

TTS (Transport Trade Services) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	-
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 – 78

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii TTS (Transport Trade Services) SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii TTS (Transport Trade Services) SA („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite “ Grupul”) cu sediul social in Str. Vaselor nr. 27, Bucuresti, 021253, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 9089452, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, contul de profit si pierdere consolidat, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p><i>Venituri din serviciile de transport</i></p> <p>Dupa cum este prezentat in nota 4 si in nota 11, Grupul inregistreaza venituri din mai multe tipuri de servicii dintre care transport de bunuri pe ape interioare si venituri din manipularea marfurilor (incarcare, descarcare, depozitare), venituri din vanzari de marfuri. Veniturile se inregistreaza atunci cand controlul asupra bunurilor si serviciilor a fost transferat clientului. Veniturile din contractele cu clientii inregistrate de Grup in cursul anului 2023 a avut o valoare de 1.183.344.047 RON din care 1.125.226.939 RON recunoscute in timp si 58.117.107 RON la un moment in timp.</p> <p>Grupul recunoaste veniturile din transport si servicii logistice in timp considerand procentul de realizare al obligatiei contractuale pe care managementul il determina de baza metodei bazata pe rezultat. Metoda bazata pe rezultat implica rationamentul profesional al managementului pentru a determina procentul de realizare a obligatiei contractuale.</p>	<p>Procedurile realizate au inclus printre altele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Am obtinut o intelegere detaliata a proceselor si fluxurilor legate de venituri , am testat designul si modul de implementare a controalelor interne aferente proceselor respective pe care le-am considerat relevante si semnificative pentru audit. 2. Am verificat functionarea controalelor interne relevante implementate de Companie pentru recunoasterea veniturilor pentru serviciile de transport petru a evalua existenta si realizarea efectiva a tranzactiilor inregistrate. 3. Am obtinut baza de date operationala de venituri si am reconciliat-o cu balanta pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023. 4. Am efectuat proceduri analitice detaliate in legatura cu veniturile inregistrate, am analizat fluctuatiile lunare ale veniturilor 5. Am analizat politicile contabile de recunoastere a veniturilor selectate si aplicate de Grup 6. Am trimis si obtinut confirmari pentru tranzactiile inregistrate in timpul anului si pentru soldul inregistrat la sfarsitul anului pentru un esantion de clienti si am reconciliat sumele confirmate de clienti cu valorile veniturilor inregistrate de catre Grup.

<p>Pentru a recunoaste corect veniturile aferente transporturilor in curs la sfarsitul anului, Grupul calculeaza si inregistreaza o ajustare luand in considerare pozitia respectivelor nave dupa cum este aceasta este indicate de instrumentele aflate la bordul navelor. Considerand faptul ca veniturile aferente contractelor cu clientii recunoscute in timp reprezinta o parte semnificativa din intreaga activitate a companiei si faptul ca recunoasterea acestor venituri in exercitiul financiar corect este bazata pe estimari si date legate de pozitia navei la sfarsitul anului, noi am considerat recunoasterea veniturilor din contractele cu clientii ca e un aspect cheie de audit.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 7. Am analizat corelatia dintre venituri, Creante comerciale si Conturi bancare folosind proceduri analitice si am realizat teste pe incasari verificand cu extrasele bancare aferente pentru un esantion de tranzactii. 8. Am testat existenta, completitudinea si acuratetea ajustarii de final de an referitoare la impartirea veniturilor din servicii de transport intre exercitii financiare diferite. 9. Am efectuat teste de detaliu prin verificarea documentelor suport pe baza de esantion pentru veniturie inregistrate in cursul anului; de asemenea am realizat testari de detaliu pentru o selectie de tranzactii de venituri inregistrate aproape de sfarsitul de an sau imediat dupa inceputul de an, verificand facturile si documentele de transport aferente pentru a confirma ca veniturile au fost inregistrate in perioada corecta. De asemenea am coroborat rezultatul acestui test cu testarea ajustarii de sfarsit de an descrisa mai sus. 10. Am verificat ca notele explicative legate de venituri sunt adecvate pentru activitatea Grupului si ca informatiile prezentate respecta cerintele de prezentare ale IFRS.
<p>Aspect cheie de audit</p>	<p>Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit</p>
<p>Achizitia filialei Decirom in cursul anului 2023- Alocarea pretului de achizitie in combinarea de intreprinderi si analiza de pierdere de valoare a fondului comercial</p> <p>Pe 1 august 2023, Grupul a obtinut controlul asupra Decirom SA, o companie nelistata cu sediul in Constanta, prin achizitia a 99.9% din actiunile ordinare. Obiectul principal de activitate il reprezinta operatiunile de incarcare si descarcare a navelor fluviale si maritime in Portul Constanta. Grupul a achizitionat Compania pentru ca aceasta extinde capacitatea de manipulare de marfuri in segmentul de Operare al Grupului.</p>	<p>Procedurile realizate au inclus printre altele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Am revizuit contractul aferent achizitiei Decirom pentru a analiza data obtinerii controlului filialei, identitatea fostilor actionari, orice datorii/ active contingente rezultate din clauzele contractuale. 2. Am analizat independenta si competentele evaluatorului extern care a pregatit Raportul de Alocare a Pretului de Achizitie ("PPA") 3. Am analizat metodologia folosita de management si de evaluatorul extern in cadrul raportului de alocare a pretului de achizitie pentru a analiza completitudinea activelor si pasivelor identificate, valorile juste stabilite, analiza pentru stabilirea valorii realizabile nete a activelor pentru care metoda costului de inlocuire a fost utilizata (calculatia valorii de utilizare).

<p>Alocarea finala a pretului de achizitie a inclus un exercitiu complex cu scopul de a determina valoarea justa a activelor identificabile ale companiei achizitionate si fondul comercial rezultat reprezentand excesul dintre suma platita si valoarea justa a activelor minus datoriile achizitionate in valoare de 79.476.507 RON.</p> <p>Determinarea valorii juste a activelor si pasivelor achizitionate intr-o combinatie de intreprinderi implica rationamente semnificative si estimari ale managementului si care sunt realizate cu implicarea unui evaluator independent.</p> <p>Testarea de pierdere de valoare a fondului comercial a fost un aspect cheie de audit pentru ca calculatia valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine fondul comercial include numeroase ipoteze facute de managementul Grupului, incluzand efectul estimat al sinergiilor, veniturile si marjele estimate, ratele de discountare si ratele de crestere pe termen lung si altele.</p> <p>Avand in vedere ca achizitia Decirom a fost un eveniment important al anului si faptul ca fondul comercial inregistrat este semnificativ ca valoare si de asemenea estimarile si rationamentele implicate, am considerat achizitia Decirom si testarea fondului comercial aferent ca fiind un aspect cheie de audit.</p> <p>Notele explicative in legatura cu achizitia Decirom si testarea in legatura cu o potentiala pierdere de valoare este prezentata la notele 1 si 13.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 4. Am implicat specialistii nostri in evaluare pentru a ne asista in verificarea metodelor de evaluare folosite si anume metode de evaluare bazate pe indici pentru obtinerea valorii costului de inlocuire si diversele tipuri de depreciere la data achizitiei. Pentru un esantion de active, am verificat acuratetea matematica si rezonabilitatea procentelor de depreciere folosite. 5. Am analizat de asemenea cu implicarea specialistilor nostri in evaluari modelul de estimare a unei eventuale pierderi de valoare dezvoltat pentru activele valorificate conform metodei costului de inlocuire verificand rezonabilitatea ipotezelor folosite si anume evolutia cifrei de afaceri pe urmasorii 5 ani, evolutia marjei de EBITDA estimata, ratele costului mediu ponderat al capitalului (WACC) si de crestere in perpetuitate, comparatia de EBITDA margin cu alti jucatori din piata. 6. Folosind raportul de alocare a pretului de achizitie, am verificat acuratetea matematica a calculatiei fondului comercial si am verificat notele contabile pentru inregistrarea valorilor juste. 7. De asemenea, am verificat ca Societatea a respectat cerintele IAS 36 in legatura cu efectuarea unui test in legatura cu o potentiala depreciere la sfarsitul anului a fondului comercial rezultat din achizitia filialei prezentata mai sus. Procedurile aferente verificarii testului de depreciere sunt prezentate mai jos: 8. Am analizat impreuna cu specialistii nostri in evaluari metodologia folosita de management pentru a calcula valoarea de utilizare a unitatii generatoare de numerar Decirom, pentru a verifica ca este in conformitate cu IAS 36.
---	--

	<p>9. Am evaluat ipotezele cheie si estimarile folosite de Grup pentru a stabili ratele de discountare, fluxurile operationale de trezorerie viitoare, ratele de crestere, ratele de profit operationale, nevoia de capital de lucru, investitiile estimate. In acest context am verificat daca anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea au luat in considerare: i) mediul economic al domeniului de activitate si conditiile economice ale Grupului; ii) informatiile existente legate de piata; iii) planurile de business ale grupului si estimarile managementului (macaralele detinute de Decirom vor functiona mai eficient cu volume mai mari de operat lucrând si pentru clientii Grupului TTS) ; iv) riscurile asociate cu fluxurile de trezorerie, incluzand potentialele variatii in valorile fluxurilor de trezorerie si efectele acestora asupra ratei de actualizare; v) cerinte specifice IFRS; vi) comparatii ale estimarilor cuprinse in analiza cu performanta altor companii din domeniu.</p> <p>10. Am testat acuratetea matematica a calculului valorii prezente a fluxurilor viitoare;</p> <p>11. Am testat acuratetea matematica a calculelor facute de management legate de senzitivitatea marjei de siguranta rezultata pentru unitatea generatoare de numerar Decirom.</p> <p>12. In plus, am verificat completitudinea si acuratetea notelor explicative din situatiile consolidate ale Grupului in legatura cu achizitia Decirom conform cerintelor IFRS 3 Achizitii de Intreprinderi si IAS 36 Testarea pentru o potentiala pierdere de valoare a fondului comercial.</p>
--	--

Alte aspecte

Situatiile financiare ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie fara rezerve la data de 27 martie 2023.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare consolidate si Raportul de Remunerare, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa ii inceteze activitatea, sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Grupului.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Consiliului de Administratie si Raportul de remunerare, noi am citit aceste rapoarte si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul Consiliului de Administratie, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19 si articolele 26-27;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Grup si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.
- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 19 iunie 2023 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Durata totala de misiune continua a fost de un an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare.

Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate incluse in raportul anual consolidat cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate ale societatii TTS (Transport Trade Services) SA („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite „Grupul”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, incluse in fisierul electronic anexat „Pachet de raportare TTS (Transport Trade Services) SA.zip” (identificat cu cheia (4d69ffdf143e66e77072fe233551ecc7ff6e79102f32127bef040ba06b562510) cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”). Opinia noastra este exprimata exclusiv in ceea ce priveste formatul electronic al situatiilor financiare consolidate si nu adreseaza alte informatii incluse in raportul anual consolidat.

Descrierea obiectului si a criteriilor aplicabile

Conducerea a intocmit formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF si pentru a se conforma cu acestea.

Cerintele de intocmire a situatiilor financiare consolidate in format ESEF sunt specificate in Regulamentul ESEF si reprezinta, in opinia noastra, criteriile aplicabile astfel incat sa exprimam o opinie de asigurare rezonabila.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Grupului este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic al situatiilor financiare consolidate in XHTML. Aceasta responsabilitate include selectarea si aplicarea etichetelor iXBRL adecvate utilizand taxonomia specificata in Regulamentul ESEF si pentru a asigura consecventa intre formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) si situatiile financiare consolidate auditate. Responsabilitatea conducerii Grupului include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” [ISAE 3000 (revizuit)]. Aceste standarde preved ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu criteriile aplicabile mentionate mai sus. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturare semnificativa raportata la cerintele Regulamentului ESEF cauzata fie de fraudă, fie de eroare.

Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

Independenta noastra si managementul calitatii

Aplicam Standardul Internațional de Management al Calitatii 1, Managementul Calitatii pentru firmele care efectuează audituri sau revizuri ale situatiilor financiare sau alte misiuni de asigurare sau servicii conexe, care necesita proiectarea, implementarea și operarea unui sistem de management al calitatii, inclusiv politici sau proceduri privind conformitatea cu cerintele etice, standardele profesionale și cerintele legale și de reglementare aplicabile.

Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

Sumarul procedurilor efectuate

Obiectivul procedurilor pe care le-am planificat si le-am desfasurat a constat in obtinerea unei asigurari rezonabile ca formatul electronic al situatiilor financiare consolidate este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In desfasurarea evaluarii noastre asupra conformitatii cu cerintele Regulamentului ESEF a formatului electronic de raportare al situatiilor financiare consolidate ale Grupului, ne-am mentinut scepticismul profesional si am aplicat rationamentul profesional. De asemenea:

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare consolidate ale Grupului, inclusiv intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului in format XHTML si etichetarea in limbaj care poate fi citit automat (iXBRL);
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat;
- am verificat daca formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) corespunde situatiilor financiare consolidate auditate;
- am evaluat caracterul complet al etichetarii informatiilor din situatiile financiare consolidate utilizand limbajul care poate fi citit automat (iXBRL) conform cerintelor Regulamentului ESEF;
- am evaluat caracterul adecvat al etichetelor iXBRL aplicate, selectate din taxonomia de baza si crearea extensiilor pentru elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF, in cazul in care nu au existat elemente adecvate in taxonomia de baza;
- am evaluat ancorarea extensiilor taxonomiei de elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

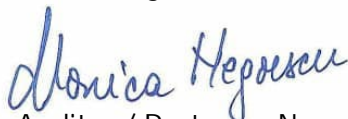
Opinie asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Negoescu Ioana Monica
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF3614

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Negoescu Ioana-Monica
Registrul Public Electronic: AF3614

Bucuresti, Romania
29 martie 2024

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 2023
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri	4	1.161.114.220	934.409.848
Alte venituri din exploatare	4	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	6	(214.458.553)	(124.214.100)
Cheltuieli administrative	5	(48.675.519)	(45.122.439)
Amortizare și depreciere	7	(86.086.591)	(72.940.789)
Alte câștiguri	7	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 in asociati	8	1.574.885	1.026.111
Venit financiar	9	5.237.519	1.327.762
Cheltuiala financiara	9	(4.802.941)	(4.147.675)
Profitul brut		353.530.164	208.602.267
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(48.058.127)	(29.747.916)
Profit net aferent anului atribuibil		305.472.037	178.854.351
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global			
Diferența de translatare		(857.221)	(711.470)
Total alte pierderi 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
Profitul aferent anului atribuibil:			
Aționarilor Societății		283.542.059	164.061.610
Intereselor care nu controlează	21	21.929.978	14.792.741
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
Aționarilor Societății	21	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	20	4,7257	2,7343

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la data de 29 martie 2024 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 2023
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	<u>Notă</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	922.352.683	665.998.798
Fond comercial	13	32.319.054	3.846.603
Imobilizări necorporale		1.314.764	1.375.410
Drept de utilizare active	12	798.644	228.941
Investiții în entitățile asociate	14	9.157.058	8.483.345
Alte active imobilizate	15	3.824.248	691.051
Total active imobilizate		969.766.451	680.624.148
Active circulante			
Stocuri	16	34.665.237	39.738.689
Creanțe comerciale și alte creanțe	17	63.872.877	84.648.748
Creante aferente contractelor cu clienții	17	1.683.687	11.292.254
Subvenții guvernamentale	18	3.990.301	14.103.367
Alte active circulante	18	35.797.393	28.566.065
Depozite bancare pe termen scurt	28	35.911.001	-
Numerar și echivalente de numerar	28	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	19	61.739.602	61.739.602
Rezerve	20	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	21	132.420.309	116.616.621
Total capitaluri proprii		1.086.957.523	818.399.443

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a poziției financiare
La 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	22	74.699.782	40.879.479
Subvenții guvernamentale	25	18.532.662	14.922.614
Datoriile cu leasing pe termen lung		1.099.011	263.832
Alte datorii pe termen lung	25	6.609.939	380.330
Datorii privind impozitul amânat	10	16.218.793	9.299.504
Total datorii pe termen lung		117.160.187	65.745.759
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	23	38.018.484	45.270.965
Datorii aferente contractelor cu clienții	23	8.096.834	8.150.627
Subvenții guvernamentale	25	1.759.903	5.616.808
Porțiunea curentă a leasing-urilor		393.663	57.806
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	22	36.056.374	26.829.020
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	24	5.553.229	3.881.069
Impozit pe profit datorat		13.425.146	10.985.777
Alte datorii pe termen scurt	25	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

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 martie 2024 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 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

Nota	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat raportat	Diferențe de translație	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 pierderi globale	-	-	-	-	-	(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 achizit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decirom	-	-	-	-	-	-	-	108.596	108.596
Sold la 31 decembrie 2023	61.739.602	12.000.000	216.859.604	70.681.772	595.037.756	(1.781.520)	954.537.214	132.420.309	1.086.957.523

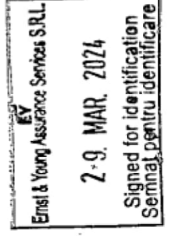
La 31 decembrie 2023, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral. În cursul lunii aprilie 2023 au fost distribuite dividende în valoare de 33.000.000 lei, respectiv 0,55 lei pe acțiune.

Conform Deciziei din 21 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a stabilit primii parametri ai primei etape a Programului SOP, care cuprinde achiziționarea a 110.500 acțiuni cu titlu gratuit ale Companiei ("Opțiuni"). Opțiunile de capital social au fost acordate angajaților, personalului de conducere și filialelor care au contribuit semnificativ la creșterea grupului TTS.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la data de 29 martie 2024 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 raportat	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
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 raportat), 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.

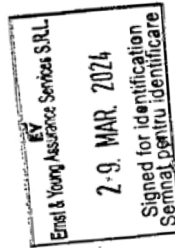
În cursul lunii aprilie 2022, au fost distribuite dividende în valoare de 17.850.000 lei, respectiv 0,29 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la data de 29 martie 2024 de către:



ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR



TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)


	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		353.530.164	208.602.267
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare și depreciere	12	86.086.591	72.940.789
(Descreștere)/Creștere cu ajustările pentru activele fixe	12	(2.358.147)	4.797.068
Stock Option Plan		2.972.451	-
Cheltuiala cu dobânda		3.795.203	3.114.745
Venit din dobanzi		(5.232.405)	(1.305.102)
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe		(625.781)	2.479.336
Pierderi de credit așteptate (ECL)		6.408.734	3.364.578
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele		1.672.160	2.346.505
Cota de profit a investițiilor în asociați		(1.463.866)	(524.837)
Venit din subvenții guvernamentale		(246.857)	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		444.538.247	295.815.349
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
Descreștere/(Creștere) în creanțe comerciale și de altă natură		18.427.199	(60.704.687)
Descreștere / (Creștere) în stocuri		4.731.430	(10.166.337)
(Descreștere)/ Creștere în datoriile comerciale și de altă natură		(18.549.145)	18.450.957
Numerar din activitatea de exploatare		449.147.731	243.395.282
Dobânzi plătite	22	(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 nete aferente achiziției Decirom		(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	18	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)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Situația consolidată a fluxurilor de numerar
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
Activități de finanțare:			
Dividende achitate		(33.000.000)	(17.850.000)
Împrumuturi încasate	22	57.447.370	24.387.996
Împrumuturi (achitate)	22	(14.399.713)	(24.804.558)
Plăți dividende catre minoritari	21	(5.952.907)	(4.346.222)
Plati pentru investitii		(184.876)	(75.725)
(Plati aferente leasing)/ achizitii leasing		(143.044)	88.610
Fluxuri de trezorerie din/ (utilizat in) activități de finanțare		<u>3.766.830</u>	<u>(22.599.899)</u>
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		47.682.230	87.132.016
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		<u>146.032.810</u>	<u>58.900.794</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		<u>193.715.040</u>	<u>146.032.810</u>

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 martie 2024 de către:


ȘTEFĂNUȚ PETRU
 DIRECTOR GENERAL


FLOREȘCU NICOLETA
 DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care 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 2023 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 2023 au fost aprobate la 29 martie 2024.

Perimetrul de consolidare

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. 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., Decirom S.A, 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 2023 Compania detine participatii in urmatoarele companii:

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Sediul și locul operațiunilor</u>	<u>Tip</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,1839	92,16913
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
Decirom SA	Operare portuară	Constanța, România	Filială	99,93	-
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane și bunuri	Galați, România	Filială	92,1839	91,7335
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	92,1829	92,1642
Superquattro Group S.R.L.	Lucrari hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,1839	92,1691
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	92,1839	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	49,98
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 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

MANAGEMENT NFR SA este o entitate pe acțiuni înființată în anul 2003, în care TTS (Transport Trade Services) SA detine 20%. Activitatea principală a entității se află pe strada Vaselor nr. 34, București. Activitatea de bază este reprezentată de serviciile de consultanță în afaceri și management (cod CAEN 7022). Societatea se află în procedură avansată de lichidare.

GIF LEASING IFN este o entitate cu răspundere limitată, înființată în anul 2004, în care TTS (Transport Trade Services) SA detine 7,7014% din capitalul social. Sediul entității se află pe strada Negustori nr. 24, București. Activitatea principală este legată de leasing (cod CAEN 6491). Compania este în insolvență.

Grupul nu exercită nici o influență semnificativă asupra celor 2 companii menționate mai sus.

Combinările de întreprinderi
Achiziție societate Decirom S.A

La 1 august 2023, Grupul a achiziționat 99,9% din acțiunile Decirom SA, companie nelistată cu sediul în Constanța, România. Obiectul principal de activitate îl reprezintă operațiunile de încărcare și descărcare a navelor fluviale și maritime în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

Grupul a achiziționat compania deoarece ofera posibilitatea extinderii serviciilor de manipulare a produselor din segmentul operational.

Grupul a ales să evalueze interesele care nu controlează ale entității dobândite la valoarea justă.

Active și pasive achiziționate

Valorile juste ale activelor și pasivelor identificabile ale Decirom SA la data achiziției au fost:

	<u>Valoarea justă recunoscută la achiziție</u>
Active	
Imobilizări corporale (nota 12)	97.722.853
Numerar și echivalente de numerar	859.693
Creanțe comerciale	4.214.167
Alte active	200.535
Software	31.981
Pasive	
Datorii comerciale și alte datorii	14.303.225
Datoria privind impozitul amânat (nota 10)	9.249.498
Total active nete identificabile la valoarea justă	79.476.507
Interese care nu controlează evaluate la valoarea justă (nota 21)	108.596
Fond comercial (nota 13)	28.472.451
Contravaloarea achiziției transferată	107.840.362
Analiza fluxurilor de numerar la achiziție (activitate de investiții)	
Numerar plătit la achiziție	107.840.362
Numerar dobândit la achiziție	(859.693)
Valoarea netă platită	106.980.671

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

În urma achiziției datoriile comerciale și alte datorii includ un împrumut către acționari anteriori, așa cum este prezentat în nota 25.

Valoarea justă la data achiziției a creanțelor comerciale este de 4.214.167 lei. Valoarea brută a creanțelor comerciale este de 4.214.167 lei și este de așteptat ca toate sumele contractuale să poată fi încasate.

Fondul comercial de 28.472.451 lei cuprinde valoarea sinergiilor preconizate rezultate din achiziția Decirom, care nu este recunoscută separat. Fondul comercial este alocat în întregime segmentului de operare portuară. Niciunul dintre fondul comercial recunoscut nu este de așteptat să fie deductibil în scopul impozitului pe venit.

Grupul a angajat un specialist în evaluare pentru a realiza un raport achiziție – alocare preț, pentru a identifica și valoarea justă a activelor și pasivelor societății Decirom la data achiziției (1 august 2023) în conformitate cu IFRS 3. Rezultatele raportului de alocare a prețurilor de achiziție sunt prezentate mai sus. Fondul comercial cuprinde valoarea sinergiilor preconizate în urma achiziției (integrarea în cadrul Grupului).

Datoria privind impozitul amânat cuprinde în principal efectul fiscal al ajustărilor la valoarea justă înregistrate, deoarece acestea nu vor fi deductibile în scopuri fiscale.

Valoarea justă a participației care nu controlează în Decirom a fost calculată pe baza valorilor juste ale activelor/datoriilor achiziționate susținute de un model de depreciere, luând în considerare lipsa de sinergie cu TTS Group inclusiv marje EBITDA de 29%-31%, WAC de 13,5%. creșterea perpetuității cu 3% și creșterea veniturilor cu 7% în medie pentru perioada de 5 ani luată în considerare.

Costurile aferente tranzacției au fost înregistrate ca cheltuieli ale perioadei.

De la data achiziției, Decirom SA a contribuit cu venituri în valoare de 21 milioane lei și pierdere netă de 1.5 milioane lei în Grup. Dacă combinarea ar fi avut loc la începutul anului 2023, veniturile Grupului ar fi fost afectate cu un total de 45 mil. lei iar profitul înainte de impozitare cu profit de 1.4 mil. lei.

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

A. Amendamente la politici contabile și prezentări în notele explicative.

Standardele/amendamentele care sunt în vigoare și au fost aprobate de Uniunea Europeană
New

Politicile contabile adoptate sunt în conformitate cu cele ale anului financiar precedent, cu excepția următoarelor standarde IFRS și amendamente ale IFRS care au fost adoptate de Grup începând cu 1 ianuarie 2023:

- **IFRS 17 Contracte de asigurare**
- **IAS 8 Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor: Definiția estimărilor contabile (Amendamente),**
- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozitul amanat legat de active și datorii rezultate dintr-o tranzacție unică (Amendamente),**
- **IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscală internațională - Regulile modelului Pilonul II (Amendamente)**

Noul IFRS adoptat și amendamentele IFRS nu au avut un impact material asupra politicilor contabile ale Grupului.

- **IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare și Declarația de Practică privind Raportarea Financiară Internațională 2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Modificările au avut un impact asupra prezentării politicilor contabile ale Grupului, dar nu asupra recunoașterii sau prezentării oricăror elemente din situațiile financiare ale Grupului.

B. Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și neadoptate anticipat

B.1) Standardele/Amendamentele care nu sunt încă în vigoare, dar care au fost aprobate de Uniunea Europeană:

- **IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare: Clasificarea Datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung (Amendamente).** Amendamentele intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024, cu aplicare anticipată permisă și vor trebui aplicate retrospectiv în conformitate cu IAS 8. Managementul 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.
- **IFRS 16 Contracte de Leasing: Datoria de leasing aferentă operațiunilor de vânzare urmate de leaseback (amendamente).** Amendamentele intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024, cu aplicare anticipată permisă. Managementul 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.

B.2) Standardele/Amendamentele care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană:

- **IAS 7 Situația Fluxurilor de Numerar și IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamentele de Finantare pentru Furnizori (Amendamente).** Amendamentele intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu posibilitatea aplicării anticipate. Managementul 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.
- **IAS 21 Efectele Variațiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilității (Amendamente).** Amendamentele intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2025, cu posibilitatea aplicării anticipate. Managementul 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.
- **Amendamentul în IFRS 10 Situații Financiare Consolidate și IAS 28 Investițiile în Entitățile Asociate și în Asocierile în Participație: Vânzarea sau Contribuția Activelor între un Investitor și Asociat sau Asocieria în Participație.** În decembrie 2015, IASB a amanat data de efectuare a acestui amendament pe termen nedefinit. Managementul 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.

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.

Spre deosebire de situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2022, Grupul a hotărât să prezinte mai detaliat unele informații din perioada curentă pentru a spori nivelul de transparență. Din acest motiv, grupul a reclasificat informațiile pentru a oferi comparabilitate cu situațiile curente.

Grupul a prezentat "active contractuale" și "datorii contractuale" în situația poziției financiare, având ca și baza standardul IFRS 15. IFRS 15.109 permite unei entități să utilizeze descrieri alternative. Conducerea a decis să prezinte informații suficiente, astfel încât utilizatorii situațiilor financiare să poată distinge în mod clar între drepturile necondiționate de a primi contraprestații (creanțe) și cele condiționate de drepturile de finalizare a serviciului de a primi contraprestația.

Mai mult, pentru o mai bună prezentare, conducerea a decis prezentarea pentru subvențiile guvernamentale (2, 3), activele contractuale (1), pasivele contractuale (4), impozitul pe venit de plătit (5), alte venituri din exploatare (6) și, de asemenea, prezentarea separată pentru alte câștiguri și alte pierderi poziția (7).

„1) activele contractuale au fost reclasificate din creanțe comerciale și alte creanțe în active contractuale pentru a distinge între drepturile necondiționate de a primi contraprestație (creanțe) și drepturile condiționate de finalizarea serviciului de a primi contraprestație

2) ,3) Subvențiile guvernamentale au fost reclasificate din Alte active circulante pentru a prezenta mai bine natura sumei în situația poziției financiare în conformitate cu IAS 1

4), 5) Datorii contractuale și impozitul pe profit de plătit reclasificate separat în situația poziției financiare din Alte datorii curente în conformitate cu IAS 1

6), 7) Alte venituri din exploatare reclasificate din alte câștiguri în Situația contului de profit sau pierdere pentru a arăta separat valoarea contraprestațiilor variabile din contractele cu clienții în conformitate cu IFRS 15;

De asemenea, prezentarea altor câștiguri și pierderi a fost reevaluată pentru a prezenta separat elementele de câștig de elementele de pierderi.

8) Veniturile financiare și Cheltuielile financiare au fost reprezentate ca sume brute în loc de prezentarea anterioară când au fost prezentate nete ca Net de costuri/venituri financiare.

De asemenea, în situațiile fluxurilor de trezorerie, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, există o reclasificare a plăților de dividende către interesele minoritare de la fluxurile de numerar de investiții la activitatea de finanțare pentru a respecta mai bine IAS 7. Suma prezentată este aceeași cu cea raportată. anul trecut de 4.346.222 lei, aceasta fiind doar o modificare a categoriei unde este prezentat.(a se vedea prezentarea mai jos)

Prezentăm mai jos reclasificarea efectuată la nivelul fiecărui element-rând din situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global și situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Situația consolidată a poziției financiare

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>Prezentare nouă</u> <u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>Raportate</u> <u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>Diferente</u> <u>2022</u>	<u>Nota</u>
ACTIVE					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale	922.352.683	665.998.798	665.998.798	-	
Fond comercial	32.319.054	3.846.603	3.846.603	-	
Alte imobilizări necorporale	1.314.764	1.375.410	1.375.410	-	
Dreptul de utilizare a activelor	798.644	228.941	228.941	-	
Investiții în entitățile asociate	9.157.058	8.483.345	8.483.345	-	
Alte active pe termen lung	3.824.248	691.051	691.051	-	
Total active imobilizate	969.766.451	680.624.148	680.624.148	-	
Stocuri					
Stocuri	34.665.237	39.738.689	39.738.689	-	
Creante comerciale	63.872.877	84.648.748	95.941.002	(11.292.254)	
Creante aferente contractelor cu clientii	1.683.687	11.292.254	-	11.292.254	1
Subvenții guvernamentale	3.990.301	14.103.367	-	14.103.367	2
Alte active circulante	35.797.393	28.566.065	42.669.432	(14.103.367)	
Depozite bancare pe termen scurt	35.911.001	-	-	-	
Numerar și echivalente în numerar	193.715.040	146.032.810	146.032.810	-	
Total active circulante	369.635.536	324.381.933	324.381.933	-	
Total active	1.339.401.987	1.005.006.081	1.005.006.081	-	
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIVE					
Capital și rezerve					
Capital subscris	61.739.602	61.739.602	61.739.602	-	
Rezerve	297.759.856	286.956.544	286.956.544	-	
Rezultatul reportat	595.037.756	353.086.676	353.086.676	-	
Total capital și rezerve	954.537.214	701.782.822	701.782.822	-	
Capitaluri proprii atribuibile capitalurilor proprii					
deținătorii societății-mamă	954.537.214	701.782.822	701.782.822	-	
Interese care nu controlează	132.420.309	116.616.621	116.616.621	-	
Total capitaluri proprii	1.086.957.523	818.399.443	818.399.443	-	

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Situația consolidată a poziției financiare

	31 decembrie	Prezentare nouă 31 decembrie	Raportate 31 decembrie	Diferente	Nota
	2023	2022	2022	2022	
Datorii pe termen lung					
Împrumuturi termen lung	74.699.782	40.879.479	40.879.479	-	
Subvenții guvernamentale	18.532.662	14.922.614	-	14.922.614	3
Datorii privind impozitul amânat	16.218.793	9.299.504	9.299.504	-	
Datorii privind leasingul	1.099.011	263.832	263.832	-	
Alte datorii pe termen lung	6.609.939	380.330	15.302.944	(14.922.614)	
Total datorii pe termen lung	117.160.187	65.745.759	65.745.759	-	
Datorii pe termen scurt					
Datorii comerciale și alte datorii	38.018.484	45.270.965	45.270.965	-	
Datorii aferente contractelor cu clienții	8.096.834	8.150.627	-	8.150.627	4
Subvenții guvernamentale	1.759.903	5.616.808	-	5.616.808	3
Datorii privind leasingul	393.663	57.806	57.806	-	
Împrumuturi termen scurt	36.056.374	26.829.020	26.829.020	-	
Provizion	5.553.229	3.881.069	3.881.069	-	
Impozitul pe venit datorat	13.425.146	10.985.777	-	10.985.777	5
Alte datorii curente	31.980.644	20.068.807	44.822.019	(24.753.212)	
Total datorii curente	135.284.277	120.860.879	120.860.879	-	
Total pasive	252.444.465	186.606.638	186.606.638	-	
Total capitaluri proprii și pasive	1.339.401.988	1.005.006.081	1.005.006.081	-	

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Situația consolidată a profitului și pierderii

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>Nota</u>
Venit	1.161.114.220	934.409.848	934.409.848	-	
Alte venituri din exploatare	22.229.827	20.191.485	-	20.191.485	6
Materii prime și materiale	(108.036.986)	(123.833.868)	(123.833.868)	-	
Costul bunurilor vândute	(36.365.945)	(32.523.946)	(32.523.946)	-	
Amortizare și deprecieri	(86.086.591)	(72.940.789)	(72.940.789)	-	
Cheltuieli cu subcontractorii	(329.675.525)	(331.178.765)	(331.178.765)	-	
Cheltuieli cu salariile	(214.458.553)	(124.214.100)	(124.214.100)	-	
Cheltuieli administrative	(48.675.519)	(45.122.439)	(45.122.439)	-	
Alte câștiguri	8.399.446	7.336.593	-	7.336.593	7
Alte pierderi	(16.923.673)	(21.727.950)	-	(21.727.950)	7
Alte câștiguri și pierderi	-	-	5.800.128	(5.800.128)	
Rezultatul operațional	351.520.701	210.396.069	210.396.069	-	
Venit din investiții financiare	1.574.885	1.026.111	1.026.111	-	
Venituri financiare	5.237.519	1.327.762	-	1.327.762	8
Cheltuiala financiara	(4.802.941)	(4.147.675)	-	(4.147.675)	
(Cost)/Venit net de finanțare	-	-	(2.819.913)	2.819.913	
Profitul anului din operațiuni continue	353.530.164	208.602.267	208.602.267	-	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(48.058.127)	(29.747.916)	(29.747.916)	-	
Rezultatul global total al exercițiului	305.472.037	178.854.351	178.854.351	-	
Alte elemente ale rezultatului global:					
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global					
Diferența de translatare	(857.221)	(711.470)	(711.470)	-	
Total alte pierderi care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global	(857.221)	(711.470)	(711.470)	-	
Total rezultat global afereant anului	304.614.816	178.142.881	178.142.881	-	
Profitul aferent anului atribuibil:					
Acționarilor Societății	283.542.059	164.061.610	164.061.610	-	
Intereselor care nu controlează	21.929.978	14.792.741	14.792.741	-	

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Situația consolidată a fluxurilor de numerar

	2023	Prezentare nouă 2022	Raportate 2022	Diferente
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:				
Profit înaintea impozitării	353.530.164	208.602.267	208.602.267	-
Ajustări pentru elemente nemonetare:				
Amortizare și deprecieri	86.086.591	72.940.789	72.940.789	-
Cheltuiala cu dobanda	3.795.203	3.114.745	-	3.114.745
Venit dobanda	(5.232.405)	(1.305.102)	-	(1.305.102)
Cheltuiala neta cu dobanda	-	-	1.809.643	1.809.643
Pierderi din creante (Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	-	-	4.241.874	(4.241.874)
	(625.781)	2.479.336	2.479.336	-
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	-	-	(877.296)	877.296
Pierderi de credit așteptate (ECL)	6.408.734	3.364.578	-	3.364.578
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele	1.672.160	2.346.505	2.346.505	-
SOP	2.972.451	-	-	-
Cota de profit a investițiilor în asociați	(1.463.866)	(524.837)	(524.837)	-
(Descrestere)/Creștere cu ajustările pentru activele imobilizate	(2.358.147)	4.797.068	4.797.068	-
Venituri din subvenții guvernamentale	(246.857)	-	-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	444.538.246	295.815.349	295.815.349	-
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:				
Descreștere/(Creștere) în creanțe comerciale și de altă natură	18.427.199	(60.704.686)	(60.704.686)	-
Descreștere / (Creștere) în stocuri	4.731.430	(10.166.337)	(10.166.337)	-
(Descreștere)/ Creștere în datorii comerciale și de altă natură	(18.549.145)	18.450.957	18.450.957	-
Numerar din activitatea de exploatare				
	449.147.731	243.395.283	243.395.282	-
Dobânzi plătite	(3.795.203)	(3.114.745)	(3.114.745)	-
Impozit pe profit plătit	(33.477.718)	(15.516.336)	(15.516.336)	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

	2023	Prezentare nouă 2022	Raportate 2022	Diferente
Numerar net din activități de exploatare	411.874.810	224.764.201	224.764.201	-
Activități de investiții:				
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(249.526.291)	(120.823.384)	(120.823.384)	-
Plăți nete aferente achiziție Decirom	(106.980.671)		(75.725)	(75.725)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	790.153	-	-	-
Dividende incasate din investitii	7.987.073	4.485.995	4.485.995	-
Încasări din dobânzi	5.568.261	1.305.102	1.305.102	-
Depozite bancare pe termen scurt	(35.911.001)		-	-
Subvenții incasate	10.113.066	-		-
Plăți dividende catre minoritari	-	-	(4.346.222)	4.346.222
Numerar net folosit în activitatea de investiții	(367.959.410)	(115.032.286)	(119.454.233)	
Activitatea de finantare:				
Achiziții interes minoritare	(184.876)	(75.725)	-	(75.725)
Plati dividende catre minoritari	(5.952.907)	(4.346.222)	-	(4.346.222)
Dividende platite	(33.000.000)	(17.850.000)	(17.850.000)	-
Împrumuturi încasate	(14.399.713)	(24.804.557)	(24.804.557)	-
Împrumuturi (achitate)	57.447.370	24.387.996	24.387.996	-
(Plati leasing)/ achiziții leasing	(143.044)	88.610	88.610	-
Fluxuri de trezorerie din/ (utilizat in) activități de finanțare	3.766.830	(22.599.899)	(18.177.951)	(4.421.947)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	47.682.230	87.132.016	87.132.016	-
Numerar și echivalente de numerar la inceputul anului	146.032.810	58.900.794	58.900.794	
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	193.715.040	146.032.810	146.032.810	

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

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.

În cadrul Grupului sunt incluse și companii care au moneda funcțională HUF sau EUR, pentru care se aplică coversia în lei. Diferențele rezultate sunt înregistrate prin alte elemente ale rezultatului global. Grupul prezintă acest efect în situația modificărilor capitalurilor proprii de mai sus. Cu toate acestea, prezentarea unor astfel de elemente nu modifică natura rezervei. În general, reclasificarea în profit sau pierdere va avea loc numai atunci când acest lucru este impus de IFRS.

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt:

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>
EUR	4,9746	4,9474
USD	4,4958	4,6346

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.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

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.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

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.

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.

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 reportat.

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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 asocierie 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.6 Active immobilizate deținute în vederea vânzării (continuare)

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 immobilizate (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

În conformitate cu standardul IFRS 15, 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.

Grupul a implementat următorii 5 pași de analiză în recunoașterea veniturilor:

- 1) Identificarea contractului cu clientul.
- 2) Identificarea obligațiilor de executare din contract. Obligațiile de executare sunt promisiuni într-un contract de a livra bunuri sau servicii care sunt distincte pentru clienți.
- 3) Determinarea prețului tranzacției, fără reduceri, returnări, stimulente pentru vânzări și taxa pe valoarea adăugată, pe care o entitate are dreptul să îl obțină drept compensație pentru livrarea bunurilor sau serviciilor promise în contract
- 4) Alocarea prețului tranzacției fiecărei obligații de executare pe baza prețurilor individuale relative de vânzare ale fiecărui bun sau serviciu distinct promis în contract. Atunci când acest lucru nu poate fi observat direct, prețul individual de vânzare relativ este estimat pe baza marjei cost-plus preconizate.
- 5) Recunoașterea veniturilor atunci când obligația de executare a fost îndeplinită prin livrarea bunurilor sau serviciilor promise clientului (atunci când clientul are control asupra bunurilor sau serviciilor).

Grupul recunoaște venituri din următoarele stream-uri:

- 1) din servicii logistice
- 2) din vânzări de mărfuri
- 3) din contracte de construcție.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul bunurilor este transferat clientului la o sumă care reflectă contraprestația la care Grupul se așteaptă să o primească în schimbul acelor bunuri.

Veniturile din serviciile logistice sunt recunoscute în timp, deoarece clientul beneficiază de performanța entității pe măsură ce serviciile sunt prestate.

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.

Veniturile se evaluează în conformitate cu clauzele contractuale. 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

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, iar valoarea recunoscută se bazează pe datele referitoare la poziția navelor la sfârșitul anului.:

Grupul a concluzionat, în general, că este principalul în aranjamentele sale privind veniturile, deoarece, de regulă, își asumă responsabilitatea pentru serviciile către clientul final, negociază prețul și își asumă riscul de neplată.

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, TTS Operator SRL și Decirom 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.

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. Termenul normal de creditare este de 30 până la 90 de zile de la livrare.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

3.7.3. Veniturile din servicii de construcții (continuare)

Grupul folosește posibilitatea dată de standard de a nu prezenta contractele semnate și nefinalizate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022.

Grupul analizează dacă există alte promisiuni în contract care sunt obligații de executare separate cărora trebuie să li se aloce o parte din prețul tranzacției. La determinarea prețului tranzacției pentru vânzarea de bunuri și servicii prestate, Grupul ia în considerare efectele contraprestației variabile, existența unei componente de finanțare semnificative, contraprestația nemonetară și contraprestația plătită clientului (dacă există).

Contravaloarea variabilă

În cazul în care contraprestația dintr-un contract include o sumă variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului bunurilor/serviciilor către client. Contraprestația variabilă este estimată la începutul contractului și limitată până când este foarte probabil ca o reluare semnificativă a veniturilor în valoarea veniturilor cumulate recunoscute să nu aibă loc atunci când incertitudinea asociată cu contraprestația variabilă este soluționată ulterior. Drepturile de penalizare dau naștere unei contraprestații variabile.

Unele contracte ale clienților pentru servicii de transport includ clauze de penalizare care trebuie facturate clientului pentru costurile suportate atunci când clientul nu aduce bunurile la locul stabilit pentru transport în timp util și există costuri suportate de Grup pentru așteptare. Aceste venituri sunt recunoscute atunci când apar astfel de întârzieri, iar penalitățile sunt facturate clientului.

Active contractuale

Un activ contractual este recunoscut inițial pentru veniturile obținute din serviciile prestate, deoarece primirea contraprestației este condiționată de finalizarea cu succes a serviciului. După finalizarea serviciului și acceptarea de către client, suma recunoscută ca active contractuale este reclasificată în creanțe comerciale.

Activele contractuale sunt supuse evaluării deprecierii. Consultați politicile contabile privind deprecierea activelor financiare.

Datorii contractuale

O datorie contractuală este recunoscută dacă se primește o plată sau o plată este scadentă (oricare dintre acestea survine mai întâi) de la un client înainte ca Grupul să transfere bunurile sau serviciile aferente. Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Grupul își desfășoară activitatea conform contractului (adică execută serviciul de transport pentru client).

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.8 Costuri cu beneficiile post-angajare

Plăți pe bază de acțiuni

Angajații (directorii executivi și personalul-cheie) ai Grupului primesc o remunerație sub formă de plăți pe bază de acțiuni, pentru care prestează servicii în schimbul instrumentelor de capitaluri proprii (tranzacții decontate prin capitaluri proprii).

Tranzacții cu decontare prin capitaluri proprii

Costul tranzacțiilor decontate prin participații este determinat de valoarea justă la data la care se acordă grantul, utilizând un model de evaluare adecvat. Acest cost este recunoscut în cheltuielile cu salariile, împreună cu o creștere corespunzătoare a altor rezerve în capitalurile proprii, pe perioada în care sunt îndeplinite condițiile de serviciu și, după caz, condițiile de performanță (perioada de intrare în drepturi). În cazul în care instrumentele de capitaluri proprii acordate se acordă imediat, contrapartea nu este obligată să încheie o anumită perioadă de serviciu înainte de a dobândi dreptul necondiționat la respectivele instrumente de capitaluri proprii. În absența unor dovezi contrare, entitatea trebuie să presupună că serviciile prestate de contraparte drept contrapartidă pentru instrumentele de capitaluri proprii au fost primite. În acest caz, la data acordării, entitatea trebuie să recunoască integral serviciile primite, cu o creștere corespunzătoare a capitalurilor proprii.

Cheltuielile cumulate recunoscute pentru tranzacțiile cu titluri proprii la fiecare dată de raportare până la data intrării în drepturi reflectă măsura în care perioada de intrare în drepturi a expirat și cea mai bună estimare a Companiei cu privire la numărul de instrumente de capital care vor intra în cele din urmă în drepturi. Cheltuiala sau creditul din situația profitului sau pierderii pentru o perioadă reprezintă mișcarea cheltuielilor cumulate recunoscute la începutul și la sfârșitul acelei perioade și este recunoscută în salarizare. Pentru tranzacțiile evaluate prin raportare la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii acordate, Grupul evaluează valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii acordate la data evaluării, pe baza prețurilor pieței, dacă sunt disponibile, luând în considerare termenii și condițiile în baza cărora au fost acordate respectivele instrumente de capitaluri proprii.

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.

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 înainte de impozitarea 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 (2023 și 2022: 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.11 Subvenții guvernamentale nerambursabile (continuare)

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 create

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, raport ce este emis de către un membru ANEVAR.

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:

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.13 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> </u> Ani
Licente	1 – 5

3.14 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.

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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 (daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Atunci când se așteaptă 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 ca 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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 parametrii 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 2023 și 31 decembrie 2022 este prezentată în nota 10.

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare

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

Actele 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.

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 datorii 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

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.

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.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

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

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 revizuieste, după caz, pentru a se asigura că criteriile pot identifica o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină scadentă.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

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

Contracte de leasing (continuare)

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.

ii) Datorii 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

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.

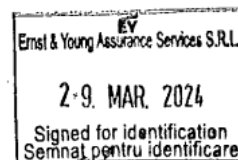
Veniturile din contractele de leasing financiar se calculează prin referire la valoarea contabilă brută a creanțelor din leasing, cu excepția activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit pentru care veniturile din dobânzi sunt calculate în raport cu costul amortizat al acestora (adică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

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.



3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.18 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

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 2023
(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 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din vânzarea de marfă	44.437.886	42.339.634
Alte venituri din exploatare	22.229.827	20.191.485
Venituri din vânzarea de produse finite	69.365	3.343
Venituri din prestarea de servicii	1.106.330.688	883.563.814
Venituri din alte activități	10.276.281	8.503.057
Total	1.183.344.047	954.601.333
Venituri din contractele cu clienții	1.183.344.047	954.601.333
Venituri pe segmente (nota 11)	1.161.114.220	934.409.848
Alte venituri de exploatare (nota 11)	22.229.827	20.191.485
Total venituri	1.183.344.047	954.601.333

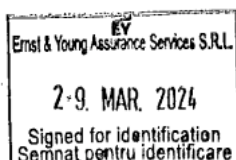
Pentru mai multe detalii, consultați și nota 11 Venituri de segment. Alte venituri din exploatare se referă la considerații variabile din contractele cu clienții, în principal penalități.

Clasificarea veniturilor din vânzarea de servicii în 2023 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

	Year ended December 31, 2023	Year ended December 31, 2022
Venituri recunoscute în timp	1.125.226.939	900.679.479
Venituri recunoscute la un moment dat (vanzare de marfuri, produse finite, venituri din constructii)	58.117.108	53.921.854
Total	1.183.344.047	954.601.333

5. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuieli cu energia electrică	9.696.818	7.077.179
Cheltuieli cu reparațiile	14.738.407	16.133.453
Cheltuieli cu chiriile	6.071.888	6.593.367
Cheltuieli cu primele de asigurare	6.696.507	6.546.380
Cheltuieli cu formarea profesională	443.298	281.170
Cheltuieli de transport	2.523.743	1.922.948
Cheltuieli cu taxe și comisioane	1.196.906	998.629
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.838.031	1.240.485
Cheltuieli de deplasare	731.277	506.598
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	1.208.313	1.172.621
Cheltuieli cu taxele și impozitele	3.530.331	2.649.609
Total	48.675.519	45.122.439



TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

6. CHELTUIELI CU SALARIILE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	190.923.065	110.410.016
Contribuția asiguratorie pentru muncă	4.850.181	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
Plan de acțiuni SOP	2.864.851	-
	210.622.377	121.428.679
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi și non executivi	3.728.576	2.785.421
Plan de acțiuni SOP	107.600	-
Total	214.458.553	124.214.100

Detalii despre beneficiile SOP (stock option plan) pot fi găsite în politica contabilă a Grupului privind plățile pe bază de acțiuni și în nota de capitaluri proprii.

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Alte venituri	4.165.805	3.898.134
Venituri din reluarea ajustărilor pentru activele imobilizate	2.358.147	-
Venituri din active imobilizate în curs	1.249.713	2.561.163
Venit din reluarea ajustărilor pentru activele curente	-	877.296
Castig aferent activelor imobilizate cedate	625.781	-
Total	8.399.446	7.336.593
	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	(940.788)	(1.331.352)
Cheltuieli cu ajustări pentru pierderile de credit asteptate/debitori diversi	(6.497.149)	(4.241.874)
Cheltuieli cu ajustări pentru activele imobilizate	-	(4.648.697)
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele pentru riscuri	(1.672.160)	(2.346.505)
Alte cheltuieli administrative	(7.813.576)	(6.793.060)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	-	(2.366.462)
Total	(16.923.673)	(21.727.950)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI (continuare)

În anul 2022, rândul aferent ajustărilor pentru activele imobilizate în suma de 4.648.697 lei este aferentă constituirii de deprecieri pentru echipamente, respectiv utilaje care sunt în conservare.
 În cursul anului 2023 s-a înregistrat un provizion în sumă de 4.420.499 lei pentru imobilizări corporale ce aparțin segmentului de operare fiind aferent unor elementelor care este foarte puțin probabil să fie utilizate în viitor conform stării lor fizice și planurilor de management. Provizionul reluat în 2023 în valoare de 6.778.646 lei se referă la imobilizări ce fac parte din segmentul de transport fluvial. Acesta este legată de o clădire a Grupului care a fost renovată și este folosită ca sediu pentru unele companii din Grup. Reversarea provizionului s-a făcut conform rezultatelor unui raport de evaluare luând în considerare atât modelul valorii de înlocuire, cât și metoda de capitalizare a veniturilor pe baza datelor de piață disponibile..

Venitul net / (cheltuielile) din provizioane pentru riscuri și cheltuieli se referă, în principal, la provizionul pentru concedii neefectuate pentru care valoarea și momentul plății nu sunt sigure.

8. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cota parte profit din entitățile asociate	1.463.866	974.867
Alte venituri/ cheltuieli financiare	111.019	51.244
Total	1.574.885	1.026.111

Contul parte din entitățile asociate reprezintă 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. VENITURI FINANCIARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri financiare	5.237.519	1.327.762
Total	5.237.519	1.327.762

CHELTUIELI FINANCIARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Comisioane bancare	(1.007.739)	(1.032.930)
Dobânzi la împrumuturi	(3.795.202)	(3.114.745)
Total	(4.802.941)	(4.147.675)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (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 2023 și 2022 este 16% în România.

	Diferente temporare 2023	Impozit amanat 2023	Diferente temporare 2022	Impozit amanat 2022
Imobilizari corporale	(49.224.324)	(7.875.892)	(61.382.406)	(9.821.185)
Provizion	5.553.229	888.517	3.881.069	620.971
Creante comerciale si alte creante	113.000	18.080	(620.563)	(99.290)
Achizitie Decirom	-	(9.249.498)	-	-
Impozit amanat	-	(16.218.793)	-	(9.299.504)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)	50.388.336	29.834.707
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(2.330.209)	(86.791)
Total	48.058.127	29.747.916

Cota de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2023 și 2022 este de 16% în România.

În cursul anului, Grupul a compensat suma de 14.471.249 lei (2022:5.210.931 lei) din impozitul pe profit cu sume din valoare TVA datorat în urma deciziilor de compensare emise de autoritățile statului.

La 31 decembrie 2023, Grupul are un impozit pe profit de 13.425.146 lei și la 31 decembrie 2022 o sumă de plătit de 10.885.777 lei.

10.1. Detalii privind impozitul amânat

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie	9.299.504	9.386.295
Impact impozit amânat aferent rezerve din reevaluare		-
Cheltuieli / (Venituri) aferente perioadei:		
- generate de rezervele din reevaluare	(1.945.293)	(86.791)
- împrumuturi și alte datorii	(384.916)	-
Impact total – contul de profit și pierdere	(2.330.209)	(86.791)
Impact total din achizitie Decirom (Note 1)	9.249.498	-
Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie	16.218.793	9.299.504

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

10.2. Detalii privind impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Profit înaintea impozitării	353.530.164	208.602.267
Impozit calculat la o rată de 16%	56.564.826	33.376.363
Efectul cheltuielilor neimpozabile	1.759.616	1.661.147
Efectul veniturilor neimpozabile	(585.769)	(542.811)
Efectul altor elemente similare veniturilor	139.352	162.594
Credit fiscal	(9.819.899)	(4.909.376)
Impozit curent aferent anului în curs	48.058.127	29.747.916

Un credit fiscal reprezintă o bonificare primită de la stat în conformitate cu legile OUG 33/2020 și 153/2020. Diferența temporară aferentă investițiilor în filialele, asociații și asocierile în participație ale Grupului pentru care nu a fost recunoscută o datorie privind impozitul amânat în perioada prezentată este în suma de 572.295 lei (2022: 0 lei).

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 2023
(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:


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)	-
Cheului cu consumabilele	(108.027.160)	(529.080)	(91.131.878)	(14.701.481)	(1.664.721)	-
Amortizare și deprecieri	(86.086.591)	(2.754.510)	(59.610.269)	(21.284.373)	(2.437.439)	-
Ambalaje consumate	(9.826)	-	(6.399)	(3.427)	-	-
Cheului cu subcontractorii	(329.675.525)	(782.134.223)	(133.260.495)	(35.956.481)	(7.071.928)	628.747.602
Cheului cu remunerațiile personalului	(214.458.553)	(16.374.545)	(137.645.673)	(46.198.725)	(14.239.610)	-
Cheului cu electricitatea	(9.696.818)	(405.548)	(1.931.146)	(5.994.806)	(1.432.825)	67.507
Cheului cu reparațiile	(14.738.408)	(2.264.543)	(20.511.942)	(4.358.478)	(522.365)	12.918.920
Alte cheului 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					
Cheului financiare	(4.802.941)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	353.530.164					
Cheului cu impozitul pe profit	(48.058.127)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	305.472.037					

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

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 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 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	-	-	-	-	-


Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
29. MAR. 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
 Note explicative la situațiile financiare
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (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.

2023	TOTAL		Transport Fluvial	Operare Portuară	Altele	Intersegmente
	Forwarding	Altele				
Total	1.161.114.220	967.903.098	606.183.491	170.217.225	65.657.362	(648.846.956)
Produce agricole	580.158.533	540.694.636	349.542.937	120.064.883	-	(430.143.923)
Produce 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		Transport Fluvial	Operare Portuară	Altele	Intersegmente
	Forwarding	Altele				
Total	934.409.848	731.058.099	472.824.238	108.359.555	64.064.392	(441.896.436)
Produce agricole	333.731.591	292.528.349	192.078.690	71.867.606	-	(222.743.054)
Produce 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)

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(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 2023	31 decembrie 2022
Forwarding	252.197.313	200.739.362
Transport Fluvial	637.251.405	555.218.145
Operare Portuară	384.954.534	194.357.207
Altele	55.841.676	46.208.022
Total active pe segmente	1.330.244.928	996.522.736
Active deținute pentru vânzare	-	-
Active nealocate		
Investiții în asociați	9.157.058	8.483.345
Total active	1.339.401.987	1.005.006.081
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii pe segmente		
Forwarding	33.360.999	54.902.591
Transport Fluvial	41.477.072	36.455.741
Operare Portuară	39.474.084	9.115.150
Altele	9.664.686	8.803.513
Total datorii pe segmente	123.976.841	109.276.995
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii nealocate		
Împrumuturi pe termen lung	74.699.781	40.879.479
Datorii cu impozitul amânat	16.218.793	9.299.504
Datorii cu leasingul	1.492.674	321.638
Împrumuturi pe termen scurt	36.056.374	26.829.020
Alte datorii pe termen lung	-	-
Alte datorii pe termen scurt	-	-
Total datorii	252.444.464	186.606.636

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (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	2023	2022
Forwarding	2.754.510	2.807.994
Transport Fluvial	59.610.269	52.816.761
Operare Portuară	21.284.373	15.083.877
Altele	2.437.439	2.232.157
	86.086.591	72.940.789

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs

	2023	2022
Forwarding	57.545.284	3.781.208
Transport Fluvial	134.511.706	87.749.184
Operare Portuară	147.074.154	24.091.313
Altele	8.149.981	5.201.679
	347.281.125	120.823.384

 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2-9. MAR. 2024
Signed for identification Semnat pentru identificare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
 Note explicative la situațiile financiare
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023

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

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
COST								
Sold la 1 ianuarie 2023	13.775.004	187.753.789	178.225.834	461.794.156	4.276.726	54.670.316	233.029	900.728.856
Creșteri	7.021	41.851.449	15.882.330	-	852.854	190.538.806	671.555	249.804.015
Transferuri	-	-	62.865.832	111.245.959	-	(174.111.791)	-	-
Achiziție Decrom (nota 1)	-	59.322.074	32.645.756	-	173.208	5.581.815	-	97.722.853
Cedări	-	117.502	9.711.223	1.378.051	165.556	-	-	11.372.332
Sold la 31 decembrie 2023	13.782.025	288.809.811	279.908.529	571.662.065	5.137.233	76.679.145	904.584	1.236.883.392
AMORTIZĂRI ACUMULATE								
Sold la 1 ianuarie 2023	185.263	60.066.122	121.966.476	49.283.518	2.995.648	-	4.088	234.501.117
Cheltuieli cu amortizările	14.380	8.447.674	20.512.824	56.218.994	345.669	-	101.852	85.641.393
Cedări (Reversare)/ constituire ajustări de valoare	-	37.006	3.703.043	205.301	106.945	-	-	4.052.295
	-	(6.350.249)	3.989.214	-	2.888	-	-	(2.358.147)
Sold la 31 decembrie 2023	199.643	62.126.541	142.765.471	105.297.211	3.237.260	-	105.940	313.732.068
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
La 31 decembrie 2022	13.589.741	127.687.667	56.259.358	412.510.638	1.281.078	54.670.316	228.941	666.227.739
La 31 decembrie 2023	13.582.382	226.683.270	137.143.058	466.364.854	1.899.973	76.679.144	798.644	923.151.327

TTS (Transport Trade Services) S.A.
 Note explicative la situațiile financiare
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023

(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 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 (Reversare)/ constituire ajustări devaloare	-	420.075	5.143.779	106.998	51.990	-	5.722.842
	-	-	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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 29. MAR. 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (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 ajustări 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. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Compania a angajat un specialist în evaluare și a concluzionat că valorile contabile nete ale navelor la data raportării sunt apropiate de valorile de piață la aceeași dată. Prin urmare, nu a fost efectuată și înregistrată nicio altă reevaluare pentru nave la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022.

În cazul deprecierei identificate în anul curent, suma este specifică echipamentelor și nu este rezultatul unei analize a deprecierei efectuate la nivelul CGU.

Nu există indicatori specifici de depreciere care să indice necesitatea efectuării unei analize generale a deprecierei.

Pentru valoarea contabilă netă a activelor imobilizate gajate la 31 decembrie 2023, a se vedea nota 22.

13. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Sold la începutul anului	3.846.603	3.846.603
Achiziție în timpul anului	28.472.451	-
Sold la sfârșitul anului	32.319.054	3.846.603

Compania definește și gestionează segmentele operaționale ca unități generatoare de numerar. Există cinci unități generatoare de numerar: expediere, transport fluvial, operare portuara, altele și achiziția subsidiarei Decirom. Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar conform mai jos.

Fondul comercial la nivel de unitate generatoare :

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Forwarding	2.230.379	2.230.379
Transport Fluvial	-	-
Operare Portuara	1.616.224	1.616.224
Altele	-	-
Decirom	28.472.451	-
Total	32.319.054	3.846.603

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. FOND COMERCIAL (continuare)

În 2023, Grupul a achiziționat compania Decirom SA pentru care a fost recunoscut un fond comercial în valoare de **28.472.451** lei. Filiala este inclusă în segmentul de operare portuară.

La 31 decembrie 2023, Grupul a efectuat o analiză de depreciere a fondului comercial și a concluzionat că nu este necesar să se înregistreze o cheltuială de depreciere pe baza proiecțiilor managementului privind fluxurile de numerar pentru perioadele următoare.

Pentru Decirom, exercițiul de depreciere a fost efectuat la nivelul Decirom, deoarece Societatea nu este încă integrată în totalitate în segmentul operațional și pentru anul 2023 este considerată ca o unitate generatoare de numerar separată.

Valoarea recuperabilă a unitatii generatoare de numerar Decirom conform modelului de depreciere realizat este de 126.289.165 lei. Valoarea recuperabilă a fost determinată pe baza calculului valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară pentru o perioadă de cinci ani, inclusiv sinergiile proiectate cu Grupul.

Estimările pentru veniturile luate în considerare în modelul DCF sunt prudente bazate pe o rată de creștere de 5%-9% având în vedere viteza echipamentelor modernizate. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 12,5%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de 5 ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Analiza nu a generat o pierdere din depreciere.

Ipoteze cheie utilizate în calculele valorii de utilizare și sensibilitatea la modificările ipotezelor:

Calculul valorii de utilizare pentru fondul comercial Decirom este cel mai sensibil la creșterea cifrei de afaceri, estimări ale marjelor EBITDA, WACC, rata de creștere pe perpetuitate.

Grupul a considerat că aspectele legate de climă nu sunt ipoteze cheie în modelul de depreciere, dar Grupul a luat în considerare toate impacturile legate de aspectele climatice în construirea modelului.

O scădere cu 0,5% în medie a ratei medii de creștere a cifrei de afaceri luate în considerare în model nu ar genera încă o pierdere din depreciere.

Marja EBITDA este estimată să crească la 30-33% în următorii ani folosind viteza și eficiența echipamentelor deținute pentru a opera volume din ce în ce mai mari pentru clienții săi vechi și clienții TTS Group. O scădere cu 1% a EBITDA mediu considerat în model nu ar genera încă o pierdere din depreciere.

Costul mediu (WACC) utilizat în model este reprezentativ pentru industrie și riscul legat de client. O scădere de 0,5% a ipotezei nu ar genera încă o pierdere din depreciere.

Rata de creștere perpetuitate de 3% este sub inflația așteptată. O scădere la 2,5% tot nu ar genera o pierdere din depreciere.

O analiză similară a deprecierii a fost efectuată pentru toate elementele fondului comercial înregistrate în conformitate cu IAS 36.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
 Note explicative la situațiile financiare
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023

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

14. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

Denumirea investiției	Principiul obiect de activitate	Procent deținut la 31/12/2023	Costul investiției la 31/12/2023		Valoarea contabilă a investiției 31/12/2023		Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește		Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește		Valoