

TTS 2022 (i)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
situațiilor financiare individuale ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferește anului 2022

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

bazat pe situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Pentru exercițiul financiar
2022

Data raportului
27.03.2023

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

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

Cod Fiscal
RO9089452

Număr de ordine în Registrul Comerțului
J40/296/1997

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori București – Piața Principală categoria Premium

SIMBOL	TTS
ISIN:	ROYCRRK66RD8
Cod LEI	5493008M458S2MG7GP03

Capitalul social subscris și vărsat
60.000.000 lei

Cuprins

1.	Prezentarea societății TTS (Transport Trade Services) S.A.....	2
1.1.	Forma de organizare.....	2
1.2.	Obiectul principal de activitate	2
1.3.	Organizarea și activitatea Societății.....	2
1.4.	Filialele TTS și participații în alte societăți	2
2.	Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2022	4
3.	Perspective privind activitatea TTS în anul 2023	7
4.	Aspecte financiare.....	8
4.1.	Contul de profit sau pierdere	8
4.2.	Situația poziției financiare	9
4.3.	Situația fluxurilor de trezorerie	11
4.4.	Situația modificării capitalurilor proprii.....	12
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2022.....	13
5.	Aspecte operaționale	14
6.	Resurse umane	15
7.	Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern.....	16
8.	Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2022 ..	17
9.	Sistemul de guvernare corporativă al TTS	18
9.1.	Cadrul de reglementare internă a Societății	18
9.2.	Administrarea și conducerea Societății	19
9.3.	Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2022.....	20
9.4.	Tranzacțiile cu acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății în 2022	21
9.5.	Declarația de Guvernare Corporativă.....	21
10.	Declarația nefinanciară privind anul 2022.....	26
11.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar	26

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

1.1. Forma de organizare

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

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

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

1.2. Obiectul principal de activitate

Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor

1.3. Organizarea și activitatea Societății

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

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

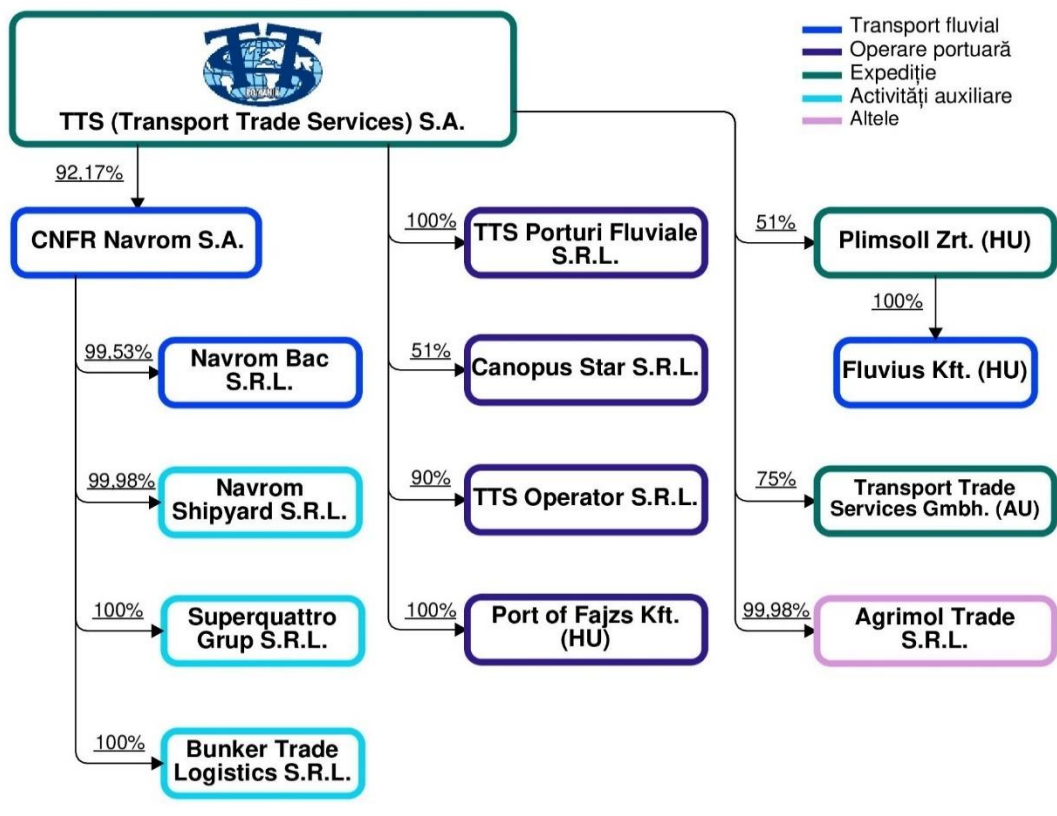
Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

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

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

1.4. Filialele TTS și participații în alte societăți

Societatea deține direct sau indirect procente majoritare într-un număr de 13 societăți:



Societățile în care TTS deține direct un procent majoritar sunt următoarele:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
CNFR Navrom S.A.	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați	92,17%	92,14%
Canopus Star S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuară	Constanța	51,00%	51,00%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați	100,00%	100,00%
TTS Operator S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța	90,00%	90,00%
Port of Fajzs Kft.	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajzs (Ungaria)	100%	100%
Agrimol Trade SRL	Comerț cu ridicata material lemnos	București	99,98%	99,98%
Plimsoll Zrt.	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta	51,00%	51,00%
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Activități asociate transportului fluvial	Viena	75,00%	75,00%

Societățile în care TTS deține indirect un procent majoritar sunt următoarele:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
<i><u>Prin CNFR Navrom S.A</u></i>				
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galați	99,53%	99,53%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați	99,99%	99,99%
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați	100%	100%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța	100%	100%
<i><u>Prin Plimsoll zrt</u></i>				
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta	100%	100%

TTS deține participații în două societăți asociate, în care TTS nu deține controlul, și în două societăți aflate în curs de dizolvare/lichidare:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
Navrom Port Service S.R.L. (indirect prin CNFR NAVROM S.A.)	Transport fluvial de marfă	Galați	49,98%	49,98%
Transterminal-S.R.L.	Expediție de marfă pe calea ferată	Chișinău	20,00%	20,00%

Societăți în lichidare

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2022	01.01.2022
Management NFR S.A.	Consultanță pentru afaceri	București	20,00%	20,00%
GIF Leasing IFN	Activitate de leasing financiar	București	7,70%	7,70%

2. Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2022

Cifra de afaceri a TTS în 2022 a fost mai mare cu 65,8% față de 2021 atingând 656,0 mil lei.

Profitabilitatea TTS a crescut la rândul ei, indicatorii principali înregistrând creșteri importante. Astfel rezultatul din exploatare a atins 87,3 mil lei (+212% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), EBITDA¹ a fost de 91,7 mil lei (+186,8% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), în timp ce profitul net a fost de 81,2 mil lei (+149% în raport cu valoarea înregistrată în 2021).

¹ EBITDA = Rezultat din exploatare + Amortizări

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

În aceste condiții, **activul net al TTS a atins 247,8 mil lei** (+34,4% în raport cu 31.12.2021), la o **valoare totală a activelor de 339,0 mil lei** (+51,3% în raport cu 31.12.2021) și **un nivel al datoriilor de 91,3 mil lei** (+51,3% în raport cu 31.12.2021). În calculul datoriilor au fost incluse valoarea Subvențiilor pentru investiții (aferente proiectului de modernizare a portului Giurgiu) și valoarea Veniturilor înregistrate în avans, diferența reprezentând datoriile comerciale generate de creșterea puternică a cifrei de afaceri.

TTS – Bilanț – 31.12.2022			
(mil. lei)	31.12.2022	31.12.2021	Δ 2022/2021
Total active	339,0	224,1	↑ 51,3%
Total datorii ² , din care	91,3	39,7	↑ 130,0%
Împrumuturi	-	-	N/A
Activ net	247,8	184,4	↑ 34,4%

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

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

² Inclusiv Subvenții pentru investiții și Venituri înregistrate în avans

materii prime pentru industria siderurgică) și la dispariția unor fluxuri de îngrășăminte chimice, ca efect al sancțiunilor economice aplicate Rusiei.

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

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

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

TTS a înregistrat următorii indicatori financiarți în anul 2022:

<u>Indicatori [lei]</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Venituri totale, din care:	683.855.769	416.110.392
Venituri de exploatare	669.737.853	404.346.973
Cheltuieli totale, din care:	591.453.122	379.722.538
Cheltuieli de exploatare	582.400.724	376.354.595
Cifra de afaceri netă	656.041.221	395.578.550
Profitul brut	92.402.647	36.387.854
Impozit pe profit curent	10.985.870	3.924.319
Impozitul pe profit amânat	226.918	-
Venituri din impozitul pe profit	-	147.430
Rezultatul net al exercițiului	81.189.859	32.610.965
Active totale, din care:	339.048.984	224.103.391
Creanțe	92.264.759	36.575.917
Datorii totale, din care:	73.425.472	36.298.390
Împrumuturi	-	-
Capital subscris și vărsat	60.000.000	30.000.000
Capital social inflatat	61.739.602	31.739.602
Capitaluri proprii	247.750.517	184.410.658

3. Perspective privind activitatea TTS în anul 2023

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

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

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

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

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

Inflația încă în creștere și prețurile ridicate la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care pot influența negativ costurile operaționale și cu reparațiile precum și costurile cu mentenanța activelor.

Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate al TTS în condițiile în care aceste costuri nu pot fi recuperate integral din prețurile obținute pentru servicii sau prin măsuri specifice de alocare eficientă a resurselor.

De menționat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole dar și de situația geopolitică regională și mondială, care poate influența performanțele economiilor regionale și fluxurile de marfă pe care TTS le servește.

Totodată, Societatea, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate modificările naturale ce se petrec de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de amortizare a impactului acestor evenimente.

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

În paralel cu investiția în modernizarea portului Giurgiu – proiect cofinanțat din fonduri europene și care a fost demarat în 2022, **principala investiție** avută în vedere pentru anul 2023 o

reprezintă achiziția unui terminal portuar. Compania țintă a înregistrat în ultimii ani o creștere continuă a cifrei de afaceri, ce a permis demararea, în 2022, a unor investiții semnificative care vor fi puse în funcțiune în anul 2023. Procesul de achiziție se va finaliza după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune și după aprobarea tranzacției de către AGeA TTS, termenul preconizat pentru finalizarea tranzacției fiind 30 iunie 2023.

4. Aspecte financiare

4.1. Contul de profit sau pierdere

	- lei-	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
CIFRA DE AFACERI	656.041.221	395.578.550
Alte venituri operaționale	13.696.632	8.768.423
TOTAL VENITURI EXPLOATARE	669.737.853	404.346.973
Cheltuieli materiale	(538.532)	(188.459)
Cheltuieli cu energia si apa	(357.878)	(282.892)
Cheltuieli privind mărfurile	-	(410.058)
Cheltuieli cu personalul (include si contribuțiile sociale)	(10.224.199)	(8.363.416)
Amortizare si ajustări deprecieri imobilizări corporale și necorporale	(5.328.566)	(3.982.829)
Ajustări de valoare privind activele circulante	417.060	(916.348)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(557.673.487)	(355.264.897)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	(126.883)	(145.354)
Alte cheltuieli operaționale	(8.248.900)	(6.671.349)
Ajustări privind provizioanele	(319.339)	(128.993)
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	(582.400.724)	(376.354.595)
PROFIT DIN EXPLOATARE	87.337.129	27.992.378
Venituri din investiții	5.365.006	8.789.087
Net venit/(cost) finanțare	1.072.784	57.074
Net alte venituri/(costuri) financiare	78.114	(9.567.383)
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare	(1.450.386)	9.116.698
PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIARA	5.065.518	8.395.476
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	92.402.647	36.387.854
IMPOZITUL PE PROFIT	(10.985.870)	(3.924.319)
Impozitul pe profit amânat	(226.918)	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	-	147.430
PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(Ă) a anului	81.189.859	32.610.965

Pentru exercițiul financiar 01 ianuarie – 31 decembrie 2022, comparativ cu perioada similară din anul 2021, valoarea veniturilor din exploatare a crescut cu 65,6% sau 265,4 mil. lei, fiind influențată creșterea cifrei de afaceri.

Cifra de afaceri netă a înregistrat o creștere de 65,8% pentru perioada menționată mai sus, respectiv 260,5 mil. lei RON.

Cheltuielile din exploatare au crescut cu 59,3 mil. lei comparativ cu anul 2021, respectiv cu 54,7%.

Profitul net aferent perioadei de raportare a crescut, de la 32,6 mil. lei la 92,4 mil. lei, iar impozitul pe profit a fost de 11,00 mil. lei, respectiv cu 179,9% sau 7,1 mil. lei mai mare decât în 2021.

4.2. Situația poziției financiare

	31 decembrie 2022	- lei- 31 decembrie 2021
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	93.017	116.545
Imobilizări corporale	38.512.703	35.592.351
Drepturi de utilizare	228.941	-
Imobilizări financiare	127.148.079	128.881.266
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	165.982.740	164.590.162
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	533.028	605.887
Creanțe comerciale	59.273.816	30.032.882
Avansuri plătite	-	35.761
Creanțe de la societățile din grup	1.381.404	1.393.713
Alte creanțe	31.609.539	5.113.561
Numerar si echivalente de numerar	78.625.225	21.732.455
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	171.423.012	58.914.259
CHELTUIELI IN AVANS	1.643.232	598.970
TOTAL ACTIVE	339.048.984	224.103.391
CAPITALURI SI DATORII		
DATORII CURENTE		
Datorii comerciale	64.169.963	33.491.021
Alte datorii	8.808.820	2.545.936
TOTAL DATORII CURENTE	72.978.503	36.036.957
DATORII PE TERMEN LUNG		
Alte datorii pe termen lung	446.969	261.433
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	446.969	261.433
PROVIZIOANE	947.980	628.641
VENITURI IN AVANS		
Subvenții pentru investiții	14.358.820	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	14.358.820	-
Venituri înregistrate în avans	2.566.195	2.765.702
CAPITAL SI REZERVE		
Capital subscris vărsat	60.000.000	30.000.000

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
		- lei-
Ajustări ale capitalului social - IAS 29	1.739.602	1.739.602
Rezerve	30.666.647	9.823.575
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-
Rezultat reportat	80.995.337	112.389.883
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.107.776)	(2.107.776)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	81.189.859	32.610.965
Repartizarea profitului	(4.733.152)	(45.591)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	247.750.517	184.410.658
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	339.048.984	224.103.391

Imobilizări corporale

În cursul anului a început derularea proiectului de modernizare a portului Giurgiu, proiect pentru care a fost aprobată o finanțare europeană. Valoarea totală a proiectului este de 23,8 mil. lei, din care finanțare nerambursabilă 14,4 mil. lei. Investiția constă în modernizarea infrastructurii în portul Giurgiu, respectiv a platformei portuare, utilități, căi de acces.

Active circulante

Creanțele comerciale au crescut de la 30,0 mil. lei în anul 2021, la 59,3 mil. lei în anul 2022, respectiv cu 97,4% în linie cu creșterea activității economice.

Categoria „Alte creanțe” include, în anul 2022, o subvenție pentru investiții în sumă de 14,4 mil. lei.

Numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 21,7 mil. lei în anul 2021, la 78,6 mil. lei în anul 2022.

Datorii pe termen scurt (< 1 an)

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 102,5% în 2022, față de perioada 2021, de la 36,0 mil lei, la 73,0 mil lei ca urmare a creșterii activității economice.

Datorii pe termen lung (> 1 an)

Datoriile pe termen lung, au crescut de la 0,26 mil lei la 0,45 mil lei. Acestea reprezintă, în principal, garanții de bună execuție rezultate din derularea contractelor de construcții pentru modernizarea portului Giurgiu și datorii reprezentând un leasing operațional.

Profitul exercițiului financiar

Profitul exercițiului financiar s-a majorat cu 149,0% sau 48,6 mil lei, menținându-se tendința de creștere.

Capitaluri

Capitalurile proprii totale ale companiei au crescut de la 184,4 mil lei, la 247,8 mil lei, însemnând o creștere de aproximativ 34,3%.

În cursul anului 2022 s-a procedat la majorarea capitalului social de la 30 mil. lei, la 60 mil lei, prin încorporarea profiturilor reportate din anii precedenți.

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 61.739.602 lei.

