

TTS 2023 (c)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
Situațiilor financiare consolidate ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferente anului 2023

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
2023

Data raportului
29.03.2023

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

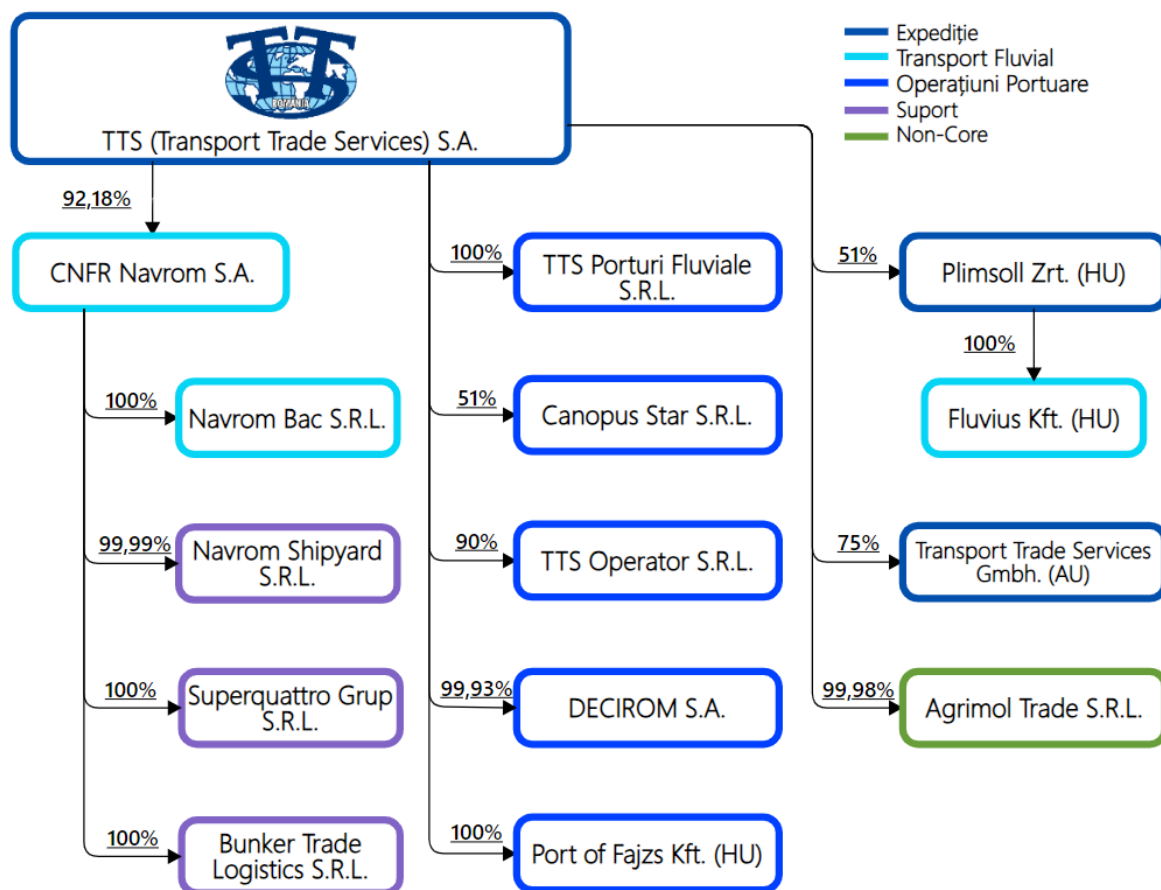
Cuprins

1.	Prezentarea grupului TTS	4
2.	Anul 2023 pe scurt	8
	Rezultate.....	8
	Operațiuni	8
	Evoluția fluxurilor de mărfuri	9
	Investiții.....	10
3.	Aprecierile conducerii privind activitatea Grupului TTS în anul 2024	10
	Volume operate de Grupul TTS	10
	Produce agricole	11
	Minerale.....	11
	Produce chimice.....	11
	Factori de risc	11
	Investiții.....	12
4.	Date financiare	13
	4.1. Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	13
	4.2. Situația consolidată a poziției financiare.....	14
	Active immobilizate.....	15
	Active circulante.....	15
	Datorii pe termen lung	15
	Datorii curente	15
	4.3. Situația consolidată a fluxurilor de numerar	16
	4.4. Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii	17
	4.5. Principalii indicatori de eficiență ai grupului TTS în 2023	18
5.	Operațiuni	19
	5.1. Volume agregate	19
	5.2. Segmentul Expediție	20
	5.3. Segmentul Transport Fluvial	20
	5.4. Segmentul Operare Portuară	20
	5.5. Informații financiare privind segmentarea	22
6.	Investiții	25
	6.1. Investiții în Segmentul Transport Fluvial	25
	6.2. Investiții în Segmentul Operare Portuară	25

7.	Resurse umane	26
8.	Mediu	27
9.	Sistemul de gestiune a riscului.....	28
10.	Guvernanța corporativă în grupul TTS	29
	10.1. Principiile și structura de guvernanță a grupului TTS	29
	10.2. Tranzacțiile intra-grup în anul 2023 (tranzacții cu părți afiliate).....	30
11.	Declarația nefinanciară privind anul 2023	30

1. Prezentarea grupului TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 15 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 14 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Unsprezece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.



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

Grupul TTS deține o flotă fluvială cu o capacitate de peste 800 mii tone, 10 macarale plutitoare, precum și 3 terminale portuare în Constanța și 7 în 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:

TTS (Transport Trade Services) S.A. București

Sediul social: București, România

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta

Sediul social: Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-10-049203

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena

Sediul social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Nr. Înregistrare: 22 274/2769

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați

Sediul social: Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/44/1991

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

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

Navrom Bac S.R.L. Galați

Sediul social: Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/595/1999

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

Activitate principală: Transport cu bacul

Fluvius Kft. Budapesta

Sediul social: Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

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

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

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

Sediul social: Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

TTS Operator S.R.L. Constanța

Sediu social: Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

DECIROM S.A. Constanța

Sediu social: Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/516/1991

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

Sediu social: Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Port of Fajsz Kft. Fajsz

Sediu social: Fajsz, Ungaria

Nr. Înregistrare: 03-09-132896

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

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați

Sediu social: Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/507/1999

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați

Sediu social: Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

Activitate principală: Întreținere căi de navigație și porturi, dragaj, dislocări nave

Bunker Trade Logistics S.R.L.

Sediu social: Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

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

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

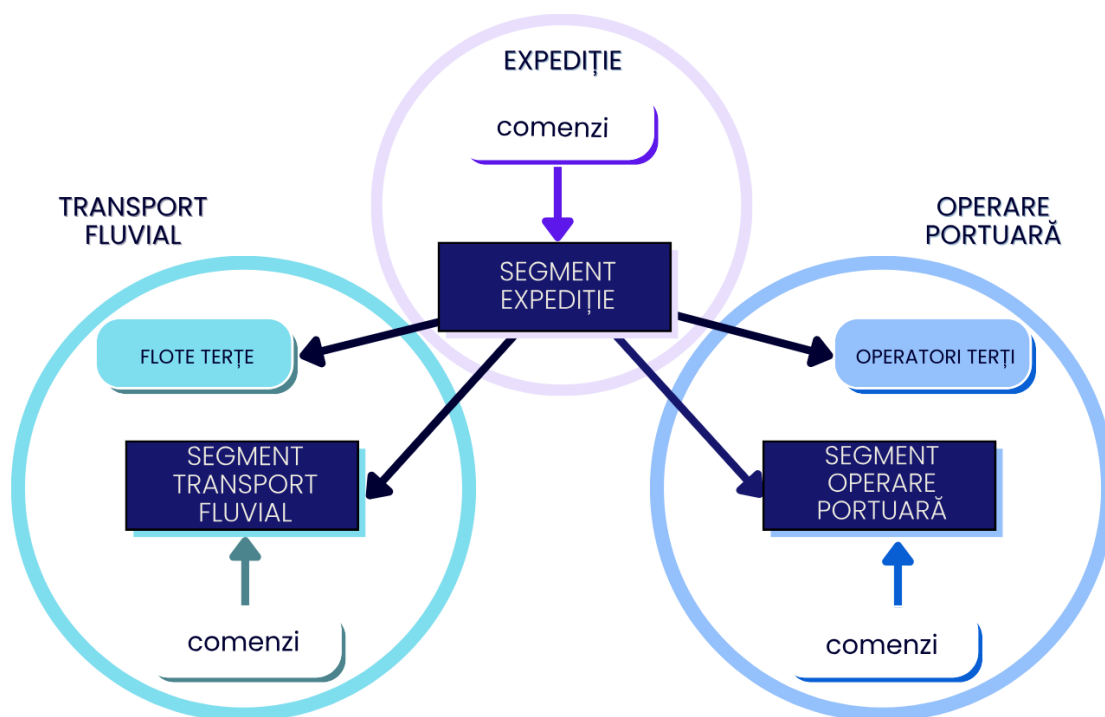
Sediu social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești.

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 către proprii clienți, în paralel cu executarea comenzilor primite de la societățile de expediție din Grup.

2. Anul 2023 pe scurt

Rezultate

- Rezultatele financiare în anul 2023 au fost în creștere pe toată linia în raport cu rezultatele înregistrate în 2022 și au fost generate, în principal, de creșterea volumului de mărfuri agricole transportate și operate și de expansiunea Segmentului Operare Portuară.
- Grupul TTS a înregistrat în 2023 o cifră de afaceri de 1.161,1 mil. lei (▲+24,3% Δ 2023/2022), un profit net de 305,5 mil. lei (▲+70,8% Δ 2023/2022) și EBITDA de 437,6 mil. lei (▲+67,2% Δ 2023/2022).

Grup TTS (consolidat) – Cont profit și pierderi – 12 luni 2023			
(mil. lei)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Cifra de afaceri	1.161,1	934.4	▲ +24,3%
Rezultat din exploatare	351,5	210.4	▲ +67,1%
Profit net	305,5	178.9	▲ +70,8%
EBITDA	437,6	283.3	▲ +67,2%

- În aceste condiții, la 31.12.2023 valoarea totală a activelor grupului TTS a atins 1.339,4 mil lei (▲+33,3% Δ 2023/2022), care, în condițiile unui nivel scăzut al datoriilor, respectiv 252,5 mil lei (+35,3% Δ 2023/2022), a condus la un activ net de 1.087,0 mil lei, în creștere cu 32,8% în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2022.

Grup TTS (consolidat) – Bilanț – 31.12.2023			
(mil. RON)	31.12.2023	31.12.2022	Δ 2023/2022
Total active	1.339,4	1.005,0	▲ +33,3%
Total datorii ¹ , din care	252,5	186,6	▲ +35,3%
Împrumuturi	110,8	68,0	▲ +63,6%
Activ net	1.087,0	818,4	▲ +32,8%

Operațiuni

- Din punct de vedere operațional, anul 2023 a reprezentat un an de revenire a volumului de mărfuri operate și transportate la nivelul înregistrat în anul 2021, concomitent cu o inversare a structurii operațiunilor, activitatea de operare portuară depășind semnificativ în volum transportul fluvial.
- Volumul agregat de mărfuri a înregistrat o creștere de 1,30 mil. tone în raport cu anul 2022, atingând la finalul anului 15,52 mil. tone (▲+9,2% Δ 2023/2022, ▼-0,2% Δ 2023/2021), ca urmare a creșterii cu 2,65 mil. tone în volum a activității de operare portuară (▲+42,3% Δ 2023/2022), care a acoperit scăderea înregistrată de transportul fluvial (▼-17,0% Δ 2023/2022).

¹ 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.

Operațiuni ² – 12 luni 2023			
(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Transport pe cale fluvială	6,60	7,94	▼ -17,0%
Operare portuară	8,93	6,28	▲ +42,3%
Total	15,52	14,22	▲ +9,2%

- Această evoluție a fost determinată de creșterea semnificativă a activității grupului în Portul Constanța, începând cu trimestrul al 3-lea – odată cu preluarea DECIROM de către TTS, și consolidarea volumelor operate de aceasta începând cu 1 august și continuând în trimestrul al 4-lea, prin operaționalizarea în septembrie a celor 2 macarale plutitoare achiziționate de TTS în iunie.

Evoluția fluxurilor de mărfuri

- Fluxurile de produse agricole au înregistrat în anul 2023 o creștere cu 3,30 mil. tone în raport cu anul 2022, atingând un volum de 8,44 mil. tone (▲+64,2% Δ 2023/2022), creșteri înregistrând atât operarea portuară, cât și transportul fluvial.

Produse agricole – volume pe categorii de operațiuni – 12 luni_2023			
(mil. tone)	12 luni_2023	12 luni_2022	Δ 2023/2022
Transport pe cale fluvială	3,00	2,12	▲ +41,5%
Operare portuară	5,44	3,02	▲ +80,2%
Total	8,44	5,14	▲ +64,2%

- Aceste creșteri au fost determinate, pe de o parte, de faptul că fluxurile de produse agricole ucrainene au înregistrat niveluri ridicate de-a lungul întregului an 2023, perioadă semnificativ mai mare ca în 2022 când influența acestor fluxuri s-a manifestat numai în semestrul al doilea, iar pe de altă parte, de creșterea fluxurilor de produse din România, Serbia și Ungaria înregistrată în semestrul al doilea al anului 2023, în raport cu aceeași perioadă din 2022.
- O evoluție diferită au avut-o fluxurile de produse minerale, care au înregistrat în anul 2023 o scădere de 1,86 mil. tone în raport cu anul 2022, volumul înregistrat la finele anului fiind de 5,13 mil. tone (▼ -26,6% Δ 2023/2022), creșterea de 0,12 mil. tone (▲+5,8% Δ 2023/2022) pe operare neputând compensa scăderea de 1,98 mil. tone (▼-40,8% Δ 2023/2022) înregistrată pe transport fluvial.

Minerale – volume pe categorii de operațiuni – 12 luni_2023			
(mil. tone)	12 luni_2023	12 luni_2022	Δ 2023 / 2022
Transport pe cale fluvială	2,87	4,85	▼ -40,8%
Operare portuară	2,26	2,14	▲ +5,8%
Total	5,13	6,99	▼ -26,6%

² 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

- La baza acestei evoluții a stat lipsa cererii de servicii de transport minerale pentru combinatele metalurgice românești, aceste fluxuri scăzând cu 1,84 mil. tone în raport cu 2022.
- În schimb, fluxurile de produse chimice s-au menținut practic la nivelul anului 2022, volumul total înregistrat în 2023 fiind de 1,73 mil. tone (▼-0,1% Δ 2023/2022), creșterea de 0,11 mil. tone pe operare (▲ +10,0% Δ 2023/2022) compensând aproape în totalitate reducerea volumului pe transport.

Produse chimice – volume pe categorii de operațiuni – 12 luni_2023

(mil. tone)	12 luni_2023	12 luni_2022	Δ 2023 / 2022
Transport pe cale fluvială	0,50	0,61	▼ -18,7
Operare portuară	1,23	1,12	▲ +10,0%
Total	1,73	1,73	▼ -0,1%

Investiții

- Grupul TTS a reinvestit întregul profit realizat în anul 2023, volumul investițiilor atingând o valoare record istoric, respectiv 381,9 mil. lei (grad de realizare 114,6%). Din valoarea totală investită 239,2 mil. lei (62,6 % din total) au fost investiți în dezvoltarea operațiunilor portuare și 134,5 mil. lei în flotă (35,2 % din total).

Investiții – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Transport pe cale fluvială	134,5	102,3	▲ 131,5%
Operare portuară	239,2	231,0	▲ 103,6%
Activități suport	8,1	0	N/A
Total	381,9	333,3	▲ 114,6%

- Diferența de 8,1 mil. lei a fost investită de CNFR NAVROM în șantierele navale operate de NAVROM Shipyard și în filiala SUPER QUATRO, valoarea totală a investițiilor NAVROM fiind de 142,6 mil. lei.
- Investițiile în operare portuară au fost realizate în principal de TTS (Transport Trade Services), respectiv 204,4 mil. lei (în principal: 132,8 mil. lei în preluarea DECIROM, 57,1 mil. lei în achiziția de macarale plutitoare și 14,0 mil. lei în modernizarea portului Giurgiu), și CANOPUS STAR – investiții de 21 mil. lei în proiectul de extindere a capacităților proprii de operare și depozitare.

3. Aprecierile conducerii privind activitatea Grupului TTS în anul 2024

Volume operate de Grupul TTS

În ceea ce privește produse agricole ucrainene transportate și operate de Grupul TTS, grație modelului nostru de afaceri, care nu se bazează pe piața spot, ci pe contracte de volume mari pe termen mai lung, apreciem că volumele vor fi apropiate de cele din 2023 – sub rezerva gradului mare

de incertitudine privind efectele războiului din Ucraina asupra exporturilor ucrainene de produse agricole.

În ceea ce privește produsele agricole provenind din bazinul Dunării, estimăm că volumele nu vor înregistra diferențe semnificative față de volumele înregistrate în 2023.

În ceea ce privește produsele minerale, contractele existente acoperă volume ușor mai mari decât în 2023.

TTS derulează în continuare contractele tradiționale pentru operare și transport de materii prime pentru îngrășăminte și produse finite, și suplimentar, sunt în analiză și derulare proiecte de dezvoltare și diversificare a activității, pentru exploatarea capacităților de operare și depozitare ale Decrom.

În paralel, eforturile noastre se vor îndrepta către fluxuri de marfă de volume mai reduse pe diverse relații, care să asigure o creștere a eficienței flotei prin navigarea plin/plin, posibilă prin utilizarea capacităților logistice ale DECIROM.

Produse agricole

Reluarea exporturilor ucrainene de produse agricole prin porturile ucrainene de la Marea Neagră va determina o scădere generală a volumelor exportate prin portul Constanța, punând presiune puternică pe tarife, în mod special pe piața spot a serviciilor de transport și operare. Trebuie menționat, însă, că această revenire nu are în acest moment un caracter permanent, fiind afectată de nivelul ridicat de incertitudine cauzat de evoluțiile posibile ale războiului din Ucraina.

Exporturile de cereale din bazinul Dunării urmează aceleași evoluții ca în fiecare an, cu o perioadă de blocaj la început, care, în estimarea noastră, se va debloca ca urmare a presiunii noii recolte – relativ bună conform prognozelor din piață, asupra capacităților de stocare utilizate încă pentru recolta trecută.

Minerale

În aprecierea TTS, cererea de servicii de transport fluvial și operare portuară pentru materii prime minerale pentru combinatele siderurgice din bazinul Dunării ar putea înregistra o creștere în raport cu anul 2023, dar este dificil de estimat în ce măsură întrucât este incert dacă cele două combinate care își propun să repornească producția vor avea activitate continuă.

Produse chimice

Semnalele din piață (reflectate inclusiv în contractele existente) indică o stabilitate relativă a fluxurilor de produse chimice.

Factori de risc

Prețurile ridicate ale combustibililor, ale materiilor prime și al energiei, cauzate de inflația încă ridicată și posibil în creștere, vor continua să aibă o influență negativă asupra costurilor operaționale, precum și asupra costurilor cu reparațiile, mentenanța, modernizarea și dezvoltarea bazei de active.

Deși prognozele nu indică evoluții negative în 2024, 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.

Activitatea Grupului TTS poate fi afectată și de situația geopolitică regională și mondială caracterizată de un grad mare de instabilitate, care poate influența performanțele economiilor regionale și nivelul cererii de servicii pentru fluxurile de marfă în piețele în care Grupul TTS este activ. TTS, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate evoluțiile din piețele relevante de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de atenuare sau contracarare a impactului negativ asupra activității Grupului TTS.

Investiții

Poziția financiară a Grupului TTS la început de an 2024, ne permite să menținem un nivel ridicat al investițiilor, atât în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente la nivelul flotei, cât și în modernizarea și dezvoltarea capacităților de operare portuară.

4. Date financiare

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri	1.161.114.220	934.409.848
Alte venituri din exploatare	22.229.827	20.191.485
Materii prime și materiale	(108.036.986)	(123.833.868)
Costul bunurilor vândute	(36.365.945)	(32.523.946)
Cheltuieli cu subcontractorii	(329.675.525)	(331.178.765)
Cheltuieli cu salariile	(214.458.553)	(124.214.100)
Cheltuieli administrative	(48.675.519)	(45.122.439)
Amortizare și deprecieri	(86.086.591)	(72.940.789)
Alte câștiguri	8.399.446	7.336.593
Alte pierderi	(16.923.673)	(21.727.950)
Total rezultat din exploatare	351.520.701	210.396.069
Venit din investiții financiare	1.574.885	1.026.111
Venit financiar	5.237.519	1.327.762
Cheltuiala financiara	(4.802.941)	(4.147.675)
Profitul aferent anului din operațiuni continue	353.530.164	208.602.267
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(48.058.127)	(29.747.916)
Profit aferent anului atribuibil	305.472.037	178.854.351
 <i>Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global</i>		
Diferența de traducere	(857.221)	(711.470)
Total Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global	(857.221)	(711.470)
Total rezultat global aferent anului	304.614.816	178.142.881
 <i>Profitul aferent anului atribuibil:</i>		
Aționarilor Societății	283.542.059	164.061.610
Intereselor care nu controlează	21.929.978	14.792.741
Total rezultat global aferent anului atribuibil:		
Aționarilor Societății	282.684.838	163.350.140
Intereselor care nu controlează	21.929.978	14.792.741
Nr de actiuni	60.000.000	60.000.000
Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune	4,7257	2,7343

În anul 2023, comparativ cu 2022, valoarea rezultatului din exploatare a crescut cu 141,1 mil. lei (▲+67,1% Δ 2023/2022) ca urmare a creșterii veniturilor cu 226,7 mil. lei (▲+24,3% Δ 2023/2022).

Profitul aferent anului a înregistrat o creștere de 126,6 mil. lei (▲+71,0% Δ 2023/2022). Profitul atribuibil acționarilor societății este de 282,7 mil. lei, cu 73,1% mai mare decât în anul 2022.

Creșterea totală a profitului înaintea impozitării a fost de 144,9 mil. lei (▲+69,5% Δ 2023/2022).

4.2. Situația consolidată a poziției financiare

ACTIVE	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	922.352.683	665.998.798
Fond comercial	32.319.054	3.846.603
Imobilizări necorporale	1.314.764	1.375.410
Drept de utilizare active	798.644	228.941
Investiții în entitățile asociate	9.157.058	8.483.345
Alte active imobilizate	3.824.248	691.051
Total active imobilizate	969.766.451	680.624.148
Active circulante		
Stocuri	34.665.237	39.738.689
Creanțe comerciale și alte creanțe	63.872.877	84.648.748
Creanțe aferente contractelor cu clienții	1.683.687	11.292.254
Subvenții guvernamentale	3.990.301	14.103.367
Alte active circulante	35.797.393	28.566.065
Depozite bancare pe termen scurt	35.911.001	-
Numerar și echivalente de numerar	193.715.040	146.032.810
Total active circulante	369.635.536	324.381.933
Total active	1.339.401.987	1.005.006.081
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV		
Capital și rezerve		
Capital social	61.739.602	61.739.602
Rezerve	297.759.856	286.956.544
Rezultat reportat	595.037.756	353.086.676
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	954.537.214	701.782.822
Interese care nu controlează	132.420.309	116.616.621
Total capitaluri proprii	1.086.957.523	818.399.443
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi purtătoare de dobândă	74.699.782	40.879.479
Subvenții guvernamentale	18.532.662	14.922.614
Leasing pe termen lung	1,099,011	263,832
Alte datorii pe termen lung	6,609,939	380,330
Datorii privind impozitul amânat	16,218,793	9,299,504
Total datorii pe termen lung	117,160,187	65,745,759

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	38.018.484	45.270.965
Datorii aferente contractelor cu clienții	8.096.834	8.150.627
Subvenții guvernamentale	1.759.903	5.616.808
Porțiunea curentă a leasing-urilor	393.663	57.806
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	36.056.374	26.829.020
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	5.553.229	3.881.069
Impozit pe profit datorat	13.425.146	10.985.777
Alte datorii pe termen scurt	31.980.644	20.068.807
Total datorii pe termen scurt	135.284.277	120.860.879
Total datorii	252.444.464	186.606.638
Total capitaluri proprii și datorii	1.339.401.987	1.005.006.081

Active imobilizate

În anul 2023 valoarea activelor imobilizate a crescut de la 680,6 mil. lei la 969,8 mil. lei (▲+42,5% Δ 2023/2022), în principal pe seama creșterii imobilizărilor corporale de la 665,9 mil lei la 922,4 mil. (▲+38,5% Δ 2023/2022). Principalele surse de creștere au fost:

- investițiile TTS (Transport Trade Services): preluarea terminalului DECIROM, achiziția a 2 macarale plutitoare și modernizarea terminalului portuar din Giurgiu
- investițiile NAVROM: modernizarea și mentenanța flotei și achiziția de nave noi,
- investițiile TTS Porturi Fluviale în porturile Galați și Brăila,
- investiția CANOPUS Star în terminalul de cereale din Portul Constanța.

Active circulante

Creșterea activelor circulante (+45,3 mil. lei Δ 2023/2022) s-a datorat în primul rând creșterii gradului de încasare a creanțelor care s-au diminuat cu 30,4 mil. lei (-31,37% Δ 2023/2022) și a creșterii valorii numerarului – și echivalente, cu 47,7 mil. lei (▲+32,7% Δ 2023/2022).

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung au crescut cu 51,4 mil. lei (+78,2% Δ 2023/2022), în principal pe seama creșterii sumelor împrumutate – în sumă netă, cu 33,8 mil. lei (+82,7% Δ 2023/2022), ca efect al finanțării parțiale prin credit a achiziției DECIROM de către TTS (Transport Trade Services). La data de 31 decembrie 2023 toate împrumuturile au fost trase integral.

Valoarea netă a activelor gajate pentru împrumuturile grupului la 31 decembrie 2023 este în sumă de 98.885.732 lei.

Categoria „Alte datorii pe termen lung” include subvenția de 14,4 mil. lei, reprezentând finanțarea europeană pentru modernizarea infrastructurii portului Giurgiu, subvenție care se va relua la venituri după finalizarea investiției, pe durata de viață a activelor înregistrate în contrapartidă.

Datorii curente

Creșterea de 14,4 mil. lei a datoriilor curente înregistrată la 31 decembrie 2023 față de valoarea la 31 decembrie 2022 (+11,9% Δ 2023/2022) este rezultatul direct al creșterii volumului activității economice.

4.3. Situația consolidată a fluxurilor de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	353.530.164	208.602.266
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și deprecieri	86.086.591	72.940.789
Creștere netă cu ajustările pentru activele fixe	(2.358.147)	4.797.068
Stock Option Plan	2.972.451	-
Venit din dobânzi	(5.232.405)	(1.305.102)
Cheltuiala cu dobânda	3.795.203	3.114.745
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	(625.781)	2.479.336
ECL (Estimated credit losses)	6.408.734	3.364.578
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele	1.672.160	2.346.505
Cota parte profit din investițiile în asociați	(1.463.866)	(524.837)
Venit din subvenții guvernamentale	(246.857)	-
	444.538.247	295.815.349
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	18.427.199	(60.704.687)
Descreștere / (Creștere) în stocuri	4.731.430	(10.166.337)
Creștere / (Descreștere) în datorii comerciale și de altă natură	(18.549.145)	18.450.957
Numerar din activitatea de exploatare	449.147.731	243.395.282
Dobânzi plătite	(3.795.203)	(3.114.745)
Impozit pe profit plătit	(33.477.718)	(15.516.336)
Numerar net din activități de exploatare	411.874.810	224.764.201
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(249.526.291)	(120.823.384)
Plăți aferente achiziției Decirom, net, mai puțin numerar	(106.980.671)	-
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	7.987.073	4.485.995
Dividende încasate din investiții	790.153	-
Încasări din dobânzi	5.568.261	1.305.103
Subvenții guvernamentale încasate	10.113.066	-
Depozite bancare pe termen scurt	(35.911.001)	-
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(367.959.410)	(115.032.286)
Activități de finanțare:		
Dividende achitate	(33.000.000)	(17.850.000)
Împrumuturi încasate	57.447.370	24.387.996
Împrumuturi (achitate)	(14.399.713)	(24.804.558)
Plăți dividende către minoritari	(5.952.907)	(4.346.222)
Plăți pentru investiții	(184.876)	(75.725)
Alte datorii pe termen lung (plăți)/ încasări	(143.044)	88.610
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	3.766.830	(22.599.899)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	47.682.230	87.132.016
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	146.032.810	58.900.794
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	193.715.040	146.032.810

Evoluția fluxurilor de numerar la nivelul grupului a fost dominată în 2023 de creșterea puternică a numerarului utilizat în activități de investiții.

Fluxurile utilizate în investiții au crescut în 2023 cu 263,9 mil. lei (▲ +229,4% Δ 2023/2022), atingând 378,9 mil. lei – în oglindă cu creșterea de 256,5 mil. lei a imobilizărilor corporale.

Creșterea fluxurilor de investiții a fost contrabalansată în proporție de 70,9% de creșterea cu 187,1 mil. lei (▲ +83,2% Δ 2023/2022) a numerarului net din activități de exploatare.

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 2023	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
Profit aferent anului	-	-	-	-	283.542.059	-	283.542.059	21.929.978	305.472.037
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(857.221)	(857.221)	-	(857.221)
Total rezultat global					283.542.059	(857.221)	282.684.838	21.929.978	304.614.816
Rezerve	-	1.379.868	9.312.238	-	(10.692.106)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(2.004.025)	2.004.025	-	-	-	-
Plan de acțiuni (SOP)	-	-	2.972.451	-	-	-	2.972.451	-	2.972.451
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(33.000.000)	-	(33.000.000)	-	(33.000.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	97.103	-	97.103	(281.979)	(184.876)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	-	(5.952.907)	(5.952.907)
Interes minoritar achiziție	-	-	-	-	-	-	-	108.596	108.596
Decirom	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	61.739.602	12.000.000	216.859.604	70.681.772	595.037.757	(1.781.520)	954.537.214	132.420.309	1.086.957.523

La 31 decembrie 2023, 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.

În cursul lunii iunie 2023, TTS a distribuit dividende în valoare de 33.000.000 lei, respectiv 0,55 lei per acțiune.

4.5. Principalii indicatori de eficiență ai grupului TTS în 2023

	Anul încheiat la 31.dec 2023	Anul încheiat la 31.dec 2022
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente	2,7	2,7
Active curente	369.635.536	324.381.933
Datorii curente	135.284.277	120.860.879
a) Indicatorul lichidității imediate	2,5	2,4
Active curente - Stocuri	334.970.299	284.643.244
Datorii curente	135.284.277	120.860.879
2. Indicatori de risc		
a.1) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	10,3%	8,3%
Capital împrumutat	112.250.830	68.030.137
Capital propriu	1.086.957.523	818.399.443
<i>sau</i>		
a.2) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	9,4%	7,7%
Capital împrumutat	112.250.830	68.030.137
Capital angajat	1.199.208.353	886.429.580
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	94,4	68,0
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	358.333.105	211.717.012
Cheltuieli cu dobândă	3.795.203	3.114.745
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	25,4	28,1
<i>Sold mediu clienți</i>	80.748.783	71.851.847
<i>Cifra de afaceri</i>	1.161.114.220	934.409.848
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	34,8	25,9
<i>Sold mediu furnizori</i>	49.768.455	37.586.041
<i>Achiziții de bunuri și servicii</i>	522.196.093	530.009.410
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,2	1,4
Cifra de afaceri	1.161.114.220	934.409.848
Active imobilizate	969.766.451	680.624.118
d) Viteza de rotație a activelor totale	0,9	0,9
Cifra de afaceri	1.161.114.220	934.409.848
Total active	1.339.401.987	1.005.006.081
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	29,9%	23,9%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	358.333.105	211.717.012
Capital propriu	1.199.208.353	886.429.580

5. Operațiuni

5.1. Volume agregate

Mărfuri – 12 luni 2022

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	8,43	5,14	▲ 64,23%
Minerale	5,13	6,99	▼ -26,56%
Produse chimice	1,73	1,73	▼ -0,12%
Altele	0,22	0,36	▼ -37,95%
Total	15,52	14,22	▲ 9,17%

Transport pe cale fluvială pe categorii de mărfuri – 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	3,0	2,12	▲ 41,50%
Minerale	2,87	4,85	▼ -40,84%
Produse chimice	0,5	0,61	▼ -18,72%
Altele	0,22	0,36	▼ -37,95%
Total	6,58	7,94	▼ -17,04%

Operare portuară pe categorii de mărfuri – 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	5,44	3,02	▲ 80,18%
Minerale	2,26	2,14	▲ 5,79%
Produse chimice	1,23	1,12	▲ 9,98%
Total	8,93	6,28	▲ 42,28%

Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2023

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Contracte încheiate de Segmentul Expediție ³ cu terți	0,15	0,38	▼ -61,94%
Contracte directe ale Segmentului Transport Fluvial ⁴	0,95	2,32	▼ -59,11%
Contracte intra-grup Expediție - Transport Fluvial	5,49	5,24	▲ 4,81%

Structură contracte operațiuni portuare – 12 luni 2023

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Contracte încheiate de Segmentul Expediție cu terți	2,09	1,46	▲ 43,04%
Contracte directe ale Segmentului Operare Portuară ⁵	1,75	1,97	▼ -11,25%
Contracte intra-grup Expediție - Operare Portuară	5,1	2,85	▲ 78,52%

³ Segmentul Expediție nu include filialele externe cu activitate TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena și PLIMSOLL Zrt. Budapesta

⁴ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Transport Fluvial nu include filiala Fluvius Kft. Budapesta

⁵ Din rațiuni de organizare internă a grupului, Segmentul Operare Portuară nu include filiala Port of Fajsz Kft. Fajsz

5.2. Segmentul Expediție

Segment Expediție – Mărfuri transportate pe cale fluvială – 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	2,98	2,08	▲ 43,08%
Minerale	2,17	2,94	▼ -26,10%
Produse chimice	0,49	0,60	▼ -18,91%
Total	5.64	5.62	▲ 0,30%

Segment Expediție – Mărfuri operate în porturi – 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	4,34	1,78	▲ 114,29%
Minerale	1,91	1,62	▲ 18,00%
Produse chimice	0,93	0,92	▲ 1,52%
Total	7,18	4,32	▲ 66,52%

5.3. Segmentul Transport Fluvial

Segment Transport Fluvial - Volume - 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	2,98	1,94	▲ 53,58%
Minerale	2,74	4,65	▼ -40,96%
Produse chimice	0,49	0,61	▼ -19,50%
Altele	0,26	0,36	▼ -26,59%
Total	6.48	7.56	▼ -14,24%

Segment Transport Fluvial – Parcurs mărfuri realizat – 12 luni 2023

(mld. tone * km)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	1,148	0,827	▲ 89,69%
Minerale	1,632	2,029	▼ -10,43%
Produse chimice	0,287	0,399	▼ -6,57%
Total	3,071	3,256	▲ 29,05%

5.4. Segmentul Operare Portuară

Segment Operare Portuară – Volume – 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	5,29	2,98	▲ 76,70%
Minerale	0,38	0,72	▼ -47,41%
Produse chimice	1,19	1,12	▲ 5,70%
Total	6,85	4,82	▲ 41,82%

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:

2023	Total	Forwarding	Transport Fluvial	Operare Portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	1.161.114.220	967.903.098	606.183.490	170.217.226	65.657.363	(648.846.957)
Alte venituri din exploatare	22.229.827	20.553.768	13.492.441	351.909	118	(12.168.409)
Costul bunurilor vândute	(36.365.945)	-	(151.607)	-	(36.214.338)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(108.027.160)	(529.080)	(91.131.878)	(14.701.481)	(1.664.721)	-
Amortizare și depreciere	(86.086.591)	(2.754.510)	(59.610.269)	(21.284.373)	(2.437.439)	-
Ambalaje consumate	(9.826)	-	(6.399)	(3.427)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(329.675.525)	(782.134.223)	(133.260.495)	(35.956.481)	(7.071.928)	628.747.602
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(214.458.553)	(16.374.545)	(137.645.673)	(46.198.725)	(14.239.610)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(9.696.818)	(405.548)	(1.931.146)	(5.994.806)	(1.432.825)	67.507
Cheltuieli cu reparațiile	(14.738.408)	(2.264.543)	(20.511.942)	(4.358.478)	(522.365)	12.918.920
Alte cheltuieli administrative	(24.240.293)	(4.358.241)	(10.982.933)	(12.459.255)	(2.843.250)	6.403.386
Alte câștiguri	12.729.001	753.190	10.417.897	1.383.771	370.846	(196.703)
Alte pierderi	(21.253.228)	(18.095.355)	(9.036.214)	(5.567.813)	(1.516.480)	12.962.634
Total rezultat de exploatare	351.520.701	162.294.011	165.825.272	25.428.067	(1.914.629)	(112.020)
Venit din investiții financiare	1.574.885					
Venituri financiare	5.237.519					
Cheltuieli financiare	(4.802.941)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	353.530.164					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(48.058.127)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	305.472.037					

2022	Total	Forwarding	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)
Alte venituri din exploatare	20.191.485	13.437.729	10.779.459	710.286	296.037	(5.032.026)
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 depreciere	(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 administrative	(21.911.806)	(4.699.542)	(11.415.055)	(8.480.725)	(3.098.478)	5.781.994
Alte câștiguri	7.336.593	3.946.353	1.175.509	696.280	1.744.076	(225.625)
Alte pierderi	(21.727.950)	(10.725.607)	(8.065.916)	(1.970.217)	(4.644.202)	3.677.992
Total rezultat de exploatare	210.396.069	93.955.572	100.138.057	19.826.216	(958.974)	(2.564.802)
Venit din investiții financiare	1.026.111	-	-	-	-	-
Venituri financiare	1.327.762	-	-	-	-	-
Cheltuieli financiare	(4.147.675)	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului din operațiuni continue	208.602.267	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.747.916)	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	178.854.351	-	-	-	-	-

	2023	TOTAL	Forwarding	Transport Fluvial	Operare Portuară	Altele	Intersegmente
Total		1.161.114.220	967.903.098	606.183.491	170.217.225	65.657.362	(648.846.956)
Produse agricole		580.158.533	540.694.636	349.542.937	120.064.883	-	(430.143.923)
Produse chimice		77.019.660	57.709.124	31.190.731	30.894.782	-	(42.774.977)
Minerale		327.962.195	296.027.835	167.242.836	9.785.418	-	(145.093.894)
Alte produse		34.558.251	-	34.558.251	-	-	-
Alte servicii		141.415.581	73.471.503	23.648.736	9.472.142	65.657.362	(30.834.162)
	2022	TOTAL	Forwarding	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)

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

6. Investiții

6.1. Investiții în Segmentul Transport Fluvial

Investiții agregate – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Achiziții active și reconversii nave	65,9	35,9	▲ 183,4%
Reparații, recertificări și modernizări nave	68,6	66,4	▲ 103,4%
Total	134,5	102,3	▲ 131,5%

Achiziții active și reconversii nave – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Achiziții barje	56,5	32,7	▲ 172,8%
Reconversii și modificări barje	6,3	3,2	▲ 193,2%
Achiziții de alte active	3,2	0	N/A
Total	65,9	35,9	▲ 183,4%

Recertificări, reparații și modernizări nave – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Recertificări barje	53,5	52,5	▲ 102,0%
Reparații capitale și recertificări nave linie	4,3	4,8	▼ 91,2%
Recertificări nave propulsate	1,0	0,6	▲ 171,1%
Reparații capitale nave tehnice si auxiliare	2,0	1,8	▲ 110,2%
Modernizări nave	2,1	2,0	▲ 108,7%
Alte echipamente	5,5	3,5	▲ 157,7%
Mentenanță	1,4	0,3	▼ 19,1%
Total	68,6	66,4	▲ 103,4%

6.2. Investiții în Segmentul Operare Portuară

Investiții agregate – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Investiții directe în capacități de operare	106,4	97,6	▲ 109,1%
Preluare DECIROM	132,8	133,5	▼ 99,5%
Total	239,2	231,0	▲ 103,6%

Investiții directe în capacități de operare – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Achiziție macarale plutitoare	57,1	54,8	▲ 104,2%
Canopus - Extindere capacitate terminal	21,0	15,7	▲ 133,5%
Port Giurgiu – proiect cofinanțat de UE	13,0	14,6	▼ 89,5%
Port Giurgiu – în afara proiectului cofinanțat de UE	0,9	0	N/A
Echipamente noi	11,0	6,7	▲ 164,3%
Mentenanță echipamente	0,8	5,7	▼ 13,5%
Altele	2,6	0	N/A
Total	106,4	97,6	▲ 109,1%

Preluare DECIROM – 12 luni_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Achiziție 99,9% din capitalul social al Decirom	107,8	108,6	▼ 99,3%
Majorare capital social post achiziție	25,0	24,9	▲ 100,3%
Total	132,8	133,5	▼ 99,5%

7. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și al altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2023 a fost de 1.597 persoane (1.411 la 31 Decembrie 2022), iar numărul efectiv la 31.12.2023 a fost de 1.710 persoane (1.517 la 31 Decembrie 2022).

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 2023.

În cursul anului 2023 Grupul TTS a investit în cursuri de perfecționare și atestare suma de 404.706 lei (212.525 lei în 2022).

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	190.923.065	110.410.016
Contribuția asiguratorie pentru muncă	4.850.182	2.980.677
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	6.131.095	3.908.620
Valoarea tichetelor de masă acordate	5.853.185	4.129.366
Stock Option Plan	2.864.850	-
	210.622.377	121.428.679
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi și non executivi	3.728.576	2.785.421
Stock Option Plan	107.600	-
Total	214.458.553	124.214.100

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-o analiză riguroasă, 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 deșeuri 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 recipiente speciale pentru colectarea deșeurilor specifice, precum și platforme betonate, produse absorbante depoluante și baraje antipoluante.

Totodată, o 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 din Grupul 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").

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 incerti. 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 acționarilor.

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.

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 2023 (tranzacții cu părți afiliate)

În anul 2023 au fost publicate 45 rapoarte privind tranzacții intra-grup cu o valoare totală de 669,216,447.28 lei, acoperind tranzacții din perioada 29.12.2022 – 13.12.2023, 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	34	29.12.2022 - 13.12.2023	523,137,583.88
TTS și TTS Operator	5	21.09.2022 - 07.11.2023	59,544,109.28
TTS și Canopus Star	2	22.12.2022 - 05.10.2023	21,848,624.24
NAVROM și NAVROM SHIPYARD	3	18.10.2022 - 01.11.2023	49,531,829.33
NAVROM și NAVROM PORT SERVICE	1	12.12.2022 – 13.09.2023	15,154,300.55

Rapoartele publicate în anul 2023 au făcut obiectul a două rapoarte independente de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele privind tranzacțiile cu părți afiliate, întocmite de Ernst & Young Assurance Services S.R.L. (publicate în [28.07.2023](#) și [29.01.2024](#)), în conformitate cu prevederile legale.

11. Declarația nefinanciară privind anul 2023

TTS întocmește și publică un raport anual de sustenabilitate care acoperă aspectele de mediu, sociale și de governanță ale activității grupului TTS cu aplicarea standardelor de raportare GRI (Global Reporting Initiative). Potrivit [Calendarului financiar 2024 al Societății](#), Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2023, va fi publicat în 01 iulie 2024.

Toate informațiile cerute pentru declarația nefinanciară, așa cum se prevede la pct. 44 și 48² din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară din 12.12.2016 aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, la art. 7 și 8 din OMFP nr. 3456/2018, precum și la art. 2 din OMFP nr. 1938/2016 și OMFP nr. 1239/2021, vor fi incluse în Raportul de sustenabilitate privind activitatea grupului TTS în anul 2023.

* * *

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 2023,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2023.

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU