-
58 Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct 7617) Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct 7681)	62 63	- -	- -
59 Alte venituri financiare (ct 7615 + 764 + 767 + 7688)	64	-	352.000
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 la 59+61 la 64)	65	2.531.148	11.763.419
61 Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 67-68)	66	(6.335.530)	(9.116.698)
62 - Cheltuieli (ct 686)	67	-	-
63 - Venituri (ct 786)	68	6.335.530	9.116.698
64 Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct 661)	69	-	-
65 Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct 662)	70	-	-
66 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	71	306.095	114.317
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	72		
67 Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct 6681)	73	-	-
Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct 6685)	74	-	-
68 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 6688)	75	2.905.989	12.370.324
69 CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 66+69+70+71+73+74+75)	76	(3.123.446)	3.367.943
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
70 - Profit (rd. 65-76)	77	5.654.594	8.395.476
71 - Pierdere (rd. 76-65)	78	-	-
72 VENITURI TOTALE (rd 20+65)	79	378.002.340	416.110.392
73 CHELTUIELI TOTALE (rd 50+76)	80	344.716.329	379.722.538
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
74 - Profit (rd. 79-80)	81	33.286.011	36.387.854
75 - Pierdere (rd.80-79)	82	-	-
76 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	83	3.486.204	3.924.319
77 Impozitul pe profit amânat (ct 692)	84	-	-
78 Venituri din impozitul pe profit amânat (ct 792)	85	118.823	147.430
Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct 693)	86	-	-
Impozitul specific unor activități (ct 695)	87	-	-
79 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	88	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
80 - Profit (rd. 81 - 83 - 84 + 85 - 86 - 87 - 88)	89	29.918.630	32.610.965
81 - Pierdere (rd. 82 + 83 + 84 - 85 + 86 + 87 + 88); (rd. 83 + 84 + 86 + 87 + 88 - 85 - 81)	90	-	-

Pentru exercițiul financiar 01 ianuarie – 31 decembrie 2021, comparativ cu perioada similară din anul 2020, valoarea veniturilor din exploatare (individuale) a crescut cu 7,7% sau 28.9 mil. lei, fiind influențată de alte venituri din exploatare, reprezentând (venituri din vânzarea de marfă).

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

Cheltuielile din exploatare, au crescut și ele, ajungând la 28,5 mil. lei, peste perioada 2020, sau cu 8,2% mai mult.

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.

Bilanțul individual al TTS (Transport Trade Services) S.A.

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1 Cheltuieli de dezvoltare (ct 203 - 2803 - 2903)	1	-	-
2 Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	2	8.334	116.545
3 Fond comercial (ct 2071 - 2807)	3	-	-
4 Avansuri (ct 4094-4904)	4	-	-
5 Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (206 - 2806 - 2906)	5	-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	8.334	116.545
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1 Terenuri și construcții (ct 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	7	19.572.462	22.857.572
2 Instalații tehnice și mașini (ct 213 + 223 - 2813 - 2913)	8	11.775.914	11.024.164
3 Alte instalații, utilaje și mobilier (ct 214 + 224 - 2814 - 2914)	9	45.118	69.043
4 Investiții imobiliare (ct 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)	10	-	-
5 Immobilizări corporale în curs de execuție (ct 231 - 2931)	11	2.251.579	1.577.638
6 Investiții imobiliare în curs de execuție (ct 235 - 2935)	12	-	-
7 Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct 216 - 2816 - 2916)	13	-	-
8 Plante productive (ct 218 - 2818 - 2918)	14	-	-
9 Avansuri (ct 4093-4093)	15	382.679	63.934
TOTAL (rd. 07 la 15)	16	34.027.752	35.592.351

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
III ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct 241+227-284-294)			
	17	-	-
IV DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct 251* - 285* - 295*)			
	18	-	-
V IMOBILIZARI FINANCIARE			
1 Actiuni detinute la filiale (ct 261 - 2961)	19	128.949.197	128.248.111
2 Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct 2671 + 2672 - 2964)	20	-	-
3 Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct 262 + 263 - 2962)	21	147.339	147.339
4 Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 2673 + 2674 - 2965)	22	-	-
5 Alte titluri imobilizate (ct 265 - 2963)	23	-	-
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	24	382.632	485.816
TOTAL (rd. 19 la 24)	25	129.479.168	128.881.266
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+16+17+18+25)	26	163.515.254	164.590.162
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27	615.093	605.887
2 Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct 311)	28	-	-
3 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29	-	-
4 Produse finite si marfuri (ct 326+327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)	30	59.189	-
5 Avansuri (ct 4091 -4901)	31	-	-
TOTAL (rd. 27 la 31)	32	674.282	605.887
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 411 + 413 + 418 +4642- 491-494)	33	30.674.648	30.032.882
2 Avansuri plătite (ct 4092 - 4902)	34	341.375	35.761
3 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	35	156.279	1.393.713
4 Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453** - 495*)	36	-	-

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
5 Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4652)	37	-	-
6 Alte creanțe (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	38	7.535.937	5.113.561
7 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	39	-	-
8 Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct 463)	40	-	-
TOTAL (rd. 33 la 40)	41	38.708.239	36.575.917
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1 INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42	249.600	601.600
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	43	17.745.997	21.130.855
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 32+41+42+43)	44	57.378.118	58.914.259
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471+474) (rd 46 + 47)	45	819.455	598.970
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471+474)	46	819.455	598.970
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471+474)	47	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	48	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	8.521.450	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	50	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408+4641)	51	38.006.342	33.491.021
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	52	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53	-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	54	-	-
8 Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4651)	55	-	-
9 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 +423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** +4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** +4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** +4761 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	2.400.493	2.545.936
TOTAL (rd. 48 la 56)	57	48.928.285	36.036.957

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE)			
(rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	5.082.402	20.710.570
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)			
	59	168.597.656	185.300.732
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)			
	60	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)			
	61	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
	62	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)			
	63	-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	64	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)			
	65	-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	66	-	-
8 Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct 4651)			
	67	-	-
9 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 4761 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)			
	68	98.315	261.433
TOTAL (rd. 60 la 68)	69	98.315	261.433
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1517)			
	70	-	-
2 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)			
	71	499.648	628.641
TOTAL (rd. 70 la 71)	72	499.648	628.641
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 74 + 75), din care :			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)			
	74	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)			
	75	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 77 + 78), din care:			
	76	4.186.886	2.765.702
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)			
	77	4.186.886	2.765.702
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)			
	78	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 80+ 81), din care:			
	79	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)			
	80	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)			
	81	-	-
TOTAL (rd. 73+76+79)	82	4.186.886	2.765.702

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	83	30.000.000	30.000.000
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	84	-	-
3 Capital subscris reprezentând datorii financiare2 (ct 1027)	85	-	-
4 Patrimoniul regiei (ct 1015)	86	-	-
5 Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct 1028)	87-88	1.739.592	1.739.592
6 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031) soldC/soldD	89-90	-	-
TOTAL (rd. 83 + 84+85+86+87-88+89-90)	91	31.739.592	31.739.592
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	92	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	93	-	-
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	94	6.000.000	6.000.000
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	95	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	96	3.777.984	3.823.575
TOTAL (rd. 94 la 96)	97	9.777.984	9.823.575
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională	98	-	-
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională	99	-	-
Actiuni proprii (ct 109)	100	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	101	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	102	-	-
V REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29			
- Sold C	103	98.748.664	112.389.883
- Sold D	104	-	-
VI REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 118)			
- Sold C	105	-	-
- Sold D	106	2.107.766	2.107.766
VII PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	107	29.918.630	32.610.965

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
- Sold D	108	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	109	77.411	45.591
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	167.999.693	184.410.658
Patrimoniul public (ct 1023)	111	-	-
Patrimoniul privat (ct 1026)	112	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 110+111+112)	113	167.999.693	184.410.658

Datorii pe termen scurt (< 1 an)

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 26,35% 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 financiar s-a majorat cu 8,99% 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 9,76%.

Fluxuri de trezorerie individuale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	33.286.011	36.387.854
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	52.552	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	3.619.801	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de investitii 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 investitii financiare	134.400	10.046.630
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	530.704	(127.247)
Venituri din dividende	(206.716)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	306.095	114.317
Venituri din dobânzi	(83.547)	(171.391)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	31.357.141	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	4.376.029	991.221
(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 in 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)	-
Numerar net din activități de exploatare	20.665.873	25.253.964
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)/Vanzare de imobilizari financiare pe termen lung	563.853	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	141.976	1.626.674
Încasări din vânzarea de investitii pe termen scurt	-	-
Dividende incasate	206.716	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(3.480.353)	2.852.343

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(12.386.678)	(8.521.450)
Plăți din garanții	-	-
Dividende plătite	(15.300.000)	(16.200.000)
Plati divizare - cash	-	-
(Achizitie)/Vanzare de actiuni proprii	-	-
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 9,3% sau 3,1 mil. lei a profitului înaintea impozitării, iar numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 17,7 mil. lei la 21,1 mil. lei, cu 19,1%

Fluxurile nete din activități de exploatare au înregistrat o creștere de la 20,6 mil. lei în 2020, la 25,2 mil. lei, respectiv o creștere de 22,2%. Această creștere se datorează în principal profitabilității în creștere cu 3,1 mil. lei și evoluției elementelor de capital circulant.

Fluxurile nete din activități de investiții au crescut de la (-3.5) mil. lei în 2020, la 2.9 mil. lei în 2021, ca urmare creșterii cu 8.6 mil. lei a dividendelor încasate, precum și a încasărilor din vânzarea de imobilizări, de la 141,976 lei, la 1,626,674 lei. Acestea au compensat ieșirile de numerar datorate investițiilor în creștere efectuate, achizițiile de active majorându-se de la 4.4mil lei in anul 2020 la 7.2mil lei in 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 3,8 mil. lei a sumei de rambursat pentru împrumuturile pe termen lung, compensată parțial de creșterea plăților pentru dividende cu 0,9 mil lei.



TTS (Transport Trade Services) S.A.

Structura capitalurilor

	Capital social	Prima de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	31.739.592	-	6.000.000	3.777.984	-	126.482.117	167.999.693
Profit / (Pierdere) pentru anul	-	-	-	-	-	32.610.965	32.610.965
Pierdere din anulare actiuni	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscala	-	-	-	45.591	-	(45.591)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Dividende platite	-	-	-	-	-	(16.200.000)	(16.200.000)
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.592	-	6.000.000	3.823.575	-	142.847.491	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 mil. lei divizat în 30 mil. acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 31,7 mil lei.

Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

2.2 Analiza rezultatelor preliminare consolidate 2021

Contul de profit și pierdere

	<i>Notă</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri	4	598.812.025	520.286.096
Materii prime și materiale		(79.687.294)	(68.101.396)
Costul bunurilor vândute		(44.074.060)	(17.612.705)
Cheltuieli cu subcontractorii	8	(208.671.374)	(191.214.213)
Cheltuieli cu salariile		(98.489.703)	(96.684.881)
Alte cheltuieli	5	(41.932.938)	(40.434.577)
Amortizare		(61.586.646)	(51.993.771)
Alte câștiguri și pierderi	7	15.532.628	8.001.387
Total rezultat din exploatare		79.902.639	62.245.940
Cheltuieli cu investițiile	6	895.209	(624.988)
Cost / Venit net de finanțare	9	(1.916.416)	(2.536.451)
Profitul aferent anului din operațiuni continue		78.881.432	59.084.501
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(12.476.305)	(10.828.634)
Profit aferent anului atribuibil		66.405.127	48.255.867
Diferența de traducere		(81.657)	(344.578)
Total rezultat global aferent anului		66.323.470	47.911.289
Profitul aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății		60.253.264	44.248.198
Intereselor care nu controlează		6.151.863	4.007.669
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății		60.172.206	43.903.620
Intereselor care nu controlează		6.151.863	4.007.669

În anul 2021, comparativ cu 2020, valoarea rezultatului din exploatare a crescut cu 28,37% (17,7 mil. lei) ca urmare a creșterii veniturilor cu 15,1% (78,5 mil. lei), și a categoriei alte câștiguri și pierderi. Rezultatul global a înregistrat o creștere de 38,4% (18,4 mil. lei). Profitul atribuibil acționarilor societății este de 60,3 mil. lei, cu 36,2% mai mare decât anul 2020.

Situația consolidată a poziției financiare (neauditate)

	<i>Notă</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	631.864.336	583.695.195
Fond comercial	13	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale	14	1.669.707	1.937.840
Investiții în entitățile asociate	15	7.958.508	7.596.793
Alte active imobilizate	16	3.336.998	4.101.983
Total active imobilizate		648.676.152	601.178.414
Active circulante			
Stocuri	17	30.982.426	22.990.259
Creanțe comerciale și alte creanțe	18	47.762.692	54.674.745
Alte active circulante	19	10.651.938	16.821.195
Numerar și echivalente de numerar	28	58.900.794	55.160.530
Active deținute pentru vânzare	20	-	-
Total active circulante		148.297.850	149.646.728
Total active		796.974.002	750.825.142
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	21	31.739.602	31.739.602
Rezerve	22	239.668.125	223.522.014
Rezultat reportat		284.775.767	244.420.990
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		556.183.325	499.682.606
Interese care nu controlează	23	106.345.018	105.299.772
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	24	26.815.528	23.113.632
Datorii privind impozitul amânat	10	9.386.295	7.785.872
Leasing pe termen lung	3	-	160.086
Alte datorii pe termen lung	24	392.158	115.415
Total datorii pe termen lung		36.593.981	31.175.005

	<i>Notă</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	25	29.901.117	28.903.685
Porțiunea curentă a leasing-urilor	3	-	209.417
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	24	41.309.533	50.801.555
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	26	1.534.564	5.008.685
Alte datorii pe termen scurt	27	25.106.295	29.744.417
Total datorii pe termen scurt		97.851.509	114.667.759
Total datorii		134.445.490	145.842.764
Total capitaluri proprii și datorii		796.974.002	750.825.142

Active imobilizate

Activele imobilizate au crescut cu 7,9% la 648,7 mil. lei în 2021, variația datorându-se în principal creșterii imobilizărilor corporale de la 583,7 mil lei în 2020, la 631,9 mil. lei în anul 2021, ca urmare a continuării investițiilor în modernizarea navelor, a investițiilor ale TTS în porturile Giurgiu și Oltenița, 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 2021 activele circulante au scăzut cu aproximativ 1% față de 31 decembrie 2020, urmare a scăderii cu 12,6% a creanțelor comerciale și a altor creanțe, contrabalansate de creșterea numerarului și echivalentelor de numerar cu 6,8%.

Creanțele comerciale și alte creanțe au scăzut datorită unei mai bune colectări.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung, în special împrumuturilor pe termen lung, au înregistrat o creștere totală de 17,4% în anul 2021, cu 5,4 mil. lei, TTS (Transport Trade Services) S.A. fiind garantor pentru un contract de credit de investiții al CNFR Navrom S.A. pentru refinanțarea cheltuielilor legate de modernizarea împingătoarelor, achiziții și montare de capace pentru barje. La data de 31 decembrie 2021 împrumutul a fost tras integral.

Datorii curente

La 31 decembrie 2021 datoriile curente au scăzut cu 14,7%, această scădere fiind datorată în special rambursării creditelor, precum și reducerii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

Fluxuri de trezorerie

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		78.881.432	59.084.501
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare și deprecieri	12	61.586.645	51.993.773
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	12	(2.628.254)	(4.307.358)
Cheltuiala netă cu dobânzile		1.281.689	2.055.104
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe		(1.592.495)	(3.691.974)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante		(3.574.981)	975.981
Pierderi din creanțe		6.996.084	-
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli		(3.474.121)	(1.316.071)
Profit/ pierdere vânzare investiții deținute pentru vânzare		(361.715)	586.580
Diferențe de curs valutar		-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		137.114.284	105.380.536
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură		11.699.109	14.493.663
Descreștere / (Creștere) în stocuri		(8.662.876)	7.976.793
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură		(4.716.552)	(14.620.363)
Numerar din activitatea de exploatare		135.433.965	113.230.629
Dobânzi plătite		(1.493.689)	(2.055.104)
Impozit pe profit plătit		(11.390.369)	(3.673.185)
Numerar net din activități de exploatare		122.549.907	107.502.340
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(97.714.388)	(73.108.110)
Plăți aferente investițiilor		(228.846)	(730.326)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe		5.925.972	5.601.087
Împrumuturi primite de la / (acordate) entitățile(lor) asociate		-	-
Încasări din vânzarea investițiilor		-	3.840.703
Încasări din dobânzi		212.000	-
Plăți dividende către minoritari		(4.644.753)	-
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții		(96.450.015)	(64.396.646)

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Activități de finanțare:		
Dividende achitate	(16.200.000)	(15.300.000)
Împrumuturi (achitate) / încasate	(6.159.628)	(35.038.556)
Acțiuni răscumpărate	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	(22.359.628)	(50.338.556)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	3.740.264	(7.232.863)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	55.160.530	62.393.392
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	58.900.794	55.160.530

Creșterea totală a profitului înainte de impozitare a fost de 33.5% sau 19,8 mil. lei, iar profitul din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant crește cu 30,1% sau 31,7 mil. lei.

Numerarul net din activități de exploatare a înregistrat o creștere de la 107,5 mil. lei în 2020, la 122,5 mil. lei, respectiv o creștere de 14%. Această creștere se datorează activității de exploatare, care a înregistrat o creștere de 20% în anul 2021, față de perioada similară anului precedent.



TTS (Transport Trade Services) S.A.

Structura capitalurilor

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Diferente de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	31.739.602	6.000.000	217.522.014	244.765.567	(344.578)	499.682.606	105.299.772	604.982.378
Profit aferent anului	-	-	-	60.253.264	-	60.253.264	6.151.863	66.405.127
Rezerve	-	-	4.488.215	(4.488.215)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	12.082.857	-	-	12.082.857	-	12.082.857
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectul translatarei	-	-	1.272	212.134	(81.657)	131.749	-	131.749
Dividende distribuite	-	-	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	233.017	-	233.017	(461.864)	(228.846)
Dividende platite minoritari	-	-	-	-	-	-	(4.644.753)	(4.644.753)
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	6.000.000	234.094.358	284.775.767	(426.235)	556.183.493	106.345.018	662.528.512

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. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

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

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

3 Aspecte operaționale

3.1 Segmentarea operațiunilor

Volumele de marfă transportate pe cale fluvială² și operate în porturi, sunt prezentate mai jos în milioane tone. S-au înregistrat creșteri totale a volumelor cu 12,08%, susținute de volume mai mari de minerale și produse chimice transportate și operate.

Volume transportate si operate - total TTS (Grup)

(mln tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	4.647	4.762	-2.41
Minerale	8.612	7.023	22.63
Produse chimice	1.852	1.631	13.55
Alte produse	0.441	0.46	-4.13
Total	15.552	13.876	12.08

Se observă continuarea trend-ului de creștere a volumelor transportate (12,54%) în 2021 față de perioada similară a anului 2020, datorată exclusiv produselor minerale, pentru industria metalurgică. Remarcăm scăderea volumelor de produse agricole (-8,77%), după revenirea constatată la trimestrul trei, datorată reducerii bruște și substanțiale a exporturilor în trimestrul patru, datorită discrepanței dintre nivelurile prețurilor de achiziție de la fermieri și de vânzare pe piața mondială. Produsele chimice au înregistrat și ele o scădere, datorată tot prețurilor, în explozie în a doua jumătate a anului, ceea ce a dus la o reducere a cererii. Produsele minerale, în special materiile prime pentru industriile metalurgice din România și Serbia au înregistrat cea mai mare creștere (24,03%).

Volume transportate pe cale fluvială - total TTS

(mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	1.862	2.041	(8,77)
Minerale	6.767	5.456	24,03
Produse chimice	0.714	0.737	(3,12)
Alte produse	0.441	0.460	(4,13)
Total	9.784	8.694	12,54

² Modelul de afaceri al TTS presupune în principal transportul fluvial utilizând flota proprie (a Navrom S.A. sau a Fluvius Kft.) dar și flotele a diverși armatori terți, angajată de segmentul de expediție.

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Se observă o creștere pe cele trei tipuri de contracte.

Operațiuni de transport fluvial - Total TTS (Grup) - pe tip de contract

(mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Contractat de segmentul de expediție și transportat de terți	0.337	0.140	140,71
Contractat direct de segmentul de transport fluvial	2.653	2.218	19,61
Contractat de segmentul de expediție și transportat de segmentul de transport fluvial	6.794	6.336	7,23
Total	9.784	8.694	12,54

Față de scăderea de aproape 3% în S1.2021 comparativ cu perioada similară a anului 2020, volumele operate, înregistrate la 2021, față de 2020 arată creșterea preconizată de TTS, ca urmare a începerii sezonului de cereale. Astfel totalul volumelor operate de grup este mai mare cu 11,31% în 2021 în balanță cu 2020.

Volume operate in porturi - total TTS (Grup)

(mln tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	2.785	2.721	2,35
Minerale	1.845	1.567	17,74
Produse chimice	1.138	0.894	27,29
Total	5.768	5.182	11,31

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Aceeași creștere per total este înregistrată și la operațiunile de operare portuară 11,31% (2021 /2020), cea mai mare creștere (58,49%) fiind prin contract direct al segmentului de operare portuară.

Operațiuni de operare portuară - total TTS (Grup) - pe tip de contract

(mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Contractat de segmentul de expediție și operat de terți	1.103	1.053	4,75
Contractat direct de segmentul de operare portuară	1.642	1.036	58,49
Contractat de segmentul de expediție și operat de segmentul de operare portuara	3.023	3.093	(2,26)
Total	5.768	5.182	11,31

În continuare prezentăm situația defalcată, pe segmente de activitate, pentru perioada 2021, comparativ cu perioada similară a anului 2020:

3.2 Expediție

Segmentul de expediție și-a continuat trendul general observat și la S1.2021 la nivel consolidat, cu o creștere generală de peste 10%, susținută în totalitate de segmentul minerale (22,23%).

Volume transportate pe cale fluvială -segment

Expediție (mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	1.830	1.988	(7,95)
Minerale	4.596	3.760	22,23
Produse chimice	0.705	0.728	(3,16)
Alte produse	0.000	0.000	
Total	7.131	6.475	10,13

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Scăderea ușoară de 3,3% în S1.2021 față de aceeași perioadă a anului 2020, a fost micșorată la 0,48% în 2021, față de 2020, pentru operarea portuară efectuată din mandatul segmentului expediție.

Volume operate in porturi - segment Expediție

(mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	1.716	2.023	(15,18)
Minerale	1.551	1.340	15,75
Produse chimice	0.859	0.783	9,71
Total	4.126	4.146	(0,48)

Veniturile realizate de segmentul de expediție din transportul fluvial prezintă o ușoară creștere (6,95%), segmentul minerale aducând cel mai mare aport (18,11%), urmat de segmentul chimicale (10,23%), ambele reușind să acopere scăderea reprezentată de segmentul agricol (-7,65%).

Venituri realizate de către segmentul de expediție din transportul fluvial (pe tip de marfă)

(mil. RON)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	101.855	110.292	(7,65)
Minerale	159.005	134.625	18,11
Produse chimice	35.830	32.504	10,23
Total	296.690	277.421	6,95

Produsele chimice continuă creșterea raportată la jumătatea anului 2021, față de 2020, cu 13.32% la 2021, față de 2020, cel mai performant segment rămânând cel de minerale cu o creștere de 27.53% (2021/2020).

Singura scădere este la segmentul de produse agricole (-2,18%), unde în 2021 față de aceeași perioadă a anului 2020.

Venituri realizate de către segmentul de expediție din operarea portuară (pe tip de marfă)

(mil. RON)	2021	2020	Δ% 2021/2020
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	68.174	9,05

3.3 Transport fluvial

Deși volumul produselor agricole s-a redus cu -16,28% urmat de produse chimice cu -6,63% și cel al altor produse cu -4,13%, segmentul de produse minerale (+23,51%) acoperă aceste scăderi și menține creșterea totală la 10,44%.

Volume transportate pe cale fluvială de către segmentul transport fluvial

(mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	1.635	1.953	(16,28)
Minerale	6.709	5.432	23,51
Produse chimice	0.662	0.709	(6,63)
Alte produse	0.441	0.46	(4,13)
Total	9.447	8.554	10,44

Parcursul mărfurilor observă o ușoară scădere (-1,85%), aceasta este influențată puternic de segmentul de produse agricole (-27,96%), atât datorită scăderii volumelor transportate cât și datorită reducerii distanței de transport din cauza reducerii volumelor de marfă din Serbia și, mai ales, Ungaria prin comparație cu anul 2020.

Total parcurs mărfuri realizat de către segmentul de transport fluvial (pe tip de marfă)

(mld to*km)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	0.956	1.327	(27,96)
Minerale	2.948	2.643	11,54
Produse chimice	0.454	0.470	(3,40)
Alte produse*	0.001	0.001	0,00
Total	4.359	4.441	(1,85)

*realizările sunt de 208mii to*km 2021 și 165 mii to*km 2020

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Segmentul de transport fluvial prezintă o creștere a veniturilor (7,99%) în 2021, față de 2020, singura scădere înregistrată este la produsele agricole cu (-16,79%), în linie cu volumele de marfă transportate.

Venituri realizate de către segmentul de transport fluvial (pe tip de marfa)

(mil. RON)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	73.451	88.268	(16,79)
Minerale	175.367	146.446	19,75
Produse chimice	29.460	28.383	3,79
Alte produse	22.558	15.485	45,68
Total	300.836	278.582	7,99

3.4 Operare portuară

Față de scăderea totală de volume de 1,6% în S1.2021 față de S1.2020, datorată scăderii volumelor de produse agricole, 2021/2020 prezintă o creștere pe toate segmentele cu o creștere totală de 12,96%.

Volume operate in porturi de către segmentul de operare portuară

(mil. tone)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	2.744	2.628	4,41
Minerale	0.784	0.607	29,16
Produse chimice	1.136	0.894	27,07
Total	4.664	4.129	12,96

Evoluția volumelor de marfă operate a influențat și evoluția veniturilor din operațiuni portuare, cu observația că toate tipurile de produse au creșteri de venituri, conform tabelului de mai jos.

Venituri realizate de către segmentul de operare portuară (pe tip de marfă)

(mil. RON)	2021	2020	Δ% 2021/2020
Produse agricole	58.595	45.227	29.56
Minerale	11.287	7.657	47.41
Produse chimice	14.096	10.178	38.49
Total	83.978	63.062	33.17

3.5 Informații financiare privind segmentarea – tabele

2021	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vandute	(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 si depreciere	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remuneratiile 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 reparatiile	(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 castiguri	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
Profit operational	79,902,639	29.719.171	31,733,364	15.599.795	3.013.427	(163.118)
Venituri din investitii	895.209					
Net venituri/costuri financiare	(1.916.416)					
Profit inainte de impozitare	78.881.432					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)					
Profitul/(pierderea) anului din operațiuni neîntrerupte	66.405.127					



TTS (Transport Trade Services) S.A.

2021	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Alte venituri globale. nete de impozit	-					
Impozitul amânat aferent rezultatului global	-					
Rezultatul global al anului	66.405.127					
Profitul aferent anului:						
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă						
Intereselor minoritare	60.253.264					
Total rezultat global	6.151.863					
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	60.253.264					
Intereselor minoritare	6.151.863					



TTS (Transport Trade Services) S.A.

2020	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Venituri	520.286.096	393.436.582	294.256.801	68.500.267	47.740.468	(283.648.022)
Costul bunurilor vandute	(17.612.706)	(1.424.880)	(1.471.980)	-	(14.715.846)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(68.089.411)	(618.129)	(54.101.674)	(6.368.722)	(6.997.887)	-
Amortizare si depreciere	(51.993.771)	(2.575.167)	(33.136.318)	(13.428.276)	(2.854.010)	-
Ambalaje consumate	(11.986)	-	(7.067)	(2.096)	(2.823)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(191.214.213)	(341.687.102)	(97.854.185)	(13.936.752)	(9.872.315)	-
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	(96.684.881)	(9.939.556)	(52.483.338)	(18.646.699)	(15.615.288)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(4.636.139)	(157.292)	(747.355)	(2.302.678)	(1.479.630)	50.817
Cheltuieli cu reparatiile	(13.425.129)	(1.677.864)	(13.551.190)	(3.224.386)	(249.462)	5.277.772
Alte cheltuieli	(22.373.308)	(6.877.820)	(10.130.229)	(8.117.215)	(2.629.364)	5.381.319
Alte castiguri	36.087.715	8.139.541	13.599.837	337.759	14.973.586	(963.007)
Alte pierderi	(28.086.329)	(6.991.910)	(11.830.603)	(981.722)	(9.792.078)	1.509.985
Profit operational	62.245.940	29.626.403	32.539.698	1.829.481	(1.494.647)	(254.995)
Venituri din investitii	(624.988)	-	-	-	-	-
Net venituri/costuri financiare	(2.536.451)	-	-	-	-	-
Profit inainte de impozitare	59.084.501	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10.828.634)	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) anului din operatiuni neîntrerupte	48.255.867	-	-	-	-	-



TTS (Transport Trade Services) S.A.

2020	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Alte venituri globale. nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat aferent rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global al anului	48.255.867	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului:						
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	44.248.197	-	-	-	-	-
Intereselor minoritare	4.007.669	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	44.248.197	-	-	-	-	-
Intereselor minoritare	4.007.669	-	-	-	-	-

3.6 Informații financiare privind segmentarea – explicații

Profitul Grupului, după impozitare, a crescut în 2021, față de 2020 cu 18,1 mil. lei, adică cu 37,6%, ca urmare a eliminării treptate a restricțiilor în contextul pandemiei de COVID-19, impuse în perioada S1.2020 în toată Europa, precum și în restul lumii.

Segmentul Transport Fluvial (transport de mărfuri pe Dunăre) a obținut în 2021 un profit operațional de 31,7 mil. lei față de 32,5 mil. lei în 2020, înregistrând o scădere de 0,8 mil. lei. Profitul operațional al segmentului transport fluvial a avut cea mai mare pondere 39,7% în profitul operațional consolidat realizat la finalul anului.

Segmentul Forwarding (expediția de mărfuri) a obținut în 2021 un profit operațional de 29,7 mil. lei, o ușoară creștere (0,09 mil. lei) față de 2020. Profitul operațional al segmentului forwarding a avut o pondere de 37,2% în profitul operațional.

Segmentul Operare Portuară a fost cel mai afectat de pandemie și restricțiile impuse de autorități în 2020. Cu toate acestea, segmentul operare portuară a înregistrat în 2021 un profit de 15,6 mil. lei, comparativ cu un câștig de 1,8 mil. lei. Profitul operațional al segmentului operare portuară reprezintă 19,5% din profitul realizat la 31 decembrie 2021.

Segmentul Alte operațiuni a resimțit un impact similar în perioada anterioară (2020), dar a înregistrat o evoluție pozitivă în 2021. Astfel, în 2021 segmentul alte operațiuni a înregistrat un rezultat operațional (profit) de 3,0 mil lei, comparativ cu o pierdere de 1,5 mil. lei. Aceasta creștere a rezultat din activitatea de intermediere în comercializarea de produse lemnoase și eficientizării activității șantierelor navale. Rezultatul operațional al segmentului alte operațiuni reprezintă 3,8% din rezultatul operațional consolidat realizat în 2021.

În concluzie, perioada 2021 reprezintă în mare măsură revenirea operațiunilor companiei, creșterile menționate mai sus sunt elocvente în ceea ce privește impactul pandemiei asupra întregii economii mondiale, TTS resimțind aceste mișcări de piață, Grupul fiind strâns legat de afacerile care sunt influențate de contextul macroeconomic european și mondial.



TTS (Transport Trade Services) S.A.

2021	<u>TOTAL</u>	<u>Forwarding</u>	<u>Transport fluvial</u>	<u>Operare portuara</u>	<u>Altele</u>	<u>Intersegmente</u>
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)
2020	<u>TOTAL</u>	<u>Forwarding</u>	<u>Transport fluvial</u>	<u>Operare portuara</u>	<u>Altele</u>	<u>Intersegmente</u>
Total	520.286.096	393.436.582	294.256.801	68.500.267	47.740.468	(283.648.021)
Produse agricole	171.207.307	148.022.124	88.268.450	45.226.770	-	(110.310.037)
Produse chimice	45.143.789	42.288.781	28.383.101	10.178.070	-	(35.706.163)
Minerale	186.603.075	155.284.120	146.445.892	7.656.810	-	(122.783.746)
Alte produse	15.485.084	-	15.485.084	-	-	-
Alte servicii	101.846.841	47.841.557	15.674.274	5.438.617	47.740.468	(14.848.075)

Tabelul de mai sus reprezintă analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile, politicile contabile ale acestora fiind aceleași cu politicile Grupului.

4 Grupul TTS

4.1 Structura Grupului și activitățile companiilor ce îl compun

La 31 decembrie 2021, Societatea deținea direct sau prin alte filiale investiții în următoarele entități:

CNFR NAVROM S.A. Galați este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,13526% (2020: 92,0265%) din capitalul social, restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34. jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

CANOPUS STAR S.R.L. Constanța este o societate cu răspundere limitată înființată în 2001, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 51% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port Digul de Nord Km1+ 100 Street. Clădirea Administrativa et.1. jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea cerealelor în terminalul capacitate situat în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

TTS PORTURI FLUVIALE S.R.L. Galați este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 100% din capitalul social. Sediul societății este situat pe str. Regiment 11 Siret, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea mărfurilor în porturile situate la Dunăre (cod CAEN 5224).

TTS OPERATOR S.R.L. Constanța este o societate cu răspundere limitată înființată în 1994 în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 90% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port. str. Digul de Nord Km1+ 100. Clădirea Administrativă et.1. jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie încărcarea și descărcarea navelor fluviale și maritime în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

AGRIMOL TRADE S.R.L. București este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 99,9772% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermediari în vânzarea de produse diverse, societatea fiind specializată în prezent pe exportul produse din lemn (cod CAEN 4619).

BUNKER TRADE LOGISTICS S.R.L. Constanța este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 92,13526% (2020: 92,0265%) din capitalul social, prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în Constanța, incinta Port. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de servicii anexe transporturilor pe apă (cod CAEN 5222).

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena este o societate cu răspundere înființată în 2014, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 75% din capitalul social. Sediul societății este situat în 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria. Principalul obiect de activitate îl constituie activități asociate transportului.

NAVROM BAC S.R.L. Galați este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect, prin CNFR Navrom S.A., 91,6998% (2020: 91,5915%) din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul de bunuri și călători pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030).

NAVROM SHIPYARD S.R.L. Galați este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect, prin CNFR Navrom S.A., 92,1275% (2020:92,009%) din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Galați. str. Portului 20 în care în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1353% (2020: 92,0265%) din capitalul social, indirect, prin CNFR Navrom. Obiectul principal de activitate îl constituie efectuarea de lucrări hidrotehnice (CAEN 4291).

PLIMSOLL Zrt. Budapesta este o societate cu răspundere limitată înființată în aprilie 1992, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține în mod direct, 51% din acțiuni. Societatea a achiziționat la 20 iunie 2016 51% din acțiuni. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta . Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar și fluvial, activități de intermediere pentru transport.

FLUVIUS Kft. Budapesta este o societate cu răspundere limitată în care în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect, prin PLIMSOLL KFT, 51% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta . Principalul obiect de activitate îl constituie transportul fluvial de mărfuri.

PORT OF FAJSZ Kft. Fajsz este o societate cu răspundere limitată înființată în anul 2004, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 100% din capitalul social. TTS a achiziționat la 27 iunie 2019 un pachet 100% din titluri. Sediul societății este situat în Fajsz, lot nr 076/2, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie serviciile auxiliare transportului pe apa. La data achizitiei societatea avea denumirea de EZUSTBARKA kft, schimbarea denumirii în PORT OF FAJSZ kft s-a produs la data de 30.08.2019.



TTS (Transport Trade Services) S.A.

TRANSTERMINAL-S S.R.L. Chișinău este o societate cu răspundere limitată înființată în 2006, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 20% din capitalul social. Sediul societății este situat pe str. Grădina Botanică nr. 14/3, Chișinău. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă.

NAVROM PORT SERVICE S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 46,0466% (2020: 45,9923%) din capitalul social, indirect prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 39, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

MANAGEMENT NFR S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2003. în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 20% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de consultanță în afaceri și management (cod CAEN 7022). În prezent aceasta societate se află în proceduri avansate de lichidare.

GIF LEASING IFN este o societate cu răspundere limitată înființată în 2004. în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 7,7% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Negustori nr. 24, București. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de leasing financiar (cod CAEN 6491). În prezent societatea se află în proceduri avansate de lichidare.

4.2 Situația participațiilor TTS (structura de capitaluri a Grupului)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	Tip
			%	%	Lei	Lei	
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați	92,13526%	92,0265%	39.798.311	39.569.465	Filială
Canopus Star S.R.L.	Operare portuară	Constanța	51%	51%	45.079.480	45.079.480	Filială
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Operare portuară	Galați	100%	100%	25.206.269	25.206.269	Filială
TTS Operator S.R.L.	Operare portuară	Constanța	90%	90%	1.706.207	1.706.207	Filială
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galați	91,6998%	91,5915%	1.571.951	1.571.951	Filială
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați	92,1275%	92,009%	21.065.260	9.114.875	Filială
Superquatro Group SRL	Lucrari hidrotehnice	Galați	92,13526%	92,0265%	6.180.080	6.180.080	Filială
TTS (Transport Trade Services) GmbH	Servicii complementare de transport	Austria	75%	75%	116.477	116.477	Filială
Plimsoll Zrt	Servicii complementare de transport	Budapesta	51%	51%	9.066.000	9.066.000	Filială
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta	51%	51%	-	-	Filială
Port of Fajsz Kft	Operare portuară	Fajsz, Ungaria	100%	100%	1.293.500	1.293.500	Filială
Agrimol Trade SRL	Comercializarea de diverse produse	București	99,9772%	99,9771%	5.305.870	15.352.500	Filială
Bunker Trade Logistics SRL	Servicii complementare de transport	Constanța	92,13526%	92,0265%	200.000	200.000	Filială
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău	20%	20%	147.339	147.339	Entitate asociată
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați	46,0466%	45,9923%	878.700	878.700	Entitate asociată
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București	20%	20%	-	-	Entitate asociată
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București	7,701%	7,701%	-	-	Investiție
For Serv Drum	Construcții	Argeș	30%	30%	-	-	Investiție

5 Declarații conducere

Raportul Consiliului de Administrație Societății privitor la activitatea economică și rezultatele financiare preliminare pe anul 2021 se bazează pe situațiile financiare preliminare individuale și consolidate întocmite pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2021.

Situațiile financiare individuale și consolidate întocmite pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2021 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 financiara Interimara”.

Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate întocmite pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2021 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Alexandru Mircea Mihăilescu
Președinte Consiliu de Administrație