

TTS (Transport Trade Services) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ („IFRS”)
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	7 – 8
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 – 10
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	11 – 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	13 – 61
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății TTS (Transport Trade Services) S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Vaselor 27, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9089452, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	818.399.443 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	178.854.351 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Grupul a înregistrat în 2022 venituri corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate în valoare de 934.409.848 lei. Aceste venituri sunt generate din servicii logistice efectuate de Grup și care sunt recunoscute în timp, în conformitate cu condițiile contractuale, pe baza procentului de realizare a distanței asumate considerând măsurători ale poziției navelor la sfârșitul perioadei. Având în vedere că recunoașterea și alocarea veniturilor între perioade este bazată pe estimări și pe date legate de poziția fiecărei nave la sfârșitul anului am considerat testarea recunoașterii veniturilor în perioadă, ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre aferente testării recunoașterii veniturilor din servicii logistice în perioada corectă au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea și reconcilierea bazei de date de venituri cu balanța contabilă la 31 decembrie 2022. 2. Verificarea politicii contabile folosite cu termenii contractuali din contractele cu clienții și cu regulile și principiile contabile specifice din IFRS 15. 3. Analiza bazei de date pentru rezonabilitate la nivel de client, produse transportate comparativ cu anul trecut. 4. Înțelegerea și testarea controalelor interne implementate de Grup pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă. 5. Trimiterea confirmărilor de rulaj către clienții selectați și reconcilierea rulajelor confirmate, acolo unde a fost cazul, cu veniturile înregistrate în conturile contabile ale Grupului. 6. Efectuarea testelor de audit privind recunoașterea veniturilor la începutul anului 2023 și sfârșitul anului 2022 pentru a ne asigura că serviciile logistice în relația cu clienții sunt înregistrate în contabilitate în perioada corectă. 7. Verificarea exhaustivității și acurateței notelor legate de venituri din situațiile financiare.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.
- c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

- 7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

- 10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
- 11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual al TTS (Transport Trade Services) S.A. și ale filialelor sale (“Grupul”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 5493008M458S2MG7GP03 („Fișierele Digitale”)

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor XBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit). Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplexarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale consolidate” de mai sus.

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 11 ianuarie 2023 să audităm situațiile financiare consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Andreea Gheorghe.

Andreea Gheorghe, Auditor statutar



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 4579

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
27 martie 2023

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Gheorghe Andreea**
Registru Public Electronic: **AF4579**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA25**

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a profitului și pierderii
Și a altor elemente ale rezultatului global
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri	4	934.409.848	598.812.025
Materii prime și materiale		(123.833.868)	(79.687.294)
Costul bunurilor vândute		(32.523.946)	(44.074.060)
Cheltuieli cu subcontractorii		(331.178.765)	(208.671.374)
Cheltuieli cu salariile	6	(124.214.100)	(98.489.703)
Alte cheltuieli	5	(45.122.439)	(41.932.938)
Amortizare și deprecieri		(72.940.789)	(61.586.646)
Alte câștiguri și pierderi	7	5.800.128	15.532.629
Total rezultat din exploatare		210.396.069	79.902.639
(Cost) / Venit net din investiții financiare	8	1.026.111	895.209
(Cost) / Venit net de finanțare	9	(2.819.913)	(1.916.416)
Profitul aferent anului din operațiuni continue		208.602.267	78.881.432
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(29.747.916)	(12.476.305)
Profit aferent anului atribuibil		178.854.351	66.405.127
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global			
Diferența de translatare		(711.470)	131.749
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global			
Reevaluarea mijloacelor fixe, net		-	13.949.948
Impozit amânat, net		-	(1.867.091)
Total rezultat global aferent anului		178.142.881	78.619.733
Profitul aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății		164.061.610	60.253.264
Intereselor care nu controlează	21	14.792.741	6.151.863
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății	21	163.350.140	72.467.870
Intereselor care nu controlează		14.792.741	6.151.863
Nr de acțiuni		60.000.000	30.000.000
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune		2.96	2.62

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a poziției financiare
La 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	665.998.798	631.864.336
Fond comercial	13	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale		1.375.410	1.669.707
Drept de utilizare active		228.941	-
Investiții în entitățile asociate	14	8.483.345	7.958.508
Alte active imobilizate	15	691.051	3.336.998
Total active imobilizate		680.624.148	648.676.152
Active circulante			
Stocuri	16	39.738.689	30.982.426
Creanțe comerciale și alte creanțe	17	95.941.002	47.762.692
Alte active circulante	18	42.669.432	10.651.938
Numerar și echivalente de numerar	28	146.032.810	58.900.794
Total active circulante		324.381.933	148.297.850
Total active		1.005.006.081	796.974.002
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	19	61.739.602	31.739.602
Rezerve	20	286.956.544	239.881.529
Rezultat reportat		353.086.676	284.562.363
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		701.782.822	556.183.494
Interese care nu controlează	21	116.616.621	106.345.018
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	22	40.879.479	26.815.528
Datorii privind impozitul amânat	10	9.299.504	9.386.295
Leasing pe termen lung		263.832	-
Alte datorii pe termen lung	25	15.302.944	392.158
Total datorii pe termen lung		65.745.759	36.593.981

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a poziției financiare
La 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	23	45.270.965	29.901.117
Porțiunea curentă a leasing-urilor		57.806	-
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	22	26.829.020	41.309.533
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	24	3.881.069	1.534.564
Alte datorii pe termen scurt	25	44.822.019	25.106.295
Total datorii pe termen scurt		120.860.879	97.851.509
Total datorii		186.606.638	134.445.490
Total capitaluri proprii și datorii		1.005.006.081	796.974.002

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2022		31.739.602	6.000.000	158.117.340	75.977.017	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512
Profit aferent anului		-	-	-	-	164.061.610	-	164.061.610	14.792.741	178.854.351
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	(711.470)	(711.470)	-	(711.470)
Total rezultat global		-	-	-	-	164.061.610	(711.470)	163.350.140	14.792.741	178.142.881
Rezerve	20	-	4.620.132	46.457.574	-	(51.077.706)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		-	-	-	(3.291.220)	3.291.220	-	-	-	-
Capital social emis		30.000.000	-	-	-	(30.000.000)	-	-	-	-
Dividende distribuite		-	-	-	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)
Creștere participație filiale		-	-	-	-	99.190	-	99.190	(174.915)	(75.725)
Dividende plătite minoritari		-	-	-	-	-	-	-	(4.346.222)	(4.346.222)
Sold la 31 decembrie 2022		61.739.602	10.620.132	204.574.914	72.685.797	353.086.676	(924.299)	701.782.822	116.616.621	818.399.443

Conform AGA din data de 1 aprilie 2022 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartidă de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,29 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2021		31.739.602	6.000.000	153.627.853	63.894.160	244.765.568	(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 din reevaluare		-	-	-	13.949.948	-	-	13.949.948	-	13.949.948
Impozit amanat rezerve		-	-	-	(1.867.091)	-	-	(1.867.091)	-	(1.867.091)
Efectul translataării		-	-	-	-	-	131.749	131.749	-	131.749
Total rezultat global		-	-	-	12.082.857	60.253.264	131.749	72.467.870	6.151.863	78.619.733
Rezerve	20	-	-	4.489.487	-	(4.489.487)	-	-	-	-
Dividende distribuite		-	-	-	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)
Creștere participație filiale		-	-	-	-	233.018	-	233.018	(461.864)	(228.846)
Dividende plătite minoritari		-	-	-	-	-	-	-	(4.644.753)	(4.644.753)
Sold la 31 decembrie 2021		31.739.602	6.000.000	158.117.340	75.977.017	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512

În anul 2021, acțiunile emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursă 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.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	208.602.266	78.881.432
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	12 72.940.789	61.586.645
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	12 4.797.068	(2.628.254)
Cheltuiala netă cu dobânzile	1.809.643	1.281.689
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	2.479.336	(1.592.495)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(877.296)	(3.574.981)
Pierderi din creanțe	4.241.874	6.996.084
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele	2.346.505	(3.474.121)
Creșterea investițiilor în asociați ca urmare a cotei de profit	(524.837)	(361.715)
Diferențe de curs valutar	-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	295.815.349	137.114.284
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	(60.704.687)	11.228.922
Descreștere / (Creștere) în stocuri	(10.166.337)	(8.664.148)
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	18.450.957	(4.716.552)
Numerar din activitatea de exploatare	243.395.282	134.962.507
Dobânzi plătite	(3.114.745)	(1.493.689)
Impozit pe profit plătit	(15.516.336)	(11.390.369)
Numerar net din activități de exploatare	224.764.201	122.078.449
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(120.823.384)	(97.242.932)
Plăți aferente investițiilor	(75.725)	(228.846)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	4.485.995	5.925.972
Încasări din dobânzi	1.305.103	212.000
Plăți dividende către minoritari	(4.346.222)	(4.644.753)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(119.454.233)	(95.978.557)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Activități de finanțare:			
Dividende achitate		(17.850.000)	(16.200.000)
Împrumuturi încasate		24.387.996	19.936.070
Împrumuturi (achitate)		(24.804.558)	(25.726.196)
Alte datorii pe termen long (plati)/ încasari		88.610	(369.503)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		(18.177.952)	(22.359.628)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		87.132.016	3.740.264
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		58.900.794	55.160.530
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		146.032.810	58.900.794

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare consolidate
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în „LEI”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

TTS (Transport Trade Services) S.A. (denumită în continuare „Societatea”) este o societate înființată în România, în anul 1997, cu sediul social în str. Vaselor nr. 27, București.

Obiectul de activitate al Societății și al entităților din grup cuprinde expediția internațională de marfă, transportul, în principal transportul pe ape navigabile interioare și operarea portuară. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea mărfii într-un port fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost aprobate la 27 martie 2023.

Perimetrul de consolidare

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022. Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale societăților TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) și ale filialelor: CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L., TTS Porturi Fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., Navrom Bac S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Bunker Trade Logistic S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Navrom River S.R.L., Superquattro Group S.R.L., Plimsoll Zrt, Fluvius Kft și Port of Fajsz Kft denumite „Grupul”.

La 31 Decembrie 2022 Compania detine participatii in urmatoarele companii:

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,16913%	92,13526%
Canopus Star S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	51%	51%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Operare portuară	Galați, România	Filială	100%	100%
TTS Operator S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	90%	90%
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane și bunuri	Galați, România	Filială	91,7335%	91,6998%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	92,1642%	92,1275%
Superquattro Group S.R.L.	Lucrari hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,1691%	92,13526%
TTS (Transport Trade Services) GmbH	Servicii complementare de transport	Austria	Filială	75%	75%
Plimsoll Zrt	Servicii complementare de transport	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%
Port of Fajsz Kft	Operare portuară	Fajsz, Ungaria	Filială	100%	100%
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializarea de diverse produse	București, România	Filială	99,9772%	99,9772%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța, România	Filială	92,13526%	92,13526%
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	Entitate asociată	20%	20%
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Entitate asociată	49,98%	46,0466%
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	Investiție	20%	20%
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	Investiție	7,7014%	7,7014%

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Standard	Titlu
Amendamente la IFRS 3	Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3
Amendamente IAS 16	Încasări înainte de utilizarea preconizată
Amendamente IAS 37	Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului
Amendments diferite standarde (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41)	Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)

Adoptarea modificărilor la standardele existente nu a condus la nicio modificare semnificativă în situațiile financiare ale Grupului.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

Standard	Title	IASB data aplicării
IFRS 17 Contracte de asigurare	Noul standard IFRS 17 "Contracte de asigurare emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17	1 January 2023
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung	1 January 2023
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile	1 January 2023
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile	1 January 2023
Amendmente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție	1 January 2023
Amendmente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 January 2024
Amendamente la IAS 1	Datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 January 2024
Amendmente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare	amanat perioadă nedeterminată

Grupul anticipează că adoptarea standardului și a amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

În anul curent, Grupul a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE, care intră în vigoare în mod obligatoriu pentru perioada de raportare care începe la sau după 1 ianuarie 2022. Adoptarea lor nu a avut niciun impact semnificativ asupra dezvoltărilor sau a sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Title
Amendamente la IFRS 3	Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS
Amendamente la IAS 16	Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021
Amendamente la IAS 37	Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului
Amendamente la diverse standarde (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41)	Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data semnării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS așa cum sunt emise de IASB):

Standard	Title	IASB data aplicării
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 "Contracte de asigurare emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile	1 ianuarie 2023
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție	1 ianuarie 2023

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE (continuare)

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

Standard	Titlu
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (IASB data intrării în vigoare: 1 ianuarie 2023)
Amendamente la IAS 1	Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (IASB data intrării în vigoare: după 1 ianuarie 2024)
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (IASB data intrării în vigoare: după 1 ianuarie 2024)
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Situații financiare consolidate și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

3.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

3.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor active care sunt evaluate la valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuate în schimbul activelor. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidențelor contabile statutare în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS adoptate de UE.

Situațiile financiare pentru anul încheiat în 2021 au inclus un câștig din reevaluare (și mișcarea impozitului amânat aferent) care a fost inclus în Situația modificărilor capitalurilor proprii. Această mișcare ar fi trebuit să fie prezentată și în Alte elemente ale rezultatului global din Situația consolidată a rezultatului global.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Prin urmare, informațiile comparative pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost corectate pentru a reflecta aceste elemente. Impactul este rezumat mai jos:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>Crestere/ (Scadere)</u>	<u>31 decembrie 2021 (retrat)</u>
Profit aferent anului atribuibil			
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global			
Reevaluarea mijloacelor fixe, net	-	13,949,948	13,949,948
Impozit amânat, net	-	(1,867,091)	(1,867,091)
Total rezultat global aferent anului	<u>66,536,876</u>	<u>12,082,857</u>	<u>78,619,733</u>
Profitul aferent anului atribuibil:			
A acționarilor Societății	60,385,013	12,082,857	72,467,870
Intereselor care nu controlează	6,151,863		6,151,863

Principalele politici contabile sunt:

Principiul continuității activității

Conducerea are la momentul aprobării situațiilor financiare, o așteptare rezonabilă că Grupul are resurse adecvate pentru a continua existența operațională în viitorul previzibil. Astfel, ei continuă să adopte baza contabilității continuității activității în întocmirea situațiilor financiare.

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, care este moneda de prezentare a Grupului. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzacțiile realizate în monedă străină sunt exprimate în lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în monedă străină la sfârșitul exercițiului financiar sunt exprimate în lei la cursul de schimb de la data respectivă. Pierderile și câștigurile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt prezentate în contul de profit și pierdere aferent exercițiului respectiv.

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de închidere de la data la care a fost stabilită valoarea justă.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină vor fi convertite la rata de schimb de la data tranzacției.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung

Grupul prezintă active și datorii în situația poziției financiare pe baza clasificării termen scurt / termen lung. Un activ este curent atunci când:

- se așteaptă să fie realizat sau intenționat să fie vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare
- este deținut în principal în scopul tranzacționării
- se așteaptă să fie realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, sau
- constituie numerar și echivalente de numerar.

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

O datorie este pe termen scurt atunci când:

- se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- este deținută în principal în scopul tranzacționării
- urmează să fie decontată în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare sau
- nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt clasificate drept active și datorii pe termen lung.

Evaluarea la valoarea justă

Grupul evaluează și recunoaște navele la valoarea justă (prezentate la categoria nave).

De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt estimate în scopul prezentării informațiilor.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție obișnuită între participanții din piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piața principală pentru activ sau datorie, sau
- în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață pentru activ sau datorie.

Principala sau cea mai avantajoasă piață trebuie să fie accesibilă Societății.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată utilizând ipotezele pe care participanții la piață le-ar folosi atunci când stabilesc prețul activului sau datoriei, presupunând că participanții la piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare la valoarea justă a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea unui participant la piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare a acestuia sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai bună utilizare.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în cadrul ierarhiei valorii juste, descrise după cum urmează, pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu:

- Nivelul 1: prețuri de piață pe piețe active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: date de intrare altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, direct, sau indirect.
- Nivelul 3: datele de intrare sunt neobservabile pentru activ sau datorie.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare pe o bază recurentă, Societatea stabilește dacă au avut loc transferuri între niveluri din ierarhie, reevaluând categorizarea (pe baza datelor de intrare de la nivelul cel mai scăzut, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Conducerea Societății stabilește politicile și procedurile atât pentru evaluarea recurentă a valorii juste, cum ar fi terenurile, clădirile, cât și pentru evaluarea nerecurentă, cum ar fi activele deținute pentru vânzare din operațiuni întrerupte.

Evaluatorii externi sunt implicați în evaluarea activelor semnificative, cum ar fi terenuri, clădiri, echipamente. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și dacă sunt menținute standardele profesionale.

La fiecare dată de raportare, conducerea analizează mișcările valorilor activelor și pasivelor care trebuie reevaluate conform politicilor Societății, verificând principalele date de intrare aplicate în cea mai recentă evaluare și evaluând modificările din evaluarea anterioară.

În scopul prezentării de informații cu privire la valoarea justă, Societatea a stabilit clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorii juste, după cum s-a explicat mai sus.

3.3 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății și ale entităților controlate de aceasta (filialele) la fiecare 31 decembrie. Controlul se obține atunci când Societatea:

- are puterea asupra entității în care s-a investit;
- este expusă, sau are drepturi, la câștiguri variabile din implicarea sa în entitatea în care s-a investit; și
- are capacitatea de a-și folosi puterea pentru a-și influența câștigurile.

Societatea reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care s-a investit, dacă faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control enumerate mai sus.

Atunci când Societatea deține mai puțin de o majoritate a drepturilor de vot ale unei entități în care s-a investit, consideră că are control asupra entității în care s-a investit atunci când drepturile de vot sunt suficiente pentru a-i oferi capacitatea practică de a influența unilateral activitățile relevante ale entității în care s-a investit. Societatea ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă drepturile de vot ale Societății într-o entitate în care s-a investit sunt suficiente sau nu pentru a-i conferi control, inclusiv:

- dimensiunea drepturilor de vot deținute de către Societate în raport cu mărimea și distribuția deținerilor celorlalți deținători de drepturi de vot;
- potențiale drepturi de vot deținute de Societate, de alți deținători de drepturi de vot sau de alte părți;
- drepturi care decurg din alte aranjamente contractuale; și
- orice alte fapte și circumstanțe suplimentare care indică faptul că Societatea are sau nu capacitatea efectivă de a influența activitățile relevante în momentul în care trebuie luate decizii, inclusiv modele de vot la adunările anterioare ale acționarilor.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Societatea pierde controlul filialei. Mai exact, rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în contul de profit și pierdere de la data la care Societatea câștigă controlul până la data la care Societatea încetează să controleze filiala.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.3 Bazele consolidării (continuare)

Rezultatul global total al filialelor este atribuit acționarilor Societății și intereselor care nu controlează, deși aceasta înseamnă că interesele care nu controlează înregistrează un deficit de sold.

Atunci când este necesar, se efectuează ajustări ale situațiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile lor contabile pe aceeași linie cu cele folosite de alte societăți ale Grupului.

Toate tranzacțiile cu entitățile afiliate, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate în întregime la consolidare.

Interesele care nu controlează în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului în acestea. Acele interese ale acționarilor minoritari care prezintă interese care le conferă titularilor o pondere proporțională în activele nete la lichidare pot fi inițial evaluate la valoarea justă sau la cota proporțională a participațiilor minoritare din valoarea justă a activului net identificabil al entității dobânditoare. Evaluarea este selectată în funcție de fiecare achiziție în parte. Alte participații minoritare sunt evaluate inițial la valoarea justă. Ulterior achiziției, valoarea contabilă a intereselor care nu controlează este valoarea acelor interese la recunoașterea inițială plus cota-parte a intereselor minoritare în modificările ulterioare ale capitalului propriu.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează. Rezultatul global total al filialelor este atribuit proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru înseamnă ca interesele care nu controlează au un sold pe minus.

Modificări în interesele Grupului în filialele existente

Modificările în interesele Grupului în filialele existente care nu au drept efect pierderea controlului Grupului asupra filialelor sunt contabilizate drept tranzacții de capital propriu. Valorile contabile ale intereselor Grupului și interesele care nu controlează sunt ajustate, iar valoarea justă a contraprestației achitate sau primite este recunoscută direct în capitalul propriu și atribuită acționarilor Societății.

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, un câștig sau o pierdere se recunoaște în contul de profit sau pierdere, fiind calculat(ă) ca diferență între: (i) suma dintre valoarea justă a contraprestației încasate și valoarea justă a interesului păstrat și (ii) valoarea contabilă anterioară a activelor (inclusiv fondul comercial), și a datoriilor filialei și a intereselor care nu controlează.

Atunci când activele filialei sunt evaluate la valoarea reevaluată sau la valoarea justă, câștigurile sau pierderile aferente acumulate sunt recunoscute în rezervele din reevaluare în cadrul altor elemente ale rezultatului global. Pe măsură ce imobilizările corporale evaluate la valoarea justă sunt cedate, rezerva din reevaluare aferentă activului respectiv este transferată rezultatului raportat.

Valoarea justă a oricărei investiții păstrate în fosta filială atunci când controlul a fost pierdut este considerată valoarea justă la recunoașterea inițială pentru recunoașterea ulterioară conform IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul recunoașterii inițiale a unei investiții într-o entitate asociată sau o entitate controlată în comun.

3.4 Fondul comercial

Fondul comercial provenit din achiziții este măsurat la costul stabilit la data achiziției întreprinderii, minus deprecierea acumulată, dacă este cazul.

Fondul comercial se evaluează ca valoarea cea mai mare dintre valoarea contraprestației transferate, valoarea oricăror interese minoritare în entitatea în care s-a investit și valoarea justă a intereselor deținute anterior de dobânditor în entitatea în care s-a investit (dacă există) și valoarea netă a sumelor la data achiziției ale activelor identificabile achiziționate și a datoriilor asumate. Dacă, după reevaluare, valoarea netă a sumelor la data achiziției ale activelor identificate achiziționate și a datoriilor asumate depășește suma contraprestației transferate, valoarea oricăror interese care nu controlează în entitatea în care s-a investit și valoarea justă a intereselor deținute anterior de dobânditor în entitatea în care s-a investit (dacă există), excedentul este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere drept câștig din achiziția la preț avantajos.

În scopul testării pentru depreciere, fondul comercial este alocat fiecăreia dintre unitățile generatoare de venit ale Grupului (sau grupuri de unități generatoare de venit) care se preconizează ca vor beneficia de sinergiile combinării.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.4 Fondul comercial (continuare)

O unitate generatoare de numerar căreia i-a fost alocat fondul comercial este testată în vederea deprecierei anual, sau mai frecvent dacă există indicii că unitatea poate înregistra depreciere. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, Inițial, pierderile din depreciere se alocă pentru a reduce valoarea contabilă a fondului comercial alocat unității, iar apoi a celorlalte active ale unității proporțional cu valoarea contabilă a fiecărui activ al unității. Pierderea din deprecierea fondului comercial este recunoscută direct în contul de profit și pierdere. Pierderea din deprecierea fondului comercial recunoscută nu se reia în perioadele ulterioare.

3.5 Investiții în entitățile asociate

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă și care nu este nici filială, nici interes într-o asocieră în participațiune. Influență semnificativă înseamnă puterea de a participa la deciziile privind politicile financiare și de exploatare ale entității în care se investește, însă nu exercitarea controlului sau a controlului comun asupra acelor politici.

Rezultatele și activele și datoriile entităților asociate sunt incluse în aceste situații financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență, cu excepția cazului în care investiția este clasificată ca fiind deținută în vederea vânzării, caz în care este înregistrată conform IFRS 5. Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-o entitate asociată este recunoscută inițial în situația consolidată a poziției financiare la cost și apoi ajustată pentru a recunoaște cota Grupului din profitul sau pierderea și alte elemente ale rezultatului global înregistrate de entitatea asociată.

La cedarea unei entități asociate care duce la pierderea influenței semnificative a Grupului asupra respectivei entități asociate, orice investiție păstrată este evaluată la valoarea justă la data respectivă, iar valoarea justă este considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale ca imobilizare financiară conform IFRS 9. Diferența între valoarea contabilă anterioară a entității asociate atribuibile interesului păstrat și valoarea sa justă este inclusă în calculul câștigurilor sau pierderii la momentul cedării entității asociate.

3.6 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Activele imobilizate și grupurile destinate cedării sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, și nu prin utilizare continuă. Această condiție este considerată îndeplinită dacă vânzarea are o probabilitate ridicată, iar activul imobilizat este disponibil pentru vânzare imediată așa cum se prezintă la momentul respectiv. Conducerea trebuie să se fi angajat să vândă, și ar trebui să se preconizeze că vânzarea va îndeplini criteriile de recunoaștere drept vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării.

Atunci când Grupul este angajat într-un plan de vânzare care implică pierderea controlului filialei, toate activele și datoriile acelei filiale sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării atunci când criteriile descrise mai sus sunt îndeplinite, indiferent dacă Grupul va reține interese care nu controlează în fosta filială în urma vânzării.

Activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) clasificate drept deținute în vederea vânzării sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

3.7 Venituri din contractele cu clienții

Grupul recunoaște venituri din următoarele stream-uri: din servicii logistice, din vânzări de mărfuri și, de asemenea, din contracte de construcție.

În conformitate cu noul standard, veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă prețul la care se așteaptă compania să îl primească în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Veniturile se evaluează pe baza contraprestației la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Grupul recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile din vânzări sunt reduse pentru returnări, reduceri comerciale și alte reduceri similare. Regula de bază este că prețurile / tarifele sunt calculate pe baza costurilor + profitului, în condițiile pieței. Prețurile din port sunt mai stabile, contractate mai ales anual, dar de obicei aceleași pe o perioadă mai lungă de timp. Tarifele pentru transport sunt mai stabile pentru minereuri și o parte din substanțele chimice, respectiv contracte valabile un an (sau mai mult), contractele spot sunt calculate conform regulii de bază. Tarifele pentru cereale sunt agreeate pentru principalele volume, pe baza unui contract pe un an, tarifele fiind mai mari în timpul sezonului (iulie - decembrie) și mai mici în extrasezon (ianuarie-iunie); contractele spot respectă regula de bază.

Prețurile la transport sunt ajustate cu BAF (suprataxă de buncăr) și LWS (suprataxă de apă mică).

Societatea are următoarele fluxuri de venituri.

3.7.1. Venituri din contracte de logistică

Veniturile din servicii logistice (transport, expediție, operațiuni portuare) sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale:

Veniturile din serviciile logistice sunt recunoscute pe măsură ce transportul este confirmat de beneficiar pe baza următoarelor documente:

- documente de transport (conosament, alte documente de transport aferente);
- Documente care atestă operațiunea de descărcare de pe vehicule de transport, cum ar fi șlepuri, nave maritime sau operațiunea de încărcare a încărcării mărfurilor (cont la descărcare / Raport de ieșire - OTR / proiect de sondaj de descărcare);
- Pentru serviciile de transport în desfășurare la sfârșitul anului - veniturile sunt recunoscute deoarece sunt executate în funcție de procentul de execuție a serviciului aplicând metoda de ieșire bazată pe:
 - localizarea navelor la sfârșitul fiecărei luni conform sistemului electronic de monitorizare din dispeceratul Navrom;
 - traseul virtual al convoiului (cantitate x distanță virtuală) coroborat cu comercializarea virtuală a comenzii.

Veniturile se reflectă în segmentul forwarding (venituri generate de TTS (Transport Trade Services) SA, Plimsoll zrt Ungaria și TTS (Transport Trade Services) gmbh Austria), segmentul transport fluvial (venituri generate de CNFR NAVROM SA, Navrom Bac SRL și Fluvius kft Ungaria) și segmentul operațiunilor portuare (venituri generate de filialele Canopus Star SRL și TTS Operator SRL din Constanța, filiala TTS Porturi Fluviale SRL din Galați și filiala Port of Fajsz kft din Ungaria) detaliate în Nota 11. Segmentul Forwarding este în principal implicat în contractarea clienților finali și subcontractarea lucrărilor care trebuie efectuate de furnizorii de transport în principal din segmentul transport fluvial, dar și furnizori terți. Operațiunile portuare oferă servicii și pentru primele două segmente, dar și pentru alți clienți terți. Veniturile sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

3.7.2 Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor este transferat fizic, în momentul în care clientul cumpără bunurile.

Aceasta este o activitate de flux secundar a Grupului, care se reflectă în principal în activitatea filialelor Agrimol Trade SRL și Bunker Trade Logistic SRL, această activitate fiind inclusă în segmentul „alte activități”, a se vedea nota 11.

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, iar părțile sunt angajate să își îndeplinească obligațiile. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

3.7.3 Veniturile din servicii de construcții

Veniturile din servicii de construcții vor fi înregistrate la momentul livrării către clientul final și a acceptării acestuia. Pe măsură ce proiectul este executat, costurile sunt capitalizate ca lucrări în curs.

Costurile capitalizate ca lucrări în curs sunt reflectate în "Alte venituri" și sunt generate de sucursalele Navrom Shipyards SRL Galați și Cernavodă Shipyards SRL.

Grupul folosește posibilitatea dată de standard de a nu prezenta contractele semnate și nefinalizate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.

3.8 Costuri cu beneficiile post-angajare

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește statului român, în numele angajaților săi, contribuția asiguratorie pentru muncă. Cheltuielile cu aceasta plată se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Toți angajații Societății sunt contribuabili ai planului de pensii al statului român.

Grupul nu este angajat în niciun alt sistem de pensii sau beneficii post-angajare și, prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii. În plus, Grupul nu are obligații de a presta servicii ulterioare angajaților săi.

3.9 Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, modificări ale legilor fiscale și cuantumul și calendarul veniturilor impozabile viitoare. Având în vedere diversitatea relațiilor de afaceri și caracterul longeviv și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele care apar între rezultatele reale și ipotezele făcute sau modificările viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustări viitoare la veniturile și cheltuielile fiscale deja înregistrate.

Politica Grupului este să recunoască provizioane legate de taxe, în funcție de estimări rezonabile, pe baza consecințelor posibile ale controalelor fiscale din țările în care operează. Valorile acestor provizioane de taxe sunt stabilite în funcție de factori diferiți, cum ar fi experiența cu alte controale fiscale similare și interpretări diferite ale legislației fiscale de către contribuabil și autoritatea fiscală responsabilă. Asemenea diferențe de interpretare pot apărea ca urmare a unor situații diferite depinzând de condiții existente în țara de domiciliu. Cum Grupul estimează probabilitatea de litigiu și ieșire de cash ulterioară legată de taxe improbabilă, nici o datorie posibilă nu a fost identificată.

Activele cu impozitul amânat sunt recunoscute cu privire la toate pierderile fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil să fie disponibil profit impozabil, din care pot fi acoperite pierderile. Este nevoie de un nivel ridicat de judecată din partea conducerii pentru a determina valoarea activelor cu impozitul amânat care poate fi recunoscută, în funcție de calendarul probabil și nivelul profiturilor impozabile viitoare, precum și strategiile de planificare fiscală viitoare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.9 Impozitarea (continuare)

A. Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul înaintea impozitării raportat în situația consolidată a profitului și pierderii, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului cu impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data raportării.

B. Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor în scopuri de raportare financiară și bazele corespunzătoare de impozitare. Datoriile cu impozitul amânat nu sunt recunoscute pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a activelor sau datoriilor într-o tranzacție care nu constituie o combinație de întreprinderi și care nu afectează nici profitul sau pierderea impozabilă și nici profitul sau pierderea contabilă, și nici diferențele aferente investițiilor în filiale și entități controlate în comun în măsura în care este probabil să nu fie reluate în viitorul previzibil. În plus, impozitul amânat nu este recunoscut în cazul diferențelor temporare apărute la recunoașterea inițială a fondului comercial.

Impozitul amânat este măsurat la ratele de impozitare estimate a fi aplicate diferențelor temporare în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza legilor din România în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data raportării (2022 și 2021: 16%).

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa, și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală aceleiași entități fiscale impozabile, sau unor entități fiscale diferite, iar acestea intenționează să-și compenseze activele cu impozitul amânat cu datoriile cu impozitul amânat pe bază netă sau activele și datoriile cu impozitul vor fi realizate simultan.

O creanță privind impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi și credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate. Activele cu impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil că beneficiul fiscal aferent va fi utilizat.

3.10 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerar disponibil, depozite deținute la cerere la instituții financiare, alte investiții pe termen scurt, extrem de lichide, cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ a modificării valorii, precum și descoperit de cont bancar. Descoperitul de cont este prezentat în cadrul împrumuturilor drept datorii pe termen scurt în situația poziției financiare.

3.11 Subvenții guvernamentale nerambursabile

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și toate condițiile atașate vor fi respectate de Grup.

Fondurile guvernamentale nerambursabile, a căror principală condiție este ca Grupul să achiziționeze, să construiască sau altfel să obțină active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația poziției financiare și prezentate ca „subvenții pentru investiții”. Venitul amânat este amortizat în situația rezultatului global în mod sistematic și rezonabil pe durata de viață utilă a activelor aferente sau în momentul în care activele dobândite din subvenție sunt uzate moral sau cedate.

Subvențiile guvernamentale care sunt de primit ca compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja suportate sau în scopul acordării de sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care devin creante.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.12 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la valoarea justă la data reevaluării mai puțin amortizarea și orice pierderi cumulate din depreciere.

Imobilizările corporale în curs de execuție ce urmează a fi utilizate în producție sau administrativ sunt evaluate la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere. Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Grupului. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Deprecierea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea elementelor de imobilizări corporale este înregistrată în situația rezultatului global prin contul de profit și pierdere al anului.

Amortizarea începe atunci când imobilizările sunt pregătite pentru utilizare.

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Pentru nave, incluse în categoria imobilizărilor corporale, se aplică modelul de reevaluare. Acestea se amortizează pe durata de viață estimată pentru aceste active, care sunt subiectul unei reevaluări cu suficientă regularitate, pentru a asigura faptul că valoarea ramasă nu diferă de valoarea de piață.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau sunt recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului să revină Grupului și costul elementului să poată fi măsurat în mod fiabil. Valoarea contabilă a oricărei componente contabilizate ca activ separat este derecunoscută la înlocuire. Toate celelalte reparații și întrețineri sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare în care sunt suportate.

Amortizarea este înregistrată în așa fel încât să se diminueze costul sau evaluarea activelor, minus valorile reziduale, de-a lungul duratei lor estimate de viață, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viață utilă, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Un element de imobilizare corporală nu mai este recunoscut la momentul cedării sau atunci când nu sunt estimate beneficii economice din utilizarea continuă a activului. Pierderea sau câștigul provenit din vânzarea sau cedarea unei imobilizări corporale este calculat(ă) ca diferență între veniturile din vânzare și valoarea netă contabilă a activului și este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere al Grupului.

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	3 – 60
Imobilizări corporale	2 – 30
Instalații tehnice și echipamente	2 – 16
Nave	8 – 20

3.12 Imobilizări necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durate de viață determinate, achiziționate separat sunt raportate la cost minus deprecierea și amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

	<u>Ani</u>
Concesiuni și patente	1 – 5

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.13 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată, precum și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere, și ori de câte ori există indicii de depreciere a activului.

La finalul fiecărei date de raportare, Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere (dacă există).

Atunci când activul nu generează numerar, intrări care sunt independente de alte active, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul.

Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Grupului sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

3.14 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont stabilită înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care estimările legate de fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusă la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la nivelul noii estimări a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

3.15 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluată pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării

3.16 Provizioane

Politica Grupului este de a stabili provizioane, pe baza unor estimări rezonabile, pentru posibile consecințe ale controalelor efectuate de autoritățile fiscale din județele în care își desfășoară activitatea. Valoarea acestor provizioane depinde de diverși factori, cum ar fi experiența controalelor fiscale anterioare și interpretările diferite ale reglementărilor fiscale de către entitatea contribuabilă și autoritatea fiscală abilitată.

Astfel de diferențe de interpretare pot apărea într-o mare varietate de aspecte, în funcție de condițiile care predomină în locul în care-și desfășoară activitatea Grupul. Întrucât Grupul evaluează că probabilitatea apariției unor litigii și a unor ieșiri ulterioare de numerar pentru plata de taxe este improbabilă, nu a recunoscut nicio datorie contingentă.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca o intrare de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru ca Grupul să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Provizioane (continuare)

Atunci când se aștepta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terti, creanța este recunoscută ca activ dacă este aproape sigur că rambursarea va fi primită și ca valoarea creanței poate fi evaluată în mod fiabil

Contracte cu titlu oneros

Obligațiile actuale generate conform contractelor cu titlu oneros sunt recunoscute și evaluate ca provizioane. Se consideră că un contract oneros există acolo unde Societatea are un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Garanții

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale cu privire la vânzarea bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor relevante, la cea mai bună estimare făcută de conducere în ceea ce privește cheltuielile necesare pentru a deconta obligația Societății..

3.17 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare impune conducerii să facă judecăți, estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale veniturilor, cheltuielilor, activelor și pasivelor, precum și prezentarea obligațiilor contingente, la sfârșitul perioadei de raportare. Cu toate acestea, incertitudinea cu privire la aceste ipoteze și estimări ar putea duce la rezultate care necesită o ajustare semnificativă a valorii contabile a activului sau a pasivului afectat în perioadele viitoare.

Ipotezele cheie referitoare la incertitudinea surselor viitoare de estimare și a altor surse cheie de estimare la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a determina o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise în continuare. Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot modifica din cauza schimbărilor din piață sau a circumstanțelor care sunt independente de grup. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze, atunci când apar

Judecăți contabile esențiale

Următoarele sunt judecățile esențiale pe care conducerea le-a folosit în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și care au un impact semnificativ asupra valorilor contabile recunoscute în situațiile financiare.

i) Provizioane pentru stocuri

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Grupul revizuieste suficiența provizioanelor pentru stocurile cu mișcare lentă, conform notei 16.

ii) Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale și necorporale

Societatea revizuieste durata de viață estimată a imobilizărilor corporale și necorporale la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare. Duratele de viață utilă sunt prezentate în Nota 3.12 politici contabile privind imobilizările corporale și necorporale.

iii) Impozitul amânat

Valoarea contabilă la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este prezentată în nota 10.

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare a Grupului atunci când Grupul devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă de finanțare semnificativă, care sunt evaluate la prețul de tranzacționare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Costurile de tranzacționare care pot fi atribuite direct achiziționării sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziționării de active financiare sau datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

Active financiare

Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Achizițiile sau vânzările în mod regulat sunt achiziții sau vânzări de active financiare care necesită livrarea de active în intervalul de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior în totalitate fie la cost amortizat, fie la valoarea justă, în funcție de clasificarea activelor financiare. Activele financiare rezultate din operațiunile principale ale societății sunt prezentate drept creanțe comerciale, în timp ce creanțele din operațiuni secundare, cum ar fi vânzarea navelor (imobilizări corporale), sunt prezentate drept creanțe diverse.

Clasificarea activelor financiare

Instrumentele de datorie care îndeplinesc următoarele condiții sunt evaluate ulterior la cost amortizat:

- instrumentele de datorie deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale, și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi la suma principalului rămas.

(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui instrument financiar și de alocare a dobânzii pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (adică active care sunt depreciate ca urmare a riscului de credit la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare de numerar estimate (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care formează o parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare și a altor prime sau reduceri), cu excepția pierderilor de credit preconizate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie la recunoașterea inițială. Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, se calculează o rată a dobânzii efective ajustată la credit prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate, inclusiv a pierderilor de credit preconizate, la costul amortizat al instrumentului de datorie la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principale, plus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între suma inițială respectivă și valoarea la scadență, ajustată cu orice provizion de pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea cu orice provizion de pierdere.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie evaluate ulterior la cost amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit (a se vedea mai jos). Pentru activele financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat ca urmare a riscului de credit se îmbunătățește astfel încât activul financiar să nu mai fie depreciat ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activului financiar.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, Grupul recunoaște veniturile din dobânzi aplicând rata dobânzii efective ajustată la credit la costul amortizat al activului financiar de la recunoașterea inițială. Calculul nu revine la baza brută, chiar dacă riscul de credit al activului financiar se îmbunătățește ulterior, astfel încât activul financiar să nu mai fie afectat de credit.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și sunt incluse în rândul Costuri / Venituri financiare, nete.

Câștiguri și pierderi valutare

Valoarea contabilă a activelor financiare exprimate într-o monedă străină este exprimată în acea monedă străină și convertită la cursul la vedere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Specific: pentru activele financiare evaluate la cost amortizat care nu fac parte dintr-o relație de acoperire desemnată, diferențele valutare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere;

(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște provizioane de pierdere pentru pierderile de credit preconizate la investițiile în instrumente de datorie care sunt evaluate la cost amortizat, creanțe de leasing, creanțe comerciale și active contractuale, precum și contracte de garanție financiară. Valoarea pierderilor de credit preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaște întotdeauna pierderile de credit preconizate pe toată durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale, activele contractuale și creanțele de leasing. Pierderile de credit preconizate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a pierderii de credit a Grupului, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției curente, cât și prognozate a condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea timpului bani, dacă este cazul.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Grupul recunoaște ECL pe durata de viață atunci când a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială. Cu toate acestea, în cazul în care riscul de credit pentru instrumentul financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul evaluează provizionul de pierdere pentru acel instrument financiar la o sumă egală ECL pe 12 luni.

ECL pe durata de viață reprezintă pierderile de credit preconizate care vor rezulta din toate evenimentele posibile de neplată pe durata de viață așteptată a unui instrument financiar. În schimb, ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care se așteaptă să rezulte din evenimente de nerambursare a unui instrument financiar care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării.

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit

În evaluarea riscului de credit al unui instrument financiar, dacă a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul compară riscul de apariție a unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data raportării cu riscul apariției unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data recunoașterii inițiale. În efectuarea acestei evaluări, Grupul ia în considerare atât informațiile cantitative, cât și calitative, care sunt rezonabile și acceptabile, inclusiv experiența istorică și informațiile anticipative care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Informațiile anticipative luate în considerare includ perspectivele viitoare ale industriilor în care își desfășoară activitatea debitorii societății, obținute din rapoarte ale experților economici, de la analiști financiari, organisme guvernamentale, grupuri de reflecție relevante și alte organizații similare, precum și luarea în considerare a diverselor surse externe de informații economice prezente și previzionate care se referă la operațiunile de bază ale Grupului.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit (continuare)

În special, se iau în considerare următoarele informații atunci când se evaluează dacă riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială:

- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a ratingului de credit extern (dacă este disponibil) sau intern al instrumentului financiar;
- deteriorarea semnificativă a indicatorilor pieței externe ai riscului de credit pentru un anumit instrument financiar, respectiv creșterea semnificativă a marjei de credit, a prețurilor asigurării în caz de încetare a plății la credite de către debitor, sau a duratei de timp sau a măsurii în care valoarea justă a unui activ financiar a fost mai mica decât costul amortizat
- modificări negative existente sau prognozate în condițiile comerciale, financiare sau economice care se așteaptă să provoace o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile;
- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a rezultatelor operaționale ale debitorului;
- creșteri semnificative ale riscului de credit aferent altor instrumente financiare ale aceluiași debitor; și
- o schimbare negativă reală sau preconizată în mediul de reglementare, economic sau tehnologic al debitorului care are ca rezultat o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile.

Indiferent de rezultatul evaluării de mai sus, Grupul presupune că riscul de credit la activele financiare a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială în cazul contractelor în care perioada de încasare este restantă de peste 30 de zile, cu excepția cazului în care Grupul are informații rezonabile și justificabile în sens contrar.

În ciuda celor de mai sus, Grupul presupune că riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă se stabilește că instrumentul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării. Se constată că un instrument financiar are un risc de credit redus dacă:

1. instrumentul financiar are un risc redus de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate puternică de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxul de numerar pe termen scurt; și
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și de afaceri pe termen mai lung pot, dar nu neapărat, reduce capacitatea debitorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când activul are un rating de credit extern de grad de investiție în conformitate cu definiția înțeleasă la nivel global, sau dacă un rating extern nu este disponibil, activul are un rating intern de „performanță”. Performanța înseamnă că contrapartida are o poziție financiară puternică și nu există sume scadente.

Pentru contractele de garanție financiară, data la care Grupul devine parte la angajamentul irevocabil este considerată a fi data recunoașterii inițiale în scopul evaluării instrumentului financiar pentru depreciere. Atunci când evaluează dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială a unui contract de garanție financiară, Grupul ia în considerare modificările riscului ca debitorul specificat să nu mai respecte contractul.

Grupul monitorizează în mod regulat eficiența criteriilor utilizate pentru a identifica dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și le revizuește, după caz, pentru a se asigura că criteriile pot identifica o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină scadentă.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit (continuare)

Datorii financiare și capitaluri proprii

Clasificare ca datorie sau capitaluri proprii

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie drept capitaluri proprii, în conformitate cu fondul aranjamentelor contractuale și definițiile unei datorii financiare și a unui instrument de capitaluri proprii.

Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care prezintă un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Grup sunt recunoscute la încasările primite, net de costurile directe de emisiune.

Răscumpărarea instrumentelor de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitaluri proprii. Niciun câștig și nicio pierdere nu este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale societății.

Atunci când Grupul schimbă cu împrumutătorul existent un instrument de datorie în altul cu termenii substanțial diferiți, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii financiare. În mod similar, Grupul contabilizează modificarea substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți a acesteia ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Se presupune că termenii sunt substanțial diferiți dacă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar în cadrul noilor condiții, inclusiv orice comisioane plătite net de orice comisioane primite și actualizate utilizând rata efectivă inițială este diferită în proporție de cel puțin 10% față de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar rămase ale datoriei financiare inițiale. În cazul în care modificarea nu este substanțială, diferența dintre: (1) valoarea contabilă a datoriei înainte de modificare; și (2) valoarea actualizată a fluxurilor de numerar după modificare este recunoscută în contul de profit și pierdere drept câștig sau pierdere din modificare în cadrul poziției Alte câștiguri și pierderi.

Contracte de leasing

Grupul evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține o componentă de leasing. Adică, dacă contractul conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Grupul ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

Grupul recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (adică data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice depreciere cumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile inițiale directe suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing primite.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe perioadă mai scurtă dintre durata contractului și durata de viață utilă estimată a activelor.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierii. A se consulta politicile contabile din nota 3 Deprecierea activelor nefinanciare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

ii) Datoriile de leasing

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sume care se așteaptă să fie plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de exercitat de către Societate și plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă perioada de leasing reflectă exercitarea de către Grup a opțiunii de reziliere.

Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Grupul folosește rata de împrumut incrementală la data de începere a leasingului, deoarece rata dobânzii implicite în leasing nu este ușor de determinat. După data începerii contractului, valoarea datoriilor de leasing este mărită pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel de plăți de leasing) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

iii) Contractele de leasing pe termen scurt și leasingurile de active cu valoare redusă

Grupul aplică scutirea de la recunoașterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasinguri care au un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și nu conțin o opțiune de cumpărare). Se aplică, de asemenea, scutirea de la recunoașterea activelor cu valoare redusă pentru leasingul de echipamente care sunt considerate a fi de valoare mică. Plățile de leasing la contractele de leasing pe termen scurt și leasingul de active cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing.

Grupul ca locator

Grupul încheie contracte de leasing ca locator pentru unele dintre echipamentele sale.

Contractele de leasing în care Grupul este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locator, contractul este clasificat ca leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Atunci când Grupul este un locator intermediar, acesta contabilizează contractual de leasing principal și contractual de leasing secundar ca două contracte separate. Contractul de leasing secundar este clasificat ca leasing financiar sau operațional prin referire la activul de drept de utilizare care rezultă din contractul de leasing principal.

Veniturile din contractele de leasing operațional sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing relevant. Costurile inițiale directe suportate cu negocierea unui contract de leasing operațional se adaugă la valoarea contabilă a activului închiriat și sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele datorate de locatari în cadrul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Grupului în contractele de leasing. Veniturile din contractele de leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete a Grupului existente în ceea ce privește contractele de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, Grupul revizuieste în mod regulat valoarea reziduală negarantată estimată și aplică cerințele de depreciere din IFRS 9, recunoscând provizioane pentru pierderile de credit preconizate din creanțele de leasing.

Veniturile din contractele de leasing financiar se calculează prin referire la valoarea contabilă brută a creanțelor din leasing, cu excepția activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit pentru care veniturile din dobânzi sunt calculate în raport cu costul amortizat al acestora (adică după o deducere a provizioanelor pentru pierderi).

Atunci când un contract include atât componente de leasing, cât și non-leasing, Grupul aplică IFRS 15 pentru a aloca contraprestația contractuală fiecărei componente.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Grupului; sau
- o obligație prezentă care rezultă din evenimente trecute care nu este recunoscută deoarece:
 - a. nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
 - b. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale Grupului, dar sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care înglobează beneficii economice este redusă.

Un activ contingent este un activ posibil care rezultă din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu se află în totalitate sub controlul Grupului.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale Grupului, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Raportarea pe segmente

Un segment de exploatare este o componentă a unei entități: care se angajează în activități comerciale din care poate câștiga venituri și suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități) ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către principalul factor decizional al entității să ia decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și să evalueze performanța acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare sensibile.

Segmentele raportabile sunt segmente operaționale sau agregări de segmente operaționale care îndeplinesc criteriile specificate:

- veniturile raportate, atât din clienții externi, cât și din vânzările sau transferurile între segmente reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor operaționale, sau
- măsura absolută a profitului sau pierderii raportate este de 10 la sută sau mai mare din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul raportat combinat al tuturor segmentelor operaționale care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea raportată combinată a tuturor segmentelor operaționale care au raportat o pierdere, sau
- activele reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor operaționale.

Dacă veniturile externe totale raportate de segmentele operaționale constituie mai puțin de 75% din veniturile entității, segmentele operaționale suplimentare trebuie identificate ca segmente raportabile (chiar dacă nu îndeplinesc pragurile cantitative stabilite mai sus) până când cel puțin 75% din veniturile entității sunt incluse în segmentul raportabil.

Stabilirea prețurilor de decontare între segmente se face pe baze obiective.

Rezultatele, activele și datoriile aferente unui segment includ elemente ce pot fi alocate direct unui segment, precum și elemente ce pot fi alocate pe o baza rezonabilă.

Cheltuielile de capital aferente unui segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și necorporale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. VENITURI

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului aferenta anului provenit din operațiuni continue:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din vânzarea de marfă	42.339.634	58.429.562
Venituri din vânzarea de produse finite	3.343	20.406
Venituri din prestarea de servicii	883.563.814	529.828.098
Venituri din alte activități	8.503.057	10.533.959
Total	934.409.848	598.812.025

Pentru mai multe detalii, consultați și nota 11 Venituri de segment.

Clasificarea veniturilor din vânzarea de servicii în 2022 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

	Year ended December 31, 2022	Year ended December 31, 2021
Venituri recunoscute în timp	883.930.775	529.912.580
Venituri recunoscute la un moment dat	50.479.073	68.899.445
Total	934.409.848	598.812.025

5. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu energia electrică	7.077.179	6.329.476
Cheltuieli cu reparațiile	16.133.453	12.185.646
Cheltuieli cu chirile	6.593.367	8.874.243
Cheltuieli cu primele de asigurare	6.546.380	6.216.122
Cheltuieli cu formarea profesională	281.170	178.179
Cheltuieli de transport	1.922.948	1.740.494
Cheltuieli cu taxe și comisioane	998.629	1.135.853
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.240.485	974.981
Cheltuieli de deplasare	506.598	294.221
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	1.172.621	1.282.533
Cheltuieli cu taxele și impozitele	2.649.608	2.721.190
Totals	45.122.439	41.932.938

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

6. CHELTUIELI CU SALARIILE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	110.410.016	88.036.029
Contribuția asigurătorie pentru muncă	2.980.677	2.319.656
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	3.908.620	2.510.822
Valoarea tichetelor de masă acordate	4.129.366	3.355.977
	121.428.679	96.222.484
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi si non executivi	2.785.421	2.267.219
Total	124.214.100	98.489.703

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Alte venituri	28.575.614	17.272.082
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	(1.331.352)	940.371
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele curente	877.296	3.574.982
Venituri / (cheltuieli) cu ajustări pentru activele imobilizate	(4.648.697)	2.628.253
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele pentru riscuri	(2.346.505)	3.509.077
Venituri din active imobilizate în curs	2.561.163	4.421.955
Pierderi din creanțe	(4.241.874)	(6.933.488)
Alte cheltuieli administrative	(6.793.060)	(5.521.976)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	(6.852.457)	(4.358.627)
Total	5.800.128	15.532.629

In 2022, respectiv 2021 Alte venituri cuprind in principal penalități facturate clienților finali, venituri din vânzare active (CNFR).

In anul 2022, rândul aferent ajustărilor pentru activele imobilizate include suma de 3.541.259 lei si este aferentă constituirii de deprecieri pentru echipamente, respectiv utilaje care sunt in conservare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli/venituri cu entitățile asociate	531.440	361.253
Venituri din active financiare – dividende încasate	443.428	343.220
Alte venituri financiare	1.266.682	520.567
Alte cheltuieli financiare	(1.215.439)	(329.831)
Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare	1.026.111	895.209

În 2022 veniturile și cheltuielile cu investițiile financiare includ în principal dividendele primite de la investițiile Grupului.

Castigul/(pierderea) din investiții financiare este rezultatul prezentării investițiilor în asociații prin metoda punerii în echivalență în contul de profit și pierdere.

Pentru mai multe detalii privind Cheltuieli/venituri cu entitățile asociate, consultați nota 14.

9. COSTURI DE FINANȚARE NETE

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului obținute din investiții efectuate în timpul anului:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri financiare	1.327.762	226.850
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(1.032.930)	(649.577)
Dobânzi la împrumuturi	(3.114.745)	(1.493.689)
Total	(2.819.913)	(1.916.416)

10. IMPOZIT PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)	29.834.707	12.742.973
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(86.791)	(266.668)
Total	29.747.916	12.476.305

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

Rata de impozitare pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2022 și 2021 este 16% în România.

	Diferente temporare 2022	Impozit amanat 2022	Diferente temporare 2021	Impozit amanat 2021
Active pe termen lung	(66.973.846)	(10.715.815)	(67.415.788)	(10.786.526)
Creante comerciale si alte creante	7.040.104	1.126.417	8.206.339	1.313.014
Stocuri	1.811.840	289.894	545.105	87.217
Impozit amanat		(9.299.504)		(9.386.295)

10.1 Detalii privind impozitul amânat

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie	9.386.295	7.785.872
Impact impozit amânat aferent rezerve din reevaluare	-	1.867.091
Cheltuieli / (Venituri) aferente perioadei:		
- generate de rezervele din reevaluare	(86.791)	(266.668)
- împrumuturi și alte datorii	-	-
Impact total – contul de profit și pierdere	(86.791)	(266.668)
Impact total prin rezultatul global	-	1.867.091
Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie	9.299.504	9.386.295

10.2 Detalii privind impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Profit înaintea impozitării	208.602.267	78.881.432
Impozit calculat la o rată de 16%	33.376.362	12.621.029
Efectul cheltuielilor neimpozabile	1.661.147	5.237.110
Efectul veniturilor neimpozabile	(542.811)	(4.038.588)
Efectul altor elemente similare veniturilor	162.594	242.435
Credit fiscal	(4.909.376)	(1.585.681)
Impozit curent aferent anului în curs	29.747.916	12.476.305

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA

Principalul obiect de activitate al Grupului este transportul de marfă pe Dunăre și alte servicii complementare aferente transportului de marfă, precum încărcarea, descărcarea și depozitarea mărfurilor.

Informațiile raportate principalului factor de decizie în materie de operațiuni pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor au în vedere tipul de activități – forwarding, transportul fluvial, servicii de operare portuară și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri (cherestea, combustibil), lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

Prezentăm în continuare analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile:

2022	Total	Expeditie	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Costul bunurilor vândute	(32.523.946)	-	(770.625)	-	(31.789.575)	36.254
Cheltuieli cu consumabilele	(123.825.466)	(568.413)	(105.819.460)	(11.991.530)	(5.479.074)	33.011
Amortizare și deprecieri	(72.940.789)	(2.807.994)	(52.816.761)	(15.083.877)	(2.232.157)	-
Ambalaje consumate	(8.402)	-	(3.933)	(1.816)	(2.653)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(331.178.765)	(619.293.365)	(110.517.841)	(17.037.778)	(9.763.854)	425.434.073
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(124.214.100)	(13.790.900)	(76.459.808)	(25.808.904)	(8.154.488)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(7.077.180)	(408.754)	(1.461.519)	(3.865.534)	(1.394.214)	52.841
Cheltuieli cu reparațiile	(16.133.453)	(2.192.034)	(17.310.231)	(5.699.524)	(504.784)	9.573.120
Alte cheltuieli	(21.911.806)	(4.699.542)	(11.415.055)	(8.480.725)	(3.098.478)	5.781.994
Alte câștiguri	53.515.954	26.391.595	23.994.096	3.149.588	6.862.955	(6.882.280)
Alte pierderi	(47.715.826)	(19.733.120)	(20.105.044)	(3.713.239)	(9.467.044)	5.302.621
Total rezultat de exploatare	210.396.069	93.955.572	100.138.057	19.826.216	(958.974)	(2.564.802)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	1.026.111	-	-	-	-	-
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.819.913)	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.747.916)	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	178.854.351	-	-	-	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

2021	Total	Expeditie	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și deprecieri	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27.531.905)	(10.215.710)	(16.088.410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	79.902.639	29.719.171	31.733.364	15.599.795	3.013.427	(163.118)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209	-	-	-	-	-
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	66.405.127	-	-	-	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

Prezentăm în continuare analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile:

Politicile contabile aferente segmentelor raportabile sunt aceleași ca politicile contabile ale Grupului descrise la nota 3.

2022	TOTAL	Expeditie	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Produse agricole	333.731.591	292.528.349	192.078.690	71.867.606	-	(222.743.054)
Produse chimice	60.609.309	53.721.483	35.427.218	17.165.714	-	(45.705.106)
Minerale	312.565.167	259.685.324	193.328.301	12.100.061	-	(152.548.519)
Alte produse	34.901.582	-	34.901.582	-	-	-
Alte servicii	192.602.199	125.122.943	17.088.447	7.226.174	64.064.392	(20.899.757)
2021	TOTAL	Expeditie	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Produse agricole	172.204.757	138.762.287	73.451.168	58.595.051	-	(98.603.749)
Produse chimice	52.708.761	46.918.961	29.459.735	14.095.976	-	(37.765.911)
Minerale	226.577.950	185.352.350	175.366.822	11.287.183	-	(145.428.405)
Alte produse	22.558.491	-	22.558.491	-	-	-
Alte servicii	124.762.066	47.485.774	15.078.701	5.536.840	74.839.043	(18.178.292)

Alte servicii pentru segmentul Altele includ, în principal, venituri din comerț, venituri ale șantierelor navale, lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

Active pe segmente	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Expeditie	200.739.362	72.130.701
Transport fluvial	555.218.145	489.188.416
Operare portuară	194.357.207	181.914.624
Altele	46.208.022	45.781.753
Total active pe segmente	996.522.736	789.015.494
Active deținute pentru vânzare	-	-
Active nealocate		
Investiții în asociați	8.483.345	7.958.508
Total active	1.005.006.081	796.974.002
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii pe segmente		
Expeditie	54.902.591	15.376.404
Transport fluvial	36.455.741	25.923.293
Operare portuară	9.115.150	6.911.420
Altele	8.803.513	8.723.017
Total datorii pe segmente	109.276.995	56.934.134
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii nealocate		
Împrumuturi pe termen lung	40.879.479	26.815.528
Datorii cu impozitul amânat	9.299.504	9.386.295
Leasing	321.638	-
Alte datorii pe termen lung	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	26.829.020	41.309.533
Alte datorii pe termen scurt	-	-
Total datorii	186.606.636	134.445.490

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

- toate activele sunt alocate altor segmente raportabile, mai puțin participațiile în entitățile asociate, activele clasificate ca deținute în vederea vânzării și activele cu impozitul amânat;
- toate datoriile sunt alocate altor segmente raportabile, mai puțin împrumuturile, alte datorii financiare, datorii cu leasing-urile și impozitele amânate.

Alte informații privind segmentarea

Amortizare	2022	2021
Expeditie	2.807.994	2.865.850
Transport fluvial	52.816.761	38.694.686
Operare portuară	15.083.877	13.685.641
Altele	2.232.157	2.378.995
	72.940.789	57.625.172
Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs	2022	2021
Expeditie	3.781.208	486.363
Transport fluvial	87.749.184	67.941.007
Operațiuni portuară	24.091.313	26.796.488
Altele	5.201.679	2.019.829
	120.823.384	97.243.687

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Construcții</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Nave</u>	<u>Instalații și mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe</u>	<u>Total</u>
COST							
Sold la 1 ianuarie 2022	10.382.067	188.970.767	171.213.715	379.762.354	4.053.484	40.513.001	794.895.388
Creșteri	1.688.501	-	-	-	-	118.888.320	120.576.821
Transferuri	1.817.311	665.503	15.161.838	86.785.311	301.042	(104.731.005)	-
Cedări	112.875	1.882.481	8.149.719	4.753.509	77.800	-	14.976.384
Sold la 31 decembrie 2022	13.775.004	187.753.789	178.225.834	461.794.156	4.276.726	54.670.316	900.495.825
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2022	168.916	54.075.494	105.996.383	-	2.790.257	-	163.031.052
Cheltuieli cu amortizările	16.347	6.410.703	16.315.404	49.390.516	258.781	-	72.391.751
Cedări	-	420.075	5.143.779	106.998	51.990	-	5.722.842
Ajustări de valoare	-	-	4.798.468	-	(1.400)	-	4.797.068
Sold la 31 decembrie 2022	185.263	60.066.122	121.966.476	49.283.518	2.995.648	-	234.497.027
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2021	10.213.151	134.895.273	65.217.332	379.762.354	1.263.226	40.513.001	631.864.336
La 31 decembrie 2022	13.589.741	127.687.667	56.259.358	412.510.638	1.281.078	54.670.316	665.998.798

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2021	10.382.067	183.273.217	163.768.417	433.377.756	3.757.922	15.670.148	810.229.527
Creșteri	-	5.826.716	9.770.280	55.988.112	456.261	95.975.837	168.017.206
Cedări	-	129.166	2.324.982	3.667.692	160.699	71.132.984	77.415.523
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Impact net reevaluare	-	-	-	13.949.948	-	-	13.949.948
Sold la 31 decembrie 2021	10.382.067	188.970.767	171.213.715	379.762.354	4.053.484	40.513.001	794.895.388
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2021	156.337	44.730.617	91.917.258	87.254.702	2.475.417	-	226.534.332
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	12.579	9.454.691	15.931.119	35.174.789	385.869	-	60.959.047
Cedări	-	109.814	1.555.622	211.839	71.028	-	1.948.303
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Provizioane, reluare	-	-	296.372	2.331.882	-	-	2.628.254
Sold la 31 decembrie 2021	168.916	54.075.494	105.996.383	-	2.790.258	-	163.031.052
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2020	10.225.730	138.542.599	71.851.158	346.123.055	1.282.505	15.670.148	583.695.195
La 31 decembrie 2021	10.213.151	134.895.273	65.217.332	379.762.354	1.263.226	40.513.001	631.864.336

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2022, s-au constituit ajustari de valoare pentru echipamente și instalații în valoare de 4.798.468 lei.

La 31 decembrie 2021 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipamente, respectiv categoria nave de transport de către societatea ELF Expert, membru ANEVAR. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost și abordarea la valoarea de piață. Evaluatorul a realizat și un test de pierdere de valoare, deoarece a folosit și metoda prin cost. Impactul a fost o creștere de 14.987.140 lei și o reducere de 1.037.192 lei. Valoarea amortizării cumulate este în suma de 119.885.770 lei.

Valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe gajate este în suma de 84.515.110 lei la 31 decembrie 2022 a se vedea nota 22.

13. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	3.846.603	3.846.603
Achiziție în timpul anului	-	-
Sold la sfârșitul anului	3.846.603	3.846.603

La 31 decembrie 2015, fondul comercial a fost recunoscut pentru 2 dintre filialele consolidate: Canopus Star S.R.L. în valoare de 364.260 lei și TTS Porturi Fluviale SRL (fosta Trans Europa Port) în valoare de 348.882 lei. În 2016, Grupul a investit în Plimsoll KFT prin achiziția a 51% din acțiuni. Plimsoll KFT deține 100% din Fluvius KFT, în iunie 2019 Grupul a achiziționat 100% din titlurile companiei Port of Fajsz kft. Ungaria, rezultând un goodwill în suma de 903.082 lei.

La 31 decembrie 2022 Grupul a revizuit provizionul de depreciere a fondului comercial și a concluzionat că nu este necesară ajustarea sumei înregistrate pe baza proiecțiilor conducerii asupra fluxurilor de numerar în perioada următoare. Din totalul fondului comercial suma de 2,2 mil lei aparține segmentului de expediție, diferența aparținând segmentului de operare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Procent deținut la 31/12/2022</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2022</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2022</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2021</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2021</u>
		%	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	5.189.428	5.336.767	147.339	4.669.596	4.816.935
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.97%	878.700	2.190.054	3.068.754	878.700	2.178.446	3.057.146
For Serv Drum S.R.L.		-	-		-	559.493	(559.493)	-
Alte investiții			77.825		77.825	84.427	-	84.427
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					8.483.345			7.958.508

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Venit din cota parte detinere participatie in entitati asociate	<u>531.440</u>	<u>361.253</u>
Alte ajustari	-	-
Total	<u>531.440</u>	<u>361.253</u>

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Creante pe termen lung	691.051	3.336.998
Total	691.051	3.336.998

16. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Materiale, nete de provizion	27.796.138	16.895.527
Obiecte de inventar, ambalaje, net de provizion	804.641	691.963
Marfuri	8.282.860	8.658.272
Servicii în curs de execuție, net de provizion	2.855.050	4.736.664
Total	39.738.689	30.982.426

Rândul Materiale cuprinde în principal combustibil folosit de nave și macarale în operațiunile de transport și operare portuară.

Rândul de servicii în curs de execuție se referă în principal la serviciile de construcție în curs de execuție pentru nave în cadrul șantiierelor.

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Creanțe comerciale	111.416.728	67.058.428
Provizioane pentru creanțe incerte	(19.164.955)	(21.313.105)
Avansuri către furnizorii de servicii	3.689.229	2.017.369
Total Total	95.941.002	47.762.692

Mișcările în provizioanele pentru creanțe incerte:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	21.313.105	23.112.964
Aferent creanțe incerte derecunoscute	(4.241.874)	(6.933.488)
Aferent creanțe recuperate	2.093.724	5.133.629
Sold la sfârșitul anului	19.164.955	21.313.105

Pentru a stabili recuperabilitatea unei creanțe comerciale, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a împrumutului până la data raportării. Concentrarea riscului de recuperare a creanței este limitată datorită existenței unui număr ridicat de clienți neafiliați. Astfel, conducerea consideră că nu sunt necesare alte ajustări de depreciere pentru creanțele comerciale, în afara celor deja recunoscute în aceste situații financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Avansuri	3.189.457	1.287.872
Debitori diverși	12.115.849	10.602.185
Provizioane pentru debitori diverși	(8.183.172)	(8.322.392)
TVA de recuperat	16.921.814	4.468.575
Subvenție guvernamentală	14.103.367	-
Alte active circulante	4.522.117	2.615.698
Total	42.669.432	10.651.938

Debitorii diverși reprezintă sume plătite pentru bunuri și servicii în baza unor contracte comerciale, dar neonorate la termenele prevăzute în contract, creanțe clienți cesionate și dobânzi penalizatoare. În continuare societatea depune toate diligențele pentru recuperarea acestor sume.

Subvențiile pentru investiții se referă la fonduri nerambursabile aferente investițiilor realizate în principal de TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru modernizarea infrastructurii Port Giugiu. Nu există condiții neîndeplinite sau alte neprevăzute atașate acestor granturi, în afară de faptul că societatea nu trebuie să-și mute activitatea în afara Uniunii Europene, în termen de 10 ani de la momentul primirii plății finale.

Analiza vechimii creanțelor comerciale este prezentată mai jos:

Total Dec, 2022	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile
165.958.561	93.912.187	37.818.263	6.331.722	548.262	443.314	26.904.813
(27.348.127)	-	-	-	-	(443.314)	(26.904.813)
Total Dec, 2021	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile
88.050.127	39.651.649	14.770.597	2.669.261	1.323.123	-	29.635.497
(29.635.497)	-	-	-	-	-	(29.635.497)

Perioada medie de încasare a facturilor de vânzare este de 45-60 de zile. Nu se percepe dobândă la creanțele comerciale scadente.

Grupul evaluează întotdeauna pierderea din deprecierea creanțelor comerciale la o valoare egală cu ECL pe durata de viață. Pierderile din credit preconizate la creanțele comerciale sunt estimate aplicând o matrice provizion raportat la istoricul de neplată a debitorului și o analiză a poziției financiare actuale a debitorului, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale din industria în care activează debitorii și o evaluare atât a direcției actuale, cât și previzionate la data raportării. Grupul a recunoscut un provizion din pierdere de 100% pentru toate creanțele cu o scadență de peste 180 de zile întrucât experiența trecută a arătat că aceste creanțe nu se mai recuperează în general.

Nu au existat modificări în metodele de estimare sau ipotezele semnificative din perioada de raportare.

Grupul scoate din evidență o creanță comercială atunci când există informații care arată că debitorul se confruntă cu dificultăți financiare grave și nu există o probabilitate realistă de a o recupera, de pildă când debitorul a intrat în lichidare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. CAPITAL EMIS

Capitalul emis include:

	Nr. acțiuni	Capital social
Sold la 31 decembrie 2020	30.000.000	31.739.602
Emisiune de acțiuni	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	30.000.000	31.739.602
Emisiune de acțiuni	30.000.000	30.000.000
Sold la 31 decembrie 2022	60.000.000	61.739.602

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, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	15.184.333	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	25.268.292	42,1138%
Alți acționari – persoane fizice	19.547.375	32,5790%
Total	60.000.000	100.0000%

La 31 decembrie 2021 structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. de acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	7.578.150	25,2605%
Alți acționari – persoane juridice	12.871.829	42,9061%
Alți acționari – persoane fizice	9.550.021	31,8334%
TOTAL	30.000.000	100.0000%

Valoarea inflată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 31 decembrie 2022 este de 61.739.602 lei (2021: 31.739.602 lei)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

20. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Rezerve legale	10.620.132	6.000.000
Rezerve din reevaluare	72.685.797	75.977.017
Alte rezerve	203.650.615	157.904.512
Total	286.956.544	239.881.529

Principalele linii din rezerve sunt legate de profiturile generate de Grup și din răscumpărarea acțiunilor proprii care au fost transferate în rezerve și pot fi utilizate conform reglementărilor fiscale (alte rezerve sunt disponibile pentru a fi distribuite acționarilor, rezervele legale sunt disponibile doar pentru acoperire pierderi reținute). Rezervele legale în sumă de 10.620.132 lei se înscriu din profitul statutar la sfârșitul exercițiului societății-mamă, în conformitate cu Legea 31/1990 cu modificările ulterioare, în cota de 5%, până când rezerva totală atinge 20% din capital social vărsat istoric, conform reglementărilor statutare. Rezervele legale sunt nedistribuibile, dar pot fi utilizate pentru acoperirea pierderilor. Alte rezerve reflectă anumite rezerve voluntare și legale constituite în cadrul filialelor. Scopul acestor rezerve poate fi actualizat în viitor pe baza acțiunilor acționarilor.

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la 1 ianuarie	106.345.018	105.299.772
Cota de profit aferentă anului	14.792.741	6.151.863
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	(4.521.138)	(5.106.617)
Sold la 31 decembrie	116.616.621	106.345.018

Nume subsidiara	Procent detinere intereselor care nu controlează		Profit (pierdere) alocat intereselor care nu controlează		Interese care nu controlează	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
TTS Operator SRL	10,00%	10,00%	214.878	127.245	1.468.029	2.012.261
Canopus Star SRL	49,00%	49,00%	6.754.181	4.927.752	59.676.194	56.779.457
Navrom BAC SRL	8,27%	8,30%	511.664	459.959	4.358.882	2.245.025
Navrom Shipyard SRL	7,83%	7,87%	47.403	(39.814)	1.713.127	(400.492)
CNFR Navrom SA	7,83%	7,86%	6.108.049	1.639.551	40.748.813	35.507.654
Bunker Trade Logistic	7,83%	7,86%	5.274	4.530	44.153	39.046
Agrimol Trade SRL	0,02%	0,02%	(556)	752	(67.578)	259.078
Superquatro Grup SRL	7,83%	7,86%	(43.372)	(75.976)	850.186	(744.121)
TTS gmbh	25%	25%	73.248	48.775	264.597	191.140
Plimsoll zrt	49%	49%	765.592	103.559	4.940.911	6.868.116
Fluvius kft	49%	49%	356.380	(780.725)	2.619.307	3.587.854
Navrom River SRL	-	-	-	(42.592)	-	-
Cernavoda Shipyard	-	-	-	(221.153)	-	-
Total			14.792.741	6.151.863	116.616.621	106.345.018

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Informațiile financiare rezumate cu privire la fiecare dintre filialele Grupului care au interese semnificative fără control sunt prezentate mai jos. Informațiile financiare rezumate de mai jos reprezintă sume înainte de eliminări intragrup

	Canopus STAR SRL		Compania de Navigatie Fluvială Navrom SA	
	2022	2021	2022	2021
Active pe termen lung	93.337.419	93.546.731	469.096.259	415.599.385
Active circulante	31.150.050	25.877.551	108.827.696	61.227.370
Datorii pe termen lung	118.908	104.698	30.943.675	26.027
Datorii curente	2.856.194	2.958.595	44.102.137	52.254.768
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	61.836.173	59.581.532	462.129.330	389.038.306
Interese care nu controlează	59.676.194	56.779.457	40.748.813	35.507.654

	Canopus STAR SRL		Compania de Navigatie Fluvială Navrom SA	
	2022	2021	2022	2021
Venituri	43.017.548	36.830.975	427.847.730	277.684.951
Cheltuieli	(29.099.280)	(26.674.482)	(341.980.223)	(259.901.233)
Profit (loss) for the year	13.918.268	10.156.493	85.867.507	17.783.718
Profitul/(pierderea) anului				
Profit alocat Companiei mama	7.164.087	5.228.741	79.759.458	16.144.167
Profit alocat intereselor care nu detin control	6.754.181	4.927.752	6.108.049	1.639.551
Alte elemente ale rezultatului global				
Alte elemente ale rezultatului global atribuibil Companiei Mama	7.164.087	5.228.741	79.759.458	16.144.167
Alte elemente ale rezultatului global atribuibil intereselor care nu detin control	6.754.181	4.927.752	6.108.049	1.639.551
Dividende platite catre interese care nu detin controlul	4.296.222	4.296.222	-	348.531
Numerar net din activitati de exploatare	17.751.242	16.789.694	113.272.887	59.256.783
Fluxuri de numerar nete utilizate in activitati de investitii	(5.253.419)	(11.363.860)	(91.229.302)	(68.395.809)
Numerar net din activitati de finantare	(8.767.800)	(12.289.531)	(2.878.060)	5.577.673
Schimbari nete in numerar si echivalente de numerar	3,730,023	(6.863.697)	19.165.525	(3.561.353)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	14.217.538	25.471.290
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	12.611.482	15.838.243
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	40.879.479	26.815.528
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	67.708.499	68.125.061

O parte din credite sunt garantate cu ipoteca asupra proprietatii imobiliare a CNFR Navrom SA – teren situat in Galati pe Strada Portului nr. 23, lot 2-5, judetul Galati, ipoteca asupra creantei CNFR Navrom SA, fidejusiunea emisa de Societatea mama, fata de debitorul Arcelor Mittal, ipoteca asupra tuturor creantelor, conturi bancare, cont colateral.

Valoarea totală contabilă netă a activelor gajate este de 84.515.110 lei și este reprezentată de nave în valoare de 69.822.801 lei, clădiri în valoare de 7.312.443 lei, terenuri în valoare de 4.664.635 lei și utilaje în valoare de 4.664.635 lei și utilaje în valoare de 69.822.801 lei.

Reconcilierea mișcărilor datoriiilor cu fluxurile de numerar care decurg din activități de finanțare:

	2022		2021	
	Împrumut	Leasing	Împrumut	Leasing
Sold la 1 ianuarie	68.125.061	-	73.915.187	369.503
Trageri împrumut	24.387.996	-	19.936.070	-
Plati împrumut	(24.804.558)	-	(25.726.196)	-
Variatie neta leasing	-	88.610	-	(369.503)
Total miscare prezentata in fluxul de finantare	(416.562)	88.610	(5.790.125)	(369.503)
Alte miscari	-	233.028	-	-
Sold la 31 Decembrie	67.708.499	321.638	68.125.061	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Filiala	Banca	Scop imprumut	Data imprumut	Moneda	Data scadenta	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	Termen scurt 31 decembrie 2022	Termen lung 31 decembrie 2022
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investitii	4/7/2021	EUR	07.04.2026	13.222.345	10.247.465	3.051.310	7.196.155
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Operational	2/14/2008	EUR	1/31/2024	3.967.919	-	-	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	12/14/2017	EUR	12/31/2022	6.771.084	-	-	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	3/8/2022	EUR	2/25/2027	-	8.410.580	1.978.960	6.431.620
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	5/12/2022	EUR	5/10/2027	-	22.263.300	4.947.400	17.315.900
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investitii	12/14/2017	EUR	1/31/2024	6.609.892	148	148	-
Navrom Bac SRL	Citibank Europe plc	Investitii	12/2/2019	LEI	12/1/2022	3.711.075	-	-	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investitii	12/14/2017	EUR	5/31/2026	6.640.870	5.077.591	1.450.741	3.626.850
Agrimol Trade SRL	Citibank Europe plc	Investitii	6/17/2016	EUR	6/16/2023	5.135.158	6.452.861	6.452.861	-
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Investitii	12/13/2019	EUR	10/31/2028	10.823.967	7.492.025	1.183.071	6.308.954
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Investitii	12/13/2019	EUR	2/28/2022	1.484.430	-	-	-
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Operational	12/5/2019	EUR	12/5/2022	1.482.581	1.050.240	1.050.240	-
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Operational	9/14/2009	EUR	1/31/2024	7.407.741	6.714.289	6.714.289	-
Superquatro S.R.L	Unicredit Bank S.A.	Operational	9/2/2021	EUR	9/2/2023	868.000	-	-	-
TOTAL						68.125.061	67.708.499	26.829.020	40.879.479

Rata dobanzii la imprumuturi este EURIBOR 3 LUNI/ 6 LUNI +1.39% pana la 2.75%.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii comerciale	42.210.772	23.881.151
Datorii aferente facturilor de primit	1.907.821	3.408.397
Clienți creditori	1.152.373	2.611.569
Total	45.270.965	29.901.117

24. PROVIZIOANE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.881.069	1.534.564
Total	3.881.069	1.534.564

La 31 decembrie 2022, suma de 3.881.069 lei (2021: 1.534.564 lei) reprezintă provizion pentru concediile neefectuate.

25. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT SI LUNG

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Datorii cu salariile angajaților	7.174.836	6.558.266
Datorii cu asigurările sociale	6.911.076	3.232.643
Impozitul pe profit datorat	10.985.777	1.878.337
Impozitul pe salarii datorat	1.241.565	765.519
Dobânda datorată	109.905	52.080
Alte datorii non-comerciale	6.149.093	6.841.688
Datorii privind TVA	3.029.685	1.712.595
Creditori diverși	9.220.082	4.065.167
Total	44.822.019	25.106.295

Alte datorii non-comerciale includ 5.616.808 lei (2021: 6.321.178 lei) subvenții pentru mijloace fixe.

În cursul anului 2020, Navrom Bac SRL a încasat o sumă de 5.457.561 lei reprezentând subvenții pentru imobilizari corporale. Subvenția primită este legată de o investiție făcută de Navrom Bac SRL. Subvenția a fost recunoscută ca urmare a îndeplinirii criteriilor de finanțare a unei investiții. Datoriile legate de subvențiile pentru mijloacele fixe sunt reluate la venituri (prezentate ca „Alte venituri” în cadrul poziției „Alte câștiguri și pierderi” din contul de profit și pierdere, în valoare de 187.526lei, în perioada utilă a activelor achiziționate pe măsură ce se înregistrează cheltuielile cu amortizarea.

În linia alte datoriei pe termen lung în valoare de 15.302.944 lei este inclusă suma de 14.922.614 lei aferentă subvenției primite de la Stat.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

26. PARTI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societatea Mama și filialele sale, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare. În 2022 și 2021, Grupul a avut tranzacții semnificative cu companii afiliate.

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care Grupul a încheiat tranzacții în perioada încheiată la 31 decembrie 2022 sau avea solduri restante la 31 decembrie 2022 este detaliată mai jos.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi și non executivi	2.785.421	2.267.219
Total	2.785.421	2.267.219

Sumele de mai sus se referă la beneficiile pe termen scurt ale angajaților. Grupul nu acordă beneficii postangajare, alte beneficii pe termen lung, indemnizații de încetare și plăți de bază de acțiuni în anul curent.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea capitalului

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Grupul nu este face obiectul niciunor cerințe de capital impuse din exterior.

Grupul își monitorizează capitalul propriu pe baza ratei de îndatorare. Rata de îndatorare este calculată ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă se calculează ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Rata îndatorării la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este următoarea:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Total împrumuturi	67.708.499	68.125.061
Mai puțin numerar și echivalente în numerar	146.032.810	58.900.794
Datorii nete	(78.324.311)	9.224.267
Total capitaluri proprii și rezerve	701.782.822	556.183.494
Rata îndatorării	-11,16%	1,65%

b) Riscul valutar

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

c) 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.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Administrarea riscului de credit

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

e) Administrarea riscului de lichiditate

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

f) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

Valorile contabile ale monedelor companiei exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2021	EUR	USD	HUF	GBP	LEU	31 decembrie
	1 EUR = 4.9474	1 USD = 4,6346	100 HUF = 1,2354	1 GBP = 5,5878	1	2022
	lei	lei	lei	lei	lei	Total
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	34.995.643	23.841.621	270.850	121	86.924.575	146.032.810
Creanțe și alte active circulante	87.563.017	22.694.529	25.661.969	-	2.690.918	138.610.433
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	691.051	691.051
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	(63.101.385)	(6.915.399)	(5.407.806)	(1.255)	(14.667.139)	(90.092.984)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(27.323.428)	(2.703)	-	-	(40.382.368)	(67.708.499)
Expunere bilanțieră netă	32.133.847	39.618.048	20.525.013	(1.134)	35.257.037	127.532.811

2021	EUR	USD	HUF	GBP	LEU	31 decembrie
	1 EUR = 4,9481	1 USD = 4,3707	100 HUF = 1,3391	1 GBP = 5,8994	1	2021
	lei	lei	lei	lei	lei	Total
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	11.730.537	3.617.165	817.573	1.520	42.733.999	58.900.794
Creanțe și alte active circulante	16.597.722	11.442.314	2.491.321	-	27.883.273	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	-
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	(17.011.069)	(5.773.156)	(10.156.385)	-	(22.066.802)	(55.007.412)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(38.170.705)	(5.135.158)	(148.541)	-	(24.670.657)	(68.125.061)
Expunere bilanțieră netă	(26.853.515)	4.151.165	(6.996.032)	1.520	23.879.813	(5.817.049)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate

Grupul este expus, în principal cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de LEU Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR/USD față de leu, 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când LEU se depreciază cu 10% față de EUR/USD. O întărire cu 10% a LEU față de EUR/USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuibile expunerii aferente împrumuturilor în EUR și USD la sfârșitul anului.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707
	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Profit sau (pierdere)	9.227.578	(2.969.685)

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

Moneda	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
EUR	3.213.385	(2.685.351)
USD	3.961.805	415.117
HUF	2.052.501	(699.603)
GBP	(113)	152
Total	9.227.578	(2.969.685)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență ale datoriilor financiare ale Grupului.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Grupului să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar aferente capitalului

2022	Mai puțin de 1 an	1 – 2 ani	2 - 5 ani	Total	Valoare contabila
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	90.092.984	-	-	90.092.984	90.092.984
Creanțe și alte active circulante	138.610.434	-	-	138.610.434	138.610.434
Alte creanțe pe termen lung	-	691.051	-	691.051	691.051
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumut pe termen lung și scurt	27.859.553	26.009.526	16.106.168	69.975.247	67.708.499
Numerar și echivalente de numerar	146.032.810	-	-	146.032.810	146.032.810
2021					
	Mai puțin de 1 an	1 – 2 ani	2 - 5 ani	Total	Valoare contabila
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	55.007.412	-	-	55.007.412	55.007.412
Creanțe și alte active circulante	58.414.630	-	-	58.414.630	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	3.336.998	-	3.336.998	3.336.998
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumut pe termen lung și scurt	41.309.533	7.799.608	19.015.920	68.125.061	68.125.061
Numerar și echivalente de numerar	58.900.794	-	-	58.900.794	58.900.794

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate

O schimbare de 1% a ratei dobânzii la data situațiilor financiare ar duce la o creștere (descreștere) a profitului sau pierderii cu sumele prezentate mai jos.

Aceasta analiza pornește de la premise ca toate celelalte variabile, în mod specific cursul valutar, rămân constante.

31 Decembrie 2022	1% creștere	1% descreștere
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(699.752)	699.752
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(699.752)	699.752
31 Decembrie 2021	1% creștere	1% descreștere
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(681.251)	681.251
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(681.251)	681.251

28. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din situația consolidată a poziției financiare, după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Numerar în bănci	135.589.801	52.595.148
Numerar în casă	262.037	263.889
Echivalente de numerar	10.180.972	6.041.757
Total	146.032.810	58.900.794

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Obligații contingente

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

În anul 2022, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalitatilor este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani, Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Obligații contingente

Impozitarea

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligații la 31 decembrie 2022 sau la 31 decembrie 2021 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

Prețurile de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amânunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, însă conducerea consideră că Societatea nu are o expunere semnificativă din acest punct de vedere, întrucât există documentația privind prețurile de transfer pentru perioadele anterioare, care va fi actualizată.

30. ONORARII DE AUDIT

Auditorul TTS (Transport Trade Services) SA este Deloitte Audit SRL.

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022 ale Grupului pregatite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2022 pregatite în conformitate cu OMFP 2844/2016 este în suma de 96.500 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariile pentru alte servicii de asigurare pentru anul 2022 au fost în suma de 7.400 EUR, excluzând TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 17 februarie 2023, Consiliul de Administrație al TTS a aprobat mandatarea conducerii executive să încheie un acord preliminar de tranzacție și să negocieze condițiile contractuale în vederea achiziției unei societăți înregistrate în România cu activitate în domeniul operării portuare, societate care dispune de capacități operaționale complementare activității grupului TTS, respectiv: dane operative, macarale de cheu, linii de cale ferată, și se încadrează în segmentul de operare portuară al grupului TTS, contribuind la extinderea capacității și diversificarea serviciilor prestate de către grup. De asemenea, această societate utilizează teren portuar poziționat strategic, deține platforme de depozitare, depozite acoperite, precum și echipamente ce permit scalarea activității TTS și a subsidiarelor sale. Conform condițiilor acordului preliminar, prețul tranzacției este de 21,8 mil EUR, platibil într-o singură tranșă la încheierea contractului.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 martie 2023 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS 2022 (c)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
Situațiilor financiare consolidate ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferente anului 2022

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

bazat pe situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană

Pentru exercițiul financiar
2022

Data raportului
27.03.2023

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

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

Codul unic de înregistrare
RO 9089452

Număr de ordine în Registrul Comerțului
J40/296/1997

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:
Bursa de Valori București – Piața Principală categoria Premium

SIMBOL	TTS
ISIN:	ROYCRRK66RD8
Cod LEI	5493008M458S2MG7GP03

Capitalul social subscris și vărsat
60.000.000 lei

Cuprins

1.	Prezentarea grupului TTS	2
1.1.	TTS (Transport Trade Services) S.A.....	2
1.2.	Grupul TTS.....	2
2.	Aspecte cheie aferente anului 2022	7
3.	Perspectivă privind activitatea Grupului TTS în anul 2023	9
4.	Aspecte financiare.....	10
4.1.	Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	10
4.2.	Situația consolidată a poziției financiare	11
4.3.	Situația consolidată a fluxurilor de numerar	13
4.4.	Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii.....	15
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai grupului TTS în 2022	16
5.	Aspecte operaționale	17
5.1.	Activitatea grupului în 2022	17
5.2.	Segmentul Expediție.....	18
5.3.	Segmentul Transport Fluvial	19
5.4.	Segmentul Operare Portuară	19
5.5.	Informații financiare privind segmentarea	20
6.	Investiții	23
7.	Resurse umane	23
8.	Mediu.....	24
9.	Sistemul de gestiune a riscului.....	26
10.	Governanța corporativă în grupul TTS	27
10.1.	Principiile și structura de guvernare a grupului TTS.....	27
10.2.	Tranzacțiile intra-grup în anul 2022 (tranzacții cu părți afiliate)	28
11.	Declarația nefinanciară privind anul 2022	28
12.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar.....	28

1. Prezentarea grupului TTS

1.1. TTS (Transport Trade Services) S.A.

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

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

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

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

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

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

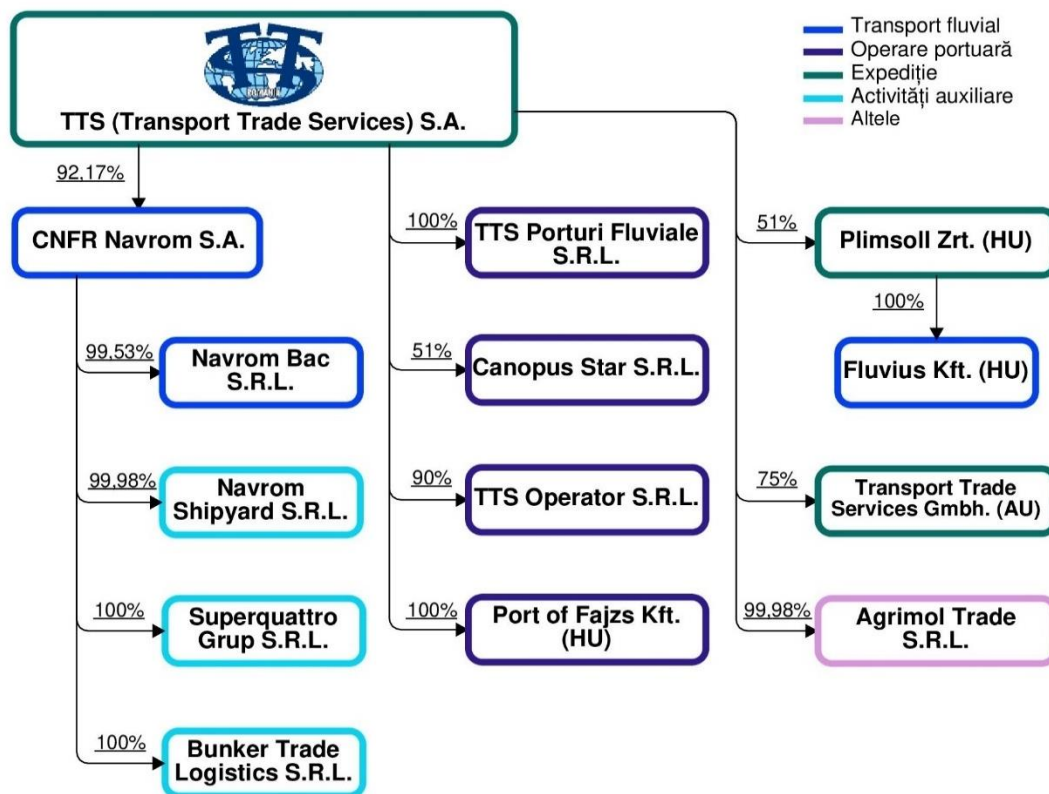
Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

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

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

1.2. Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 14 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Zece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.



Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt produse minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), produse agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și produse chimice (rocă fosfatică și produse finite ale industriei îngrășămintelor chimice).

Grupul TTS deține o flotă fluvială cu o capacitate 800 mii tone, 8 macarale plutitoare, precum și terminale portuare în Constanța și în 7 porturi fluviale dunărene.

Grupul oferă servicii logistice integrate, respectiv servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.

Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

TTS (Transport Trade Services) S.A. București

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

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod fiscal: RO9089452

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta

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

Nr. Înregistrare: 01-10-049203

Cod fiscal: 25871296

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

Aționar majoritar: TTS 51%

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Nr. Înregistrare: 22 274/2769

Cod fiscal: 68895136

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Asociat majoritar: TTS 75%

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Portului nr. 34. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/44/1991

Cod fiscal: RO1639097

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

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

Aționar majoritar: TTS 92,16%

Navrom Bac S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/595/1999

Cod fiscal: RO12102950

Cod CAEN: 5030 - Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport cu bacul

Asociat majoritar: NAVROM 99,53%

Fluvius Kft. Budapesta

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

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

Cod fiscal: 12748622

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

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

Asociat unic: PLIMSOLL

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

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

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod fiscal: RO14204639

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat majoritar: TTS 51%

TTS Operator S.R.L. Constanța

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

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod fiscal: RO6919047

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat majoritar: TTS 90%

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod fiscal: RO9000349

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat unic: TTS

Port of Fajsz Kft. Fajsz

Sediul social: lot nr 076/2, Fajsz, Ungaria

Nr. Înregistrare: 03-09-132896

Cod fiscal: 13399434-2-13

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

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Asociat unic: TTS

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați

Sediul social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 54, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/507/1999

Cod fiscal: RO12028030

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

Asociat majoritar: NAVROM 99,99%

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod fiscal: RO13924879

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

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

Asociat unic: NAVROM

Bunker Trade Logistics S.R.L.

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

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

Cod fiscal: RO32116993

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

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj și alimentare cu motorină a navelor prestate de OMV

Asociat unic: NAVROM

Altele (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Sediu social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

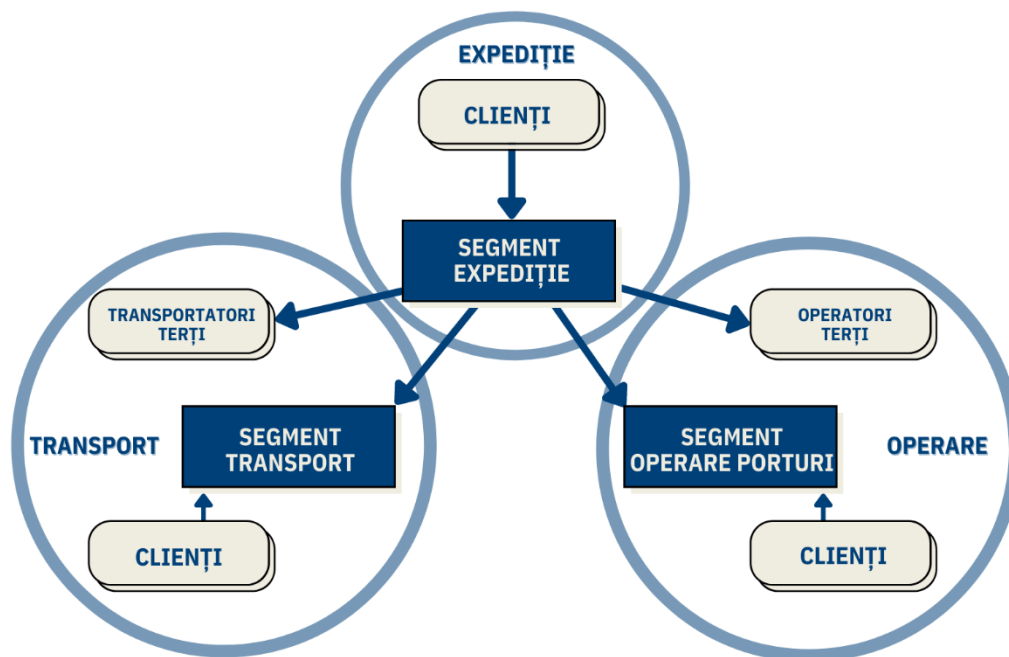
Cod fiscal: RO26997260

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești, cherestea, placaj, butoaie, case.

Asociat majoritar: TTS 99,98%

Modelul de afaceri al TTS presupune angajarea, în principal, a flotei proprii (Navrom S.A., Fluvius Kft.) și a propriilor operatori portuari (TTS Porturi fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., CANOPUS Star S.R.L., Port of Fajsz Kft.), în paralel cu contractarea de către Segmentul Expediție a serviciilor de transport sau operare cu terți.



În același timp, societățile din Grup active pe piețele de transport fluvial și operare portuară, prestează servicii direct propriilor clienți, în paralel cu executarea comenzilor primite de la societățile de expediție din Grup.

2. Aspecte cheie aferente anului 2022

Cifra de afaceri a grupului TTS în anul 2022 a fost mai mare cu 56,0% față de anul 2021, atingând 934,4 mil lei.

Profitabilitatea a crescut la rândul ei, indicatorii principali înregistrând creșteri importante. Astfel rezultatul din exploatare a atins 211,0 mil lei (+164% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), EBITDA¹ a fost de 284,0 mil lei (+100,7% în raport cu valoarea înregistrată în 2021), în timp ce profitul net a fost de 175,7 mil lei (+164,9% în raport cu valoarea înregistrată în 2021).

Grup TTS (consolidat) – Cont profit și pierderi – 12 luni 2022			
(mil. RON)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Cifra de afaceri	934.4	598.8	↑ 56,0%
Rezultat din exploatare	210.4	79.9	↑ 163,3%
Profit net	178.9	66.3	↑ 169,3%
EBITDA	283.3	141.5	↑ 100,7%

¹ EBITDA = Rezultat din exploatare + Amortizare

În aceste condiții, valoarea totală a **activelor grupului TTS a depășit 1 miliard lei, respectiv 1.005,0 mil lei (+26,1% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021). Nivelul scăzut al datoriilor respectiv 186,6 mil lei (+38,8% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021), a condus la un activ net de 818,4 mil lei, în creștere cu 23,5% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021.**

Grup TTS (consolidat) – Bilanț – 31.12.2022			
(mil. RON)	31.12.2022	31.12.2021	Δ 2022/2021
Total active	1.005,0	797,0	↑ 26,1%
Total datorii ² , din care	186,6	134,4	↑ 38,8%
Împrumuturi	68,0	68,1	↓ 0,1%
Activ net	818,4	662,5	↑ 23,5%

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

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

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

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

² În calculul datoriilor au fost incluse valoarea Subvențiilor pentru investiții (aferele proiectului de modernizare a portului Giurgiu) și valoarea Veniturilor înregistrate în avans, diferența reprezentând datoriile comerciale generate de creșterea puternică a cifrei de afaceri.

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

3. Perspective privind activitatea Grupului TTS în anul 2023

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

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

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

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

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

Inflația ridicată și încă în creștere și prețurile ridicate la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care pot influența negativ costurile operaționale și cu reparațiile precum și costurile cu mentenanța activelor. Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate al TTS în condițiile în care aceste costuri nu pot fi recuperate integral din prețurile obținute pentru servicii sau prin măsuri specifice de alocare eficientă a resurselor.

De menționat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole dar și de situația geopolitică regională și mondială, care poate influența performanțele economiilor regionale și fluxurile de marfă pe care TTS le servește. Societatea, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate modificările naturale ce se petrec de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de amortizare a impactului acestor evenimente.

Pe de altă parte, rezultatele financiare ale anului 2022 permit TTS să acorde un dividend de 33 mil lei în creștere cu 85% față de dividendul distribuit în anul 2022, reprezentând 40,6% din profitul net distribuibil, simultan cu **accelerarea în anul 2023 a ritmului investițiilor** în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente, atât la nivelul flotei, cât și, mai ales, **la nivelul capacităților de operare portuară**.

În paralel cu investiția în modernizarea portului Giurgiu – proiect cofinanțat din fonduri europene și care a fost demarat în 2022, **principala investiție** avută în vedere pentru anul 2023 o reprezintă **achiziția unui terminal portuar**. Compania țintă a înregistrat în ultimii ani o **creștere continuă a cifrei de afaceri, ce a permis demararea, în 2022, a unor investiții semnificative** care vor fi puse în funcțiune în anul 2023. Procesul de achiziție se va finaliza după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune și după aprobarea tranzacției de către AGeA TTS, termenul preconizat pentru finalizarea tranzacției fiind 30 iunie 2023.

4. Aspecte financiare

4.1. Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
		– lei –
Venituri	934.409.848	598.812.025
Materii prime și materiale	(123.833.868)	(79.687.294)
Costul bunurilor vândute	(32.523.946)	(44.074.060)
Cheltuieli cu subcontractorii	(331.178.765)	(208.671.374)
Cheltuieli cu salariile	(124.214.100)	(98.489.703)
Alte cheltuieli	(45.122.439)	(41.932.938)
Amortizare și deprecieri	(72.940.789)	(61.586.646)
Alte câștiguri și pierderi	5.800.128	15.532.629
Total rezultat din exploatare	210.396.069	79.902.639
(Cost) / Venit net din investiții financiare	1.026.111	895.209
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.819.913)	(1.916.416)
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267	78.881.432
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(29.747.916)	(12.476.305)
Profit aferent anului atribuibil	178.854.351	66.405.127
Alte elemente ale rezultatului global:		
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global		
Diferența de traducere	(711.470)	131.749
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global		
Reevaluarea mijloacelor fixe, net	-	13.949.948
Impozit amânat	-	(1.867.091)
Total rezultat global aferent anului	178.142.881	78.619.733

Profitul aferent anului atribuibil:

Aționarilor Societății	164.061.609	60.253.264
Intereselor care nu controlează	14.792.741	6.151.863

Total rezultat global aferent anului atribuibil:

Aționarilor Societății	163.350.139	72.467.870
Intereselor care nu controlează	14.792.741	6.151.863

Nr de actiuni	60.000.000	30.000.000
Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune	2.96	2.62

În anul 2022, comparativ cu 2021, valoarea rezultatului din exploatare a crescut cu 163,3% (130,5 mil. lei) ca urmare a creșterii veniturilor cu 56% (335,6 mil. lei) .

Profitul aferent anului a înregistrat o creștere de 169,3% (112,4 mil. lei). Profitul atribuibil acționarilor societății este de 164,1 mil. lei, cu 172,3% mai mare decât în anul 2021.

4.2. Situația consolidată a poziției financiare

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
		-lei-
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	665.998.798	631.864.336
Fond comercial	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale	1.375.410	1.669.707
Drept de utilizare active	228.941	-
Investiții în entitățile asociate	8.483.345	7.958.508
Alte active imobilizate	691.051	3.336.998
Total active imobilizate	680.624.148	648.676.152
Active circulante		
Stocuri	39.738.689	30.982.426
Creanțe comerciale și alte creanțe	95.941.002	47.762.692
Alte active circulante	42.669.432	10.651.938
Numerar și echivalente de numerar	146.032.810	58.900.794
Active deținute pentru vânzare	-	-
Total active circulante	324.381.933	148.297.850
Total active	1.005.006.081	796.974.002
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV		
Capital și rezerve		
Capital social	61.739.602	31.739.602
Rezerve	286.956.544	239.881.529
Rezultat reportat	353.086.676	284.562.363
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	701.782.822	556.183.494
Interese care nu controlează	116.616.621	106.345.018

Datorii pe termen lung		
Împrumuturi purtătoare de dobândă	40.879.479	26.815.528
Datorii privind impozitul amânat	9.299.504	9.386.295
Leasing pe termen lung	263.832	-
Alte datorii pe termen lung	15.302.944	392.158
Total datorii pe termen lung	65.745.759	36.593.981
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	45.270.965	29.901.117
Porțiunea curentă a leasing-urilor	57.806	-
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	26.829.020	41.309.533
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.881.069	1.534.564
Alte datorii pe termen scurt	44.822.019	25.106.295
Total datorii pe termen scurt	120.860.879	97.851.509
Total datorii	186.606.638	134.445.490
Total capitaluri proprii și datorii	1.005.006.081	796.974.002

Active imobilizate

Activele imobilizate au crescut cu 4,9% la 680,6 mil. lei în 2022, variația datorându-se în principal creșterii imobilizărilor corporale de la 631,9 mil lei în 2021, la 665,9 mil. lei în anul 2022, ca urmare a continuării investițiilor în modernizarea navelor, a investițiilor ale TTS în portul Giurgiu, a celor efectuate de TTS Porturi Fluviale în porturile Galați și Brăila, precum și investiția în terminalul de cereale din Portul Constanța.

Active circulante

În anul 2022 activele circulante au crescut cu 118,7% față de 31 decembrie 2021, urmare a încasării creanțelor comerciale, numerarul și echivalentele de numerar crescând cu 147,9% (87,3 mil. lei). Creanțele comerciale și alte creanțe au crescut ca urmare a creșterii volumului activității economice.

Categoria „Alte active circulante” include o subvenție de 14,4 mil. lei, reprezentând o finanțare europeană pentru modernizarea infrastructurii portului Giurgiu.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung, în special împrumuturilor pe termen lung, au înregistrat o creștere totală de 52,4% în anul 2022, cu 14,06 mil. lei, suma netă, TTS (Transport Trade Services) S.A. fiind garantor pentru două contracte de credit de investiții ale CNFR Navrom S.A. contractate în anul 2022. La data de 31 decembrie 2022 toate împrumuturile au fost trase integral.

Categoria „Alte datorii pe termen lung” include o subvenție de 14,4 mil. lei, reprezentând o finanțare europeană pentru modernizarea infrastructurii portului Giurgiu. Aceasta se va relua la venituri după finalizarea investiției și pe durata de viață a activelor rezultate.

Datorii curente

La 31 decembrie 2022 datoriile curente au crescut cu 51,4%, ca urmare a creșterii volumului activității economice.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2022, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 61.739.602 lei. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

La data de 1 aprilie 2022, AGOA TTS a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 30.000.000 lei, de la 30.000.000 lei la 60.000.000 lei, fără subscriere și fără aport, prin încorporarea în capitalul social a sumei de 30.000.000 lei din beneficiile înregistrate ca rezultat reportat și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 30.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare, precum și distribuirea lor gratuită către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare majorare capital social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

În cursul lunii aprilie 2022, TTS a distribuit dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,2975 lei per acțiune.

Creșterea totală a profitului înainte de impozitarea a fost de 164,5% sau 129,7 mil. lei, iar profitul din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant a crescut cu 115,7% sau 158,7 mil. lei.

4.3. Situația consolidată a fluxurilor de numerar

	-lei-	
	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitarea	208.602.266	78.881.432
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	72.940.789	61.586.645
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	4.797.068	(2.628.254)
Cheltuiala netă cu dobânzile	1.809.643	1.281.689
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	2.479.336	(1.592.495)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(877.296)	(3.574.981)
Pierderi din creanțe	4.241.874	6.996.084
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele	2.346.505	(3.474.121)
Creșterea investițiilor în asociați ca urmare a cotei de profit	(524.837)	(361.715)
Diferențe de curs valutar	-	-
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	295.815.349	137.114.284
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	(60.704.687)	11.228.922
Descreștere / (Creștere) în stocuri	(10.166.337)	(8.664.148)
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	18.450.957	(4.716.552)
Numerar din activitatea de exploatare	243.395.282	134.962.507
Dobânzi plătite	(3.114.745)	(1.493.689)
Impozit pe profit plătit	(15.516.336)	(11.390.369)
Numerar net din activități de exploatare	224.764.201	122.078.449

-lei-

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(120.823.384)	(97.242.932)
Plăți aferente investițiilor	(75.725)	(228.846)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	4.485.995	5.925.972
Încasări din dobânzi	1.305.103	212.000
Plăți dividende către minoritari	(4.346.222)	(4.644.753)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(119.454.233)	(95.978.557)
Activități de finanțare:		
Dividende achitate	(17.850.000)	(16.200.000)
Împrumuturi încasate	24.387.996	19.936.070
Împrumuturi (achitate)	(24.804.558)	(25.726.196)
Alte datorii pe termen lung (plăți)/ încasări	88.610	(369.503)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	(18.177.952)	(22.359.628)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	87.132.016	3.740.264
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	58.900.794	55.160.530
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	146.032.810	58.900.794

Creșterea totală a profitului înaintea impozitării a fost de 164,5% sau 129,7 mil lei, iar profitul din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant crește cu 115,7% sau 158,7 mil lei.

Numerarul net din activități de exploatare a înregistrat o creștere de la 122,4 mil lei în 2021, la 224,8 mil lei, respectiv o creștere de 84,1%. Această creștere se datorează activității de exploatare, care a înregistrat o creștere de 56% în anul 2022, față de perioada similară anului precedent.

Fluxurile nete din activități de investiții au crescut de la (96) mil lei în 2021, la (119,5) mil lei în 2022, ca urmare creșterii cu 23,6 mil lei a achizițiilor de imobilizări corporale și necorporale și a plăților de dividend către minoritari, compensate cu încasări din vânzarea de active.

Fluxurile nete din activități de finanțare au scăzut de la (22,4) mil lei în 2021 la (18,2) mil lei, respectiv cu 4,2 mil lei, ca urmare a contractării a noi împrumuturi de filiale.

4.4. Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	31.739.602	6.000.000	158.117.340	75.977.017	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512
Profit aferent anului	-	-	-	-	164.061.609	-	164.061.609	14.792.741	178.854.350
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(711.470)	(711.470)	-	(711.470)
Total rezultat global	-	-	-	-	164.061.609	(711.470)	164.061.609	14.792.741	178.142.880
Rezerve	-	4.620.132	46.457.574	-	(51.077.706)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(3.291.220)	3.291.220	-	-	-	-
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	(30.000.000)	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)	-	(17.850.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	99.190	-	99.190	(174.915)	(75.725)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	-	(4.346.222)	(4.346.222)
Sold la 31 decembrie 2022	61.739.602	10.620.132	204.574.914	72.685.797	353.086.676	(924.299)	701.782.822	116.616.621	818.399.443

AGoA din data de 1 aprilie 2022 a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartidă de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

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

În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,29 lei per acțiune.

4.5. Principalii indicatori de eficiență ai grupului TTS în 2022

	Anul încheiat la 31.dec 2022	Anul încheiat la 31.dec 2021
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente	2,7	1,5
Active curente	324.381.933	148.297.850
Datorii curente	120.860.879	97.851.509
a) Indicatorul lichidității imediate	2,4	1,2
Active curente - Stocuri	284.643.244	117.315.424
Datorii curente	120.860.879	97.851.509
2. Indicatori de risc		
a.1) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	8,3%	10,3%
Capital împrumutat	68.030.137	68.125.061
Capital propriu	818.399.443	662.528.512
<i>sau</i>		
a.2) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	7,7%	9,3%
Capital împrumutat	68.030.137	68.125.061
Capital angajat	886.429.580	730.653.573
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	68,0	53,8
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	211.717.012	80.375.121
Cheltuieli cu dobândă	3.114.745	1.493.689
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	28,07	31,22
<i>Sold mediu clienți</i>	71.851.847	51.218.719
<i>Cifra de afaceri</i>	934.409.848	598.812.025
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	25,88	28,88
<i>Sold mediu furnizori</i>	37.586.041	29.402.401
<i>Achiziții de bunuri și servicii</i>	530.009.410	371.644.475
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,37	0,92
Cifra de afaceri	934.409.848	598.812.025
Active imobilizate	680.624.118	648.676.152
d) Viteza de rotație a activelor totale	0,93	0,75
Cifra de afaceri	934.409.848	598.812.025
Total active	1.005.006.081	796.974.002
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	23,9%	11,0%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	211.717.012	80.375.121
Capital propriu	886.429.580	730.653.573

5. Aspecte operaționale

5.1. Activitatea grupului în 2022

Indicatorii fizici realizați de grupul TTS în anul 2022 sunt următorii:

Operațiuni³ – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Transport pe cale fluvială	7,94	9,78	↓ -18,8%
Operare portuară	6,28	5,77	↑ 8,8%
Total	14,22	15,55	↓ -8,6%
Mărfuri – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	5,14	4,65	↑ 10,5%
Minerale	6,99	8,61	↓ -18,8%
Produse chimice	1,73	1,85	↓ -6,5%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	14,22	15,55	↓ -8,6%

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

Transport pe cale fluvială – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,12	1,86	↑ 14,0%
Minerale	4,85	6,77	↓ -28,4%
Produse chimice	0,61	0,71	↓ -14,1%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	7,94	9,78	↓ -18,8%

Activitatea de operare a înregistrat creșteri, datorită, în principal, fluxurilor masive de mărfuri de proveniență ucraineană care au tranzitat portul Constanța dar și datorită creșterilor în volum a fluxurilor contractate direct de către Segmentul Operare Portuară.

Operare portuară – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	3,02	2,79	↑ 8,2%
Minerale	2,14	1,85	↑ 15,7%
Produse chimice	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	6,28	5,77	↑ 8,8%

³ Din rațiuni de organizare internă a grupului, nu sunt incluse filialele externe TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, PLIMSOLL Zrt. Budapesta, Fluvius Kft. Budapesta și Port of Fajsz Kft. Fajsz

Din punct de vedere al structurii contractelor, ca răspuns la condițiile de piață au crescut volumele subcontractate cu terți concomitent și a volumelor contractate direct de Segmentul Operare Portuară, scăderi înregistrându-se la volumele subcontractate în grup și la volumele contractate de Segmentul Transport Fluvial

Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate de Segmentul Expediție ⁴ cu terți	0,38	0,34	↑ 11,8%
Contracte directe ale Segmentului Transport Fluvial ⁵	2,32	2,65	↓ -12,5%
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu Segmentul Transport Fluvial (intra-grup)	5,24	6,79	↓ -22,8%

Structură contracte operațiuni portuare – 12 luni 2022

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu terți	1,46	1,10	↑ 32,7%
Contracte directe ale Segmentului Operare Portuară ⁶	1,97	1,64	↑ 20,1%
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu Segmentul Operare Portuară (intra-grup)	2,85	3,02	↓ -5,6%

5.2. Segmentul Expediție

Volumele au reflectat cele două evoluții din piață: apariția de fluxuri noi – cereale export Ucraina și dispariția temporară a unor fluxuri de minerale, ambele consecințe ale războiului din Ucraina

Segment Expediție – Mărfuri transportate pe cale fluvială – 12 luni 2022

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

Segment Expediție – Mărfuri operate în porturi – 12 luni 2022

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

⁴ Segmentul Expediție nu include filialele externe cu activitate TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena și PLIMSOLL Zrt. Budapesta

⁵ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Transport Fluvial nu include filiala Fluvius Kft. Budapesta

⁶ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Operare Portuară nu include filiala Port of Fajsz Kft. Fajsz

5.3. Segmentul Transport Fluvial

Segmentul Transport Fluvial a înregistrat scăderi de volume pe toată linia, cu excepția produselor agricole – efect al fluxurilor de cereale export Ucraina.

Segment Transport Fluvial - Volume - 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	1,94	1,64	↑ 18,3%
Minerale	4,65	6,71	↓ -30,7%
Produse chimice	0,61	0,66	↓ -7,6%
Altele	0,36	0,44	↓ -18,2%
Total	7,56	9,45	↓ -20,0%

Parcursurile au scăzut la rândul lor ca efect al înlocuirii fluxurilor pe distanțe lungi – către/dinspre amonte de zona Giurgiu, în care navigația a fost întreruptă din cauza secetei în vara lui 2022, cu fluxuri pe distanțe scurte în aval de zona Giurgiu – fluxurile de cereale export Ucraina.

Segment Transport Fluvial – Parcurs mărfuri realizat – 12 luni 2022			
(mld. tone * km)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	0,827	0,956	↓ -13,5%
Minerale	2,029	2,948	↓ -31,2%
Produse chimice	0,399	0,454	↓ -12,1%
Total	3,256	4,359	↓ -25,3%

5.4. Segmentul Operare Portuară

Volumele operate au crescut pe seama volumelor de cereale export Ucraina operate, în principal, prin transbord direct la terminalele de geamanduri operaționalizate de TTS în semestrul al doilea al anului

Segment Operare Portuară – Volume – 12 luni 2022			
(mil. tone)	12 luni 2022	12 luni 2021	Δ 2022/2021
Produse agricole	2,98	2,74	↑ 8,8%
Minerale	0,72	0,78	↓ -7,7%
Produse chimice	1,12	1,14	↓ -1,8%
Total	4,82	4,66	↑ 3,4%

5.5. Informații financiare privind segmentarea

Informațiile raportate principalului factor de decizie în materie de operațiuni pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor au în vedere tipul de activități – intermediere, transportul fluvial, servicii de operare portuara și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri -cherestea, combustibil, lucrări hidrotehnice).

Prezentăm în continuare analiza veniturilor și rezultatelor Grupului din operațiuni continue pe segmente raportabile:

2022	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Costul bunurilor vândute	(32.523.946)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(123.825.466)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și deprecieri	(72.940.789)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(8.402)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(331.178.765)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(124.214.100)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(7.077.180)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(16.133.453)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(21.911.806)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	53.515.954	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(47.715.826)	(10.215.710)	(16,088,410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	210.396.069	93.955.572	100.138.057	19.826.216	(958.974)	(2.564.802)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	1.026.111					
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.819.913)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.747.916)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	178.854.351					

2021	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și deprecieri	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27.531.905)	(10.215.710)	(16,088,410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	79,902,639	29.719.171	31,733,364	15.599.795	3.013.427	(163.118)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209					
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	66.405.127					

Prezentăm în continuare analiza cifrei de afaceri pe principalele categorii de bunuri și servicii prestate.

2022	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Produse agricole	333.731.591	292.528.349	192.078.690	71.867.606	-	(222.743.054)
Produse chimice	60.609.309	53.721.483	35.427.218	17.165.714	-	(45.705.106)
Minerale	312.565.167	259.685.324	193.328.301	12.100.061	-	(152.548.519)
Alte produse	34.901.582	-	34.901.582	-	-	-
Alte servicii	192.602.199	125.122.943	17.088.447	7.226.174	64.064.392	(20.899.757)
2021	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Produse agricole	172.204.757	138.762.287	73.451.168	58.595.051	-	(98.603.749)
Produse chimice	52.708.761	46.918.961	29.459.735	14.095.976	-	(37.765.911)
Minerale	226.577.950	185.352.350	175.366.822	11.287.183	-	(145.428.405)
Alte produse	22.558.491	-	22.558.491	-	-	-
Alte servicii	124.762.066	47.485.774	15.078.701	5.536.840	74.839.043	(18.178.292)

Alte servicii pentru segmentul Altele includ, în principal, venituri din comerț, venituri ale șantierelor navale și din lucrări hidrotehnice.

6. Investiții

Investițiile totale ale Grupului TTS în anul 2022 s-au ridicat la aproximativ 120,8 milioane RON, ponderea cea mai mare fiind reprezentată de investițiile în segmentul transport fluvial 87,7 mln RON și de investițiile în segmentul operare portuară 24,1 mln RON.

În funcție de destinație, 62,5 mln RON au reprezentat investiții de dezvoltare (atât în segmentul transport prin continuarea programelor de modernizare, cât și în segmentul operare portuară, în principal investițiile din portul Giurgiu și în terminalul Canopus Star din portul Constanța) și 58,4 mln RON investiții de mentenanță (în principal în segmentul de transport fluvial).

Ponderea principală în CAPEX 2022 la nivelul Grupului o reprezintă investițiile CNFR NAVROM SA care a avut în derulare mai multe programe:

- Programul de dotare a barjelor cu capace din aluminiu (2 barje cu modificări constructive finalizate, capacitate 2000 to)
- Programul de modernizare a propulsiei la împingătoare și macarale plutitoare (3 împingătoare și 2 macarale plutitoare, finalizate sau aflate în diverse stadii de execuție)
- Programul de investiții pentru recertificarea navelor (3 împingătoare și 70 barje finalizate și 28 barje aflate în diverse stadii de execuție)

În 2022, Canopus Star a continuat investiția prin care se urmărește extinderea capacității de operare prin crearea posibilității de operare simultană a două nave maritime sau a unei nave maritime cu mai multe nave fluviale.

În decembrie 2021, TTS a demarat un proiect de modernizare a portului Giurgiu cu fonduri europene, prin depunerea unei cereri de finanțare prin Programul Operațional Infrastructura Mare pentru proiectul "Modernizarea infrastructurii în portul Giurgiu, zona Ramadan, danele 1, 2 - platformă portuară, utilități, căi de acces" în cadrul Apelului POIM/642/1/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală, deschis în cadrul Programului Operațional Infrastructură Mare 2014-2020, Axa prioritară 1, Obiectivul Specific 1.3 "Creșterea volumului de mărfuri tranzitate prin terminale intermodale și porturi". Proiectul are o valoare totală de 4,8 mil EURO, din care 1,9 mil EURO reprezintă contribuția TTS. Proiectul este în curs de execuție, urmând a se finaliza până la finalul anului 2023.

7. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2022 a fost de 1.411 persoane (1.327 la 31 Decembrie 2021), iar numărul efectiv la 31.12.2022 a fost de 1.517 persoane (1.438 la 31 Decembrie 2021).

Politica de personal a Grupului cu privire la pregătirea profesională a personalului a fost bine

susținută în ceea ce privește pregătirea internă, iar instruirile s-au derulat în conformitate cu planul aprobat pentru anul 2022.

În conformitate cu acesta în cursul anului 2022 societatea a investit în cursuri de perfecționare și atestare în exteriorul companiei suma de aproximativ 212.525 lei (178.179 lei în 2021).

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	110.410.016	88.036.029
Contribuția asigurătorie pentru muncă	2.980.677	2.319.656
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	3.908.620	2.510.822
Valoarea tichetelor de masă acordate	4.129.366	3.355.977
TOTAL	121.428.679	96.222.484
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.785.421	2.267.219
TOTAL	124.214.100	98.489.703

8. Mediu

Societățile aparținând Grupului TTS se conformează prevederilor și reglementărilor legii române privind sănătatea, siguranța, securitatea și protecția mediului, fiind necesar în acest sens să obțină, să mențină și să reînnoiască diferite autorizații.

O parte din societățile aparținând Grupului TTS dețin autorizații de mediu, în cuprinsul cărora sunt impuse anumite condiții și obligații raportate la obiectul de activitate și facilitățile fiecărei societăți. Autorizațiile de mediu, a căror valabilitate se întinde pe o perioadă de 5 ani de la data emiterii, cu viză anuală, au fost eliberate de către agențiile teritoriale competente pentru protecția mediului ca urmare a îndeplinirii condițiilor privind protecția mediului. În procesul de evaluare a acordării acestor autorizații, companiile au trecut printr-un proces riguros care a constat în transmiterea unor documentații voluminoase cuprinzând liste cu nave, autovehicule și echipamente, rapoarte tehnice de monitorizare a mediului, contracte de închiriere a infrastructurii portuare, contracte încheiate cu operatori economici autorizați pentru colectarea, tratarea, eliminarea/valorificarea deșeurilor, autorizații de gospodărire a apelor, planuri de prevenire și combatere a poluărilor accidentale și schițe, planuri de amplasament și planuri de încadrare în zonă.

La nivelul Grupului TTS există o strategie bine dezvoltată pentru protecția mediului, prin care se monitorizează și evaluează periodic operațiunile desfășurate. Această strategie a dus la certificarea ISO 9001: 2018, ISO 14001: 2015 și ISO 45001: 2018 a facilităților aparținând TTS Operator, TTS Porturi Fluviale, Navrom Shipyard, Bunker Trade Logistics, Agrimol și CNFR Navrom. Aceste certificări sunt

relevante pentru zonele de activitate a portului, depozitarea mărfurilor, tratarea, depozitarea cerealelor, transportul feroviar de mărfuri, transportul pe căi navigabile interioare, confecții de structuri metalice, navale și non-navale și reparații și construcții de nave.

Grupul TTS a implementat diverse planuri de combatere și intervenție în caz de poluări accidentale și a instalat echipamente de control al poluării. Grupul TTS asigură implementarea și actualizarea periodică a programelor de prevenire și reducere a cantităților de deșuri generate din activitățile proprii. De asemenea, Grupul TTS revizuieste periodic planurile de combatere și intervenție în caz de poluări accidentale. De asemenea, Grupul TTS stochează temporar apele uzate și apele de santină în tancurile navelor din dotare sau în cuvele de retenție metalice. Alte măsuri pe care Grupul TTS le-a luat constau în montarea unor recipienți speciali pentru colectarea deșeurilor specifice, precum și platforme betonate, produse absorbante depoluante și baraje antipoluante.

Totodată, parte din societățile aparținând Grupului TTS, au obligația să transmită autorității competente pentru protecția mediului, periodic, raportări privind rezultatele monitorizărilor factorilor de mediu, realizate de către un laborator acreditat subcontractat. Astfel de raportări vizează analiza apelor uzate menajere, analiza nivelului de zgomot, emisii în aer, evidența gestiunii deșeurilor produse sau evidența privind uleiul proaspăt consumat și a uleiurilor uzate. Astfel este asigurată o monitorizare eficientă menită să prevină poluarea mediului înconjurător.

Fiecare societate membră a Grupului TTS are încheiate cu operatori economici autorizați contracte pentru alimentarea cu apă potabilă, pentru evacuarea apelor uzate menajere, pentru colectarea, tratarea și neutralizarea deșeurilor și pentru colectarea, valorificarea și/sau eliminarea uleiurilor uzate.

Începând din anul 2014, grupul TTS a monitorizat constant impactul asupra mediului al activității principalelor societăți din Grupul TTS pe standardele World Bank, ca urmare a parteneriatului cu IFC. Rezultatele acestor monitorizări sunt incluse în rapoartele EHS anuale (ultimul raport publicat fiind cel pe anul 2021) care acoperă următoarele subiecte relevante pentru sustenabilitatea afacerilor TTS:

- Sisteme de management ISO certificate adoptate
- Securitate și sănătate în muncă
- Consumuri energetice
- Emisii CO₂
- Managementul reziduurilor și deșeurilor

În realizarea monitorizării și a Rapoartelor EHS, TTS este asistată de TQ Consultanță și Recrutare S.R.L Galați (<https://tqconsult.ro/>), societate acreditată ISO 14065/2013 de către RENAR pentru verificarea rapoartelor de emisii gaze cu efect de seră și a datelor tonă kilometru potrivit Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2018/2067

Începând cu anul 2022 TTS publică rapoarte de sustenabilitate anuale construite pe baza standardelor de raportare GRI ("Global Reporting Initiative"). Primul [Raport de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în 2021](#) a fost publicat în 04.07.2022.

9. Sistemul de gestiune a riscului

Riscul valutar

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

Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

Administrarea riscului de credit

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

10. Guvernanța corporativă în grupul TTS

10.1. Principiile și structura de guvernanță a grupului TTS

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

- Societățile din grup au forma juridică de societate pe acțiuni (S.A, Zrt.) sau societate cu răspundere limitată (S.R.L., Kft., GmbH.)
- Fiecare societate are propriile organe de conducere, Consiliu de Administrație sau Administrator unic, în funcție de prevederile actelor constitutive, răspunzătoare pentru buna funcționare a societății.
- TTS își exercită controlul și numește persoanele din conducerea filialelor prin vot în adunările generale ale acționarilor/asociaților societăților, sau prin decizie de asociat unic, după caz.
- Societățile au autonomie comercială, servind propria bază de clienți pe lângă comenzile plasate în cadrul grupului
- Mandatele de vot și reprezentare a TTS în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor sunt aprobate de Consiliul de Administrație al TTS, pe baza materialelor informative puse la dispoziția acționarilor/asociaților de către fiecare filială
- La solicitarea filialelor, în cazul unor situații care pot afecta grupul TTS în întregul său, Consiliul de Administrație dezbate aceste situații și ia decizii de îndrumare și recomandare ce se comunică filialei care a făcut solicitarea
- Tranzacțiile intra-grup, atât cele între TTS și o filială cât și cele între filiale, sunt supuse obligațiilor de raportare în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, rapoartele fiind făcute cu o ritmicitate dictată de atingerea sau depășirea pragului de raportare al TTS
- Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte întocmite de auditorul statutar al TTS

10.2. Tranzacțiile intra-grup în anul 2022 (tranzacții cu părți afiliate)

În anul 2022 au fost publicate 45 rapoarte privind tranzacții intra-grup cu o valoare totală de 490.643.360 lei, acoperind tranzacții din perioada 07.09.2021 – 29.12.2022, întocmite în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

Părți în tranzacție	Număr rapoarte	Perioada acoperită	Valoare totală
TTS și NAVROM	36	22.12.2021 – 29.12.2022	401.892.925
TTS și TTS Operator	3	07.09.2021 – 21.09.2022	29.303.207
TTS și Canopus Star	2	28.12.2021 – 22.12.2022	19.007.400
NAVROM și NAVROM SHIPYARD	4	09.11.2021 – 18.10.2022	40.439.828

Rapoartele publicate în anul 2022 au făcut obiectul a două rapoarte independente de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele privind tranzacțiile cu părți afiliate, întocmite de Deloitte Audit S.R.L., rapoarte publicate în [29.07.2022](#) și în [31.01.2023](#), în conformitate cu prevederile legale.

11. Declarația nefinanciară privind anul 2022

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

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

12. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

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

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

Condițiile principale ale acordului preliminar sunt:

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

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

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

* * *

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

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

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

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU