



## **Politica de previziuni a TTS (Transport Trade Services) S.A.**

### **1. Introducere**

Politica de previziuni a TTS (Transport Trade Services) S.A. (în continuare „TTS” sau „Societatea”), urmărește crearea unui cadru coerent în privința proiecției indicatorilor comerciali și financiari pe termen scurt, mediu și lung utilizați pentru optimizarea proceselor de luare a deciziilor și de alocare a resurselor, în vederea maximizării profitului net și asigurării unui nivel ridicat de transparență față de investitori.

Ținând cont de multiplele variabile naturale, politice, legislative, micro și macroeconomice, concluziile trase în studiile făcute de TTS cu privire la previziunile de dezvoltare ale Societății pot varia, uneori semnificativ (pandemia COVID-19 fiind un exemplu de variabilă ce nu poate fi previzionată), față de rezultatele efective ale Societății și ale grupului TTS.

Pentru o mai mare acuratețe a acestor previziuni, TTS ia în calcul următoarele informații:

- datele istorice acumulate de către Societate, încă de la începutul activității în 1997;
- informații pe care Societatea le primește din partea partenerilor și clienților, ca urmare a planificărilor acestora în vederea contractării serviciilor TTS (tip de marfă, perioadă, tip serviciu, etc.);
- date și informații puse la dispoziție de către autoritățile europene prin platforma Eurostat;
- date și informații din piață cu privire la evoluția mărfurilor și a cererilor pentru acestea pentru perioadele următoare (producția de cereale, producția de îngrășăminte chimice, tendințele de producție metalurgică, etc.);
- informații financiare și situațiile investițiilor făcute de Societate și subsidiarele ei;

### **2. Procesul de planificare financiară**

Bugetul TTS are două componente distincte, bugetul operațional și bugetul financiar, și se bazează pe proiecții bugetare anuale.

Bugetarea operațională, având ca scop stabilirea bugetului de venituri al TTS, se bazează pe informațiile privind anul bugetat colectate de departamentele operaționale în trei arii distincte:





# TTS

(TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.  
BUCURESTI – ROMANIA



Nr. Reg. Com.: J40/296/1997  
Cod Fiscal: RO 9089452  
Capital social subscris și varsat: 30 000 000 LEI

Str. Vaselor nr. 27, 021253, Bucuresti, Romania  
Tel: +40 21 210 29 07 | Fax: +40 21 210 35 43  
office@tts-group.ro | www.tts-group.ro

## A. Prognoze

- la nivel micro-economic: nivelurile producțiilor agricole previzionate de fermieri, nivelurile producțiilor previzionate de producătorii de îngrășăminte, nivelurile de consum de materii prime previzionate de agenții economici, etc.;
- la nivel macro-economic: tendințele de evoluție a prețurilor produselor agricole, ale produselor chimice și ale materiilor prime, evoluția prețurilor motorinei, tendințele de evoluție a prețurilor serviciilor pe care Societatea le furnizează;
- prognoze hidro-meteorologice: aceste prognoze au un rol foarte important în evaluarea riscului de afacere la care este expusă Societatea, atât prin influența pe care o au asupra acurateței previziunilor făcute de jucătorii de pe piață direct afectați (ex. fermieri), cât și prin influența pe care o are nivelul Dunării și tendințele de creștere sau de scădere ale acestuia asupra afacerii TTS.

Aceste informații sunt analizate de TTS în mod continuu de-a-lungul anului, atât cu scopul de a atenua impactul situațiilor neprevăzute cât și pentru a se asigura că procesul de bugetare se bazează pe cele mai bune prognoze disponibile.

## B. Proiecțiile volumelor de afaceri pe care clienții și partenerii TTS intenționează să îl contracteze cu Societatea în cursul anului bugetat, constând în:

- tipurile și cantitățile de mărfuri de operat sau transportat
- zonele (porturile) de expediție și de destinație
- distribuția pe săptămâni și luni a necesarului de servicii
- nivelul și tipul de servicii conexe pe care clienții preconizează că le vor solicita (aerări, înșăcui, înmagazinări, etc.)

## C. Proiecțiile nivelurilor de disponibilitate ale filialelor și ale furnizorilor terți privitoare la volumul de servicii de operare și transport marfă precum și privitoare la serviciile conexe ce pot fi furnizate către TTS

În procesul de realizare a proiecției bugetare de venituri, TTS operează ajustări cu un procent de acuratețe a previziunilor anilor anteriori determinat în urma comparației între nivelurile realizate și nivelurile previzionate.



UNICREDIT BANK S.A.;  
RON: RO63 BACX 0000 0030 0031 2003  
EURO: RO09 BACX 0000 0030 0031 2005  
USD: RO36 BACX 0000 0030 0031 2004

SWIFT: BACXROBU

Rev. 17032021

2/4



Bugetarea financiară, având ca scop stabilirea bugetului de cheltuieli al TTS și determinarea nivelului de resurse financiare necesare atingerii țintelor de venituri stabilite prin bugetul operațional în condiții de profitabilitate, se bazează pe proiecțiile privind anul bugetat colectate de departamentul financiar privitoare la:

- Evoluțiile cursului de schimb ale leului în raport cu principalele monede de interes pentru TTS
- Evoluțiile ratelor dobânzilor bancare
- Modificarea cadrului fiscal aplicabil
- Nivelul fondurilor europene disponibile și accesabile
- Gradul de realizare a planului de investiții pentru anul bugetat

Proiecțiile întocmite în cadrul procesului de bugetare constituie punctul de plecare pentru planificarea capitalului, ce reprezintă o componentă importantă a procesului intern de adecvare a capitalului.

Previziunile utilizate de către Companie pentru elaborarea planului de afaceri și a planului strategic nu sunt făcute publice și sunt întocmite exclusiv pentru uzul intern al Consiliului de Administrație și al departamentelor operative ale TTS. Ipotezele de lucru sunt analizate periodic și dacă se constată modificări care au impact semnificativ asupra rezultatelor previzionate, acestea sunt făcute publice în rapoartele sale.

Raportările trimestriale, semestriale sau anuale, precum și evenimentele dedicate investitorilor și analiștilor pot conține declarații cu privire la previziunile pe care le face Societatea, precum și declarații anticipative, în completarea rapoartelor, pentru o mai bună analiză asupra situației financiare a TTS în prezent și viitor.

### 3. Distribuirea informațiilor

TTS publică informațiile financiare și operative, în conformitate cu legile românești și regulamentele europene, dar include și informații ce se aliniază cu tendințele actuale de transparentizare în întâmpinarea cerințelor investitorilor și analiștilor pentru ca aceștia să poată lua cele mai bune decizii posibile în ceea ce privește investirea cu încredere și siguranță a acestora.

Societatea intenționează să utilizeze cele mai recente forme de comunicare pe care le are la dispoziție:

- platforma BVB;
- website-ul Societății;
- comunicate de presă;





# TTS

(TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.  
BUCURESTI – ROMANIA



Nr. Reg. Com.: J40/296/1997  
Cod Fiscal: RO 9089452  
Capital social subscris si varsat: 30 000 000 LEI

Str. Vaselor nr. 27, 021253, Bucuresti, Romania  
Tel: +40 21 210 29 07 | Fax: +40 21 210 35 43  
office@tts-group.ro | www.tts-group.ro

- platforme social-media;
- videocall-uri;
- ziua investitorului;
- roadshow-uri;
- participarea la evenimente de promovare a investițiilor;



UNICREDIT BANK S.A. ;  
RON: RO63 BACX 0000 0030 0031 2003  
EURO: RO09 BACX 0000 0030 0031 2005  
USD: RO36 BACX 0000 0030 0031 2004

SWIFT: BACXROBU

Rev. 17032021

4/4