4.3. Situația fluxurilor de trezorerie

- lei -

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitării	92.402.647	36.387.854
Ajustări pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	58.364	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.316.322	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de investiții financiare	1.450.385	(9.116.698)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor pentru clienți și conturi asimilate	(417.060)	916.348
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	319.339	128.993
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	1.370.564	(50.924)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de imobilizări	953.880	-
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investiții financiare	-	10.046.630
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(88.286)	(127.247)
Venituri din dividende	(5.070.048)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	-	114.317
Venituri din dobânzi	(1.073.747)	(171.391)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	94.398.932	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(33.657.693)	1.515.098
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(1.044.262)	220.485
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	72.859	68.395
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	18.175.399	(7.983.650)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(199.507)	(1.421.184)
Dobânzi plătite	-	(114.317)
Dobânzi încasate	1.073.747	171.391
Impozit pe profit plătit	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	78.819.475	25.777.842
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(9.652.960)	(7.095.420)
Achiziții de active necorporale	(34.836)	(135.968)
(Achiziție)/Vânzare de imobilizări financiare pe termen lung	282.802	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	91.841	1.102.797
Dividende încasate	5.070.048	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(4.243.105)	2.328.466
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	(8.521.450)
Dividende plătite	(17.850.000)	(16.200.000)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(17.850.000)	(24.721.450)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	56.726.370	3.384.858
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	21.130.855	17.745.997
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului	77.857.225	21.130.855

Pentru 2022 se observă o creștere de 153,9% sau 56,0 mil lei a profitului înaintea impozitării, iar numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 21,1 mil lei la 77,9 mil lei, cu 268,5%.

Fluxurile nete din activități de exploatare au înregistrat o creștere de la 25,7 mil lei în 2021, la 78,8 mil lei, respectiv o creștere de 205,8%. Aceasta se datorează în principal profitabilității în creștere cu 53,0 mil lei și evoluției elementelor de capital circulant.

Fluxurile nete din activități de investiții au o valoare negativă de 4,2 mil lei în 2022, față de o valoare pozitivă de 2,3 mil lei în 2021, ca urmare diminuării cu 3,7 mil lei a dividendelor încasate, precum și a diminuării încasărilor din vânzarea de imobilizări, de la 1,1 mil lei, la 0,09 mil lei. În ceea ce privește dividendele încasate de la filiale în anul 2022, nivelul acestora a fost corelat cu necesitățile de numerar pentru finanțarea programelor de investiții. Leșirile de numerar pentru investițiile efectuate, plățile pentru achizițiile de active corporale și necorporale s-au majorat de la 7,2 mil lei în anul 2021 la 9,7 mil lei în anul 2022.

Fluxurile nete din activități de finanțare au crescut de la (24,7) mil lei în 2021 la (17,9) mil lei, ca urmare a scăderii cu 8,5 mil lei a sumei de rambursat pentru împrumuturile pe termen lung, compensată parțial de creșterea plăților pentru dividende cu 1,7 mil lei.

4.4. Situația modificării capitalurilor proprii

							- lei-
	Capital social	Prima de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	31.739.602	-	6.000.00	3.823.575	-	142.847.481	184.410.658
Profitul/(Pierderea)	-	-	-	-	-	81.189.858	81.189.858
Constituire rezervă	-	-	-	1.507.566	-	(1.507.566)	-
Constituirea de rezerve	-	-	4.620.13	-	-	(4.620.132)	-
Constituirea de alte rezerve	-	-	-	14.715.374	-	(14.715.374)	-
Dividende plătite	-	-	-	4	-	(17.850.000)	(17.850.000)
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	-	(30.000.000)	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie	61.739.602	-	10.620.1	20.046.51	-	155.344.268	247.750.51

La 1 ianuarie 2022, rezultatul reportat al companiei era de 142,8 mil lei, acesta crescând cu 8,7% la finalul anului (31 decembrie), la suma de 155,3 mil lei.

Totalul capitalurilor proprii la 31 decembrie este de 247,8 mil lei, în creștere cu 34,3% față de 1 ianuarie 2022.

La data de 1 aprilie 2022, AGOA TTS a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 30.000.000 lei, de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, fără subscriere și fără aport, prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat

reportat și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare, precum și distribuirea lor gratuită către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare majorare capital social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Valoarea inflată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 31.739.602 lei.

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,2975 lei per acțiune. Ultimele trei distribuiri de dividende au fost următoarele:

- pentru exercițiul financiar 2018, o sumă totală brută de 7.200.000 lei (0,24 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2019, o sumă totală brută de 15.300.000 lei (0,51 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2020, o sumă totală brută de 16.200.000 lei (0,54 RON/acțiune).

4.5. Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2022

1. Indicatori de lichiditate	Anul încheiat la 31.dec 2022	Anul încheiat la 31.dec 2021
a) Indicatorul lichidității curente	2,3	1,5
Active curente	173,066,244	58,974,156
Datorii curente	75,544,698	38,802,659
2. Indicatori de risc		
Societatea nu are împrumuturi bancare la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.		
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitorilor - clienți (zile)	24,3	30,1
<i>Sold mediu clienți</i>	43,599,723	32.589.857
<i>Cifra de afaceri</i>	656,041,221	395.578.550
b) Viteza de rotație a creditorilor - furnizori (zile)	32,5	37,4
<i>Sold mediu furnizori</i>	50,813,773	43.694.314
<i>Achiziții de bunuri și servicii</i>	570,099,580	426.399.366
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	4,0	2,4
Cifra de afaceri	656,041,221	395.578.550
Active imobilizate	165,982,740	164.590.162
d) Viteza de rotație a activelor totale	1,9	1,8
Cifra de afaceri	656,041,221	395.578.550
Total active	339,048,984	224.103.391
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	37,3%	19,8%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	92.402.647	36.535.284
Capital propriu	247.750.517	184.410.658

5. Aspecte operaționale

Indicatorii fizici realizați de TTS în anul 2022 sunt următorii:

Operațiuni – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transport pe cale fluvială	5,62	7,14	↓ -21,3%
Operare portuară	4,32	4,13	↑ 4,6%
Total	9,94	11,27	↓ -11,8%

Mărfuri – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	3,86	3,55	↑ 8,7%
Minerale	4,56	6,15	↓ -25,9%
Produse chimice	1,52	1,57	↓ -3,2%
Total	9,94	11,27	↓ -11,8%

Scăderile în volum au fost cauzate, în principal de dispariția din piață a unor fluxuri importante de minerale (bauxită și materii prime pentru industria siderurgică), totalizând 1,25 mil tone – ca efect direct sau indirect al războiului din Ucraina, precum și a unei reduceri a fluxurilor transportate în amonte de România – ca efect la secetei grave din vara anului 2022.

Mărfuri expediate de TTS, transportate pe cale fluvială – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,08	1,83	↑ 13,7%
Minerale	2,94	4,60	↓ -36,1%
Produse chimice	0,60	0,71	↓ -15,5%
Total	5,62	7,14	↓ -21,3%

Activitatea de operare a înregistrat creșteri, datorate în principal de creșterile fluxurilor de mărfuri de proveniență ucraineană care au tranzitat portul Constanța

Mărfuri expediate de TTS, operate în porturi – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,78	1,72	↑ 3,5%
Minerale	1,62	1,55	↑ 4,5%
Produse chimice	0,92	0,86	↑ 7,0%
Total	4,32	4,13	↑ 4,6%

Din punct de vedere al structurii contractelor, ca răspuns la condițiile de piață au crescut volumele subcontractate cu terți concomitent cu scăderea volumelor subcontractate în grup:

Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate cu terți	0,38	0,34	↑ 11,8%
Contracte încheiate intra-grup	5,24	6,79	↓ -22,8%

Structură contracte operațiuni portuare – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate cu terți	1,46	1,10	↑ 32,7%
Contracte încheiate intra-grup	2,85	3,02	↓ -5,6%

6. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate în exercițiul financiar 2022 a fost de 46 de persoane (44 la 31 Decembrie 2021), iar numărul efectiv la 31.12.2022 a fost de 47 persoane (48 la 31 Decembrie 2021).

Din totalul numărului efectiv de persoane la 31 Decembrie 2022, 27 de persoane sunt de sex masculin și 20 de sex feminin, 37 au studii superioare, restul de 10 având studii medii.

În perioada ianuarie - decembrie 2022, 5 salariați au încetat relațiile de muncă cu societatea și au fost angajate 4 persoane.

Politica Societății cu privire la pregătirea profesională a personalului a fost bine susținută în ceea ce privește pregătirea internă, iar instruirile s-au derulat în conformitate cu planul aprobat pentru anul 2022.

Astfel, în cursul anului 2022 societatea a investit în cursuri de perfecționare și atestare în exteriorul companiei suma de aproximativ 19.111 lei, 5 salariați au participat la diferite cursuri de perfecționare.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii fata de foștii directori și administratori.

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor, altele decât cele pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea are încheiat contract de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii săi la data de 31.12.2022.

Societatea are încheiat contract de asigurare privată de sănătate pentru salariații săi în limita prevăzută de codul fiscal.

La 31 decembrie 2022, respectiv 2021, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	6.871.167	5.717.778
Contribuția asiguratorie pentru muncă	217.553	177.927
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	125.318	25.652
Valoarea tichetelor de masă acordate	224.740	174.840
TOTAL	7.438.778	6.096.197
Indemnizații Consiliu Administrație si directori executivi	2.785.421	2.267.219
TOTAL	10.224.199	8.363.416

7. Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Gestiunea riscului si controlul intern s-au realizat în 2022 direct de către departamentul specializat din cadrul Societății și de către CA.

Comitetul de Audit a fost constituit și își desfășoară activitatea potrivit dispozițiilor Regulamentului CA.

Societatea a realizat toate aspectele legate de gestiunea conflictelor de interese, publicitatea tranzacțiilor, auditul, tratamentul egal al acționarilor, sub supravegherea CA și în conformitate cu prevederile legale aplicabile societăților ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

În ceea ce privește auditul intern, Societatea a implementat politicile si condițiile prevăzute de lege.

Societatea furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează si gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Societății prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii), riscul de credit, riscul de lichiditate și valoarea justă a instrumentelor financiare.

Riscul valutar

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

Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

Administrarea riscului de credit

Societatea este expusă riscului de credit din cauza creanțelor comerciale și de altă natură.

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

8. Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2022

Profitul net distribuibil pentru anul 2022 este în sumă de 81.189.859 lei, din care 5.365.006 lei reprezintă profit din dividendele încasate de la filiale în anul 2022 din profitul acestora, realizat în anul 2021.

Astfel, Canopus Star S.R.L. Constanța a plătit un dividend în sumă de 4.471.578 lei, TTS Operator S.R.L. a plătit un dividend în sumă de 450.000 lei, iar Transterminal-S S.R.L. Chișinău un dividend de 148.470 lei.

Propunerea Consiliului de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. înaintată spre aprobare Adunării generale ordinare a Acționarilor, privind repartizarea profitului net realizat în anul 2022 este următoarea:

- 113.020 lei – repartizați ca "Alte rezerve" constituite pentru profitul reinvestit în achiziția de echipamente tehnologice conform art. 22, alin (1) din Codul fiscal, evidențiate în contul 1068, analitic corespunzător,
- 4.620.132 lei – pentru constituire rezervă legală,
- 33.000.000 lei – distribuire de dividend,
- 43.456.707 lei – repartizați ca " Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat".

9. Sistemul de guvernare corporativă al TTS

9.1. Cadrul de reglementare internă a Societății

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

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

- **Politica privind informațiile privilegiate**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

9.2. Administrarea și conducerea Societății

În anul 2022, TTS a fost administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

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

Consiliul de administrație a fost asistat de două comite consultative: Comitetul de remunerare și nominalizare format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți și Comitetul de audit format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent.

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

Componența Consiliului de administrație în anul 2022 a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA	Perioada în funcție
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte CA din 30.08.2021, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit, ambele din 30.09.2021)	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Ion STANCIU	Membru executiv	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit)	1 ian 2022 – 31 dec 2022
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)	1 ian 2022 – 31 dec 2022

Consiliul de administrație a fost asistat în activitatea sa de un Secretar CA.

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

membri din cinci. Toate deciziile au fost adoptate cu unanimitatea voturilor membrilor participanți. Comitetele consultative s-au întrunit de 12 ori în cursul anului 2022.

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

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

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

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

Nume și prenume	Statut în conducerea executivă	Date despre contractele de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, prelungit succesiv în 2016, 2018 și 2022, expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional (din 15.06.2021)	Încheiat în data de 26.05.2014, prelungit succesiv în 2016 și 2020, expiră în data de 03.06.2024
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat în data de 10.03.2021, expiră în data de 10.03.2025

9.3. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2022

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

9.4. Tranzacțiile cu acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății în 2022

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

Nume	Funcție	Data tranzacții	Cantitate	Preț mediu [lei/acțiune]
Ion STANCIU	Director General Adjunct, membru executiv al Consiliului de Administrație	19.05.2022	25.000	8,80
		20.05.2022	10.000	8,88
		25.05.2022	10.000	8,88
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte al Consiliului de Administrație	26.05.2022	28.033	8,90
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent al Consiliului de Administrație	10.10.2022	11.461	9,71
		11.10.2022	7.539	9,58
		12.10.2022	3.000	9,62
		13.10.2022	8.000	9,60

9.5. Declarația de Guvernanță Corporativă

Prevederile Codului de Guvernanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.	DA	Detalii în Secțiunea 9.1.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA	
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație, trebuie să depună o declarație la momentul	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale după criteriile stabilite la pct. A.4.1. – A.4.9. din Codul de Governanță al BVB		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	CV-urile membrilor CA sunt publicate pe website-ul Societății
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	În 2022 nu a fost cazul
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului de Administrație.	DA	
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA	3 membri independenți
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi.	DA	
Prevederile Codului de Governanță al BVB		
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3. Printre responsabilitățile sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	PARȚIAL	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestiune a riscurilor și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	PARȚIAL	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	PARȚIAL	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	În anul 2022 nu a fost cazul
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	Nu există nici un astfel de acord sau tranzacție
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA	
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
<p>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern</p>		
<p>obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.</p>		
<p>Prevederile Codului de Governanță al BVB</p>		
<p>Secțiunea C - Justa recompensă și motivare</p>		
<p>c.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p>	DA	
<p>Prevederile Codului de Governanță al BVB</p>		
<p>Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</p>		
<p>d.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicând-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afara de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> d.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; d.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; d.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); d.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; d.1.5. Informații privind evenimentele corporative; d.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; d.1.7. Prezentările societății, situațiile financiare, rapoartele de audit și rapoartele anuale. 	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	Evaluarea anuală pentru 2022 urmează să fie finalizată în aprilie 2023
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	În anul 2022 Societatea a organizat 4 întâlniri online cu investitorii, în sistem videoconferință.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB

Conformare Precizări

Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii

strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.

10. Declarația nefinanciară privind anul 2022

TTS întocmește și publică un raport anual de sustenabilitate care acoperă aspectele de mediu, sociale și de governanță ale activității grupului TTS cu aplicarea standardelor de raportare GRI (Global Reporting Initiative). Potrivit [Calendarului financiar 2023 al Societății](#), Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2022, va fi publicat în 30 iunie 2023.

Toate informațiile cerute pentru declarația nefinanciară, așa cum se prevede la pct. 44 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară din 12.12.2016 aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, precum și cele prevăzute la pct. 48² din același act normativ, vor fi incluse în Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2022.

11. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

TTS a încheiat un acord preliminar de tranzacție și urmează să negocieze condițiile contractuale în vederea achiziției unui pachet de acțiuni („Tranzacția”) reprezentând 99,9% din capitalul social al unei societăți înregistrate în România cu activitate în domeniul operării portuare („Compania Țintă”).

Aceasta dispune de capacități operaționale complementare grupului TTS (incluzând dane operative, macarale de cheu, linii de cale ferată), contribuind la extinderea capacității și diversificarea serviciilor prestate de către grupul TTS prin segmentul de operare portuară. Compania țintă utilizează teren portuar poziționat strategic, și deține platforme de depozitare și depozite acoperite, precum și echipamente ce permit scalarea activității TTS și a subsidiarelor acesteia.

Condițiile principale ale acordului preliminar sunt:

- Preț: 21,8 mil EURO
- Plată într-o singură tranșă la încheierea contractului

Societatea a derulat procedurile de due diligence privitoare la Compania țintă. Tranzacția va fi finanțată printr-o combinație de facilități de credit bancare și fonduri ale Societății.

Contractul va fi încheiat după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin Tranzacție și aprobarea prealabilă a tranzacției de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TTS.

* * *

Consiliul de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. apreciază că Situațiile financiare individuale împreună cu notele explicative sunt corect și legal întocmite, și propune Adunării Generale a Acționarilor

- aprobarea Situațiilor financiare individuale (situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note explicative) întocmite la 31 decembrie 2022,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2022.

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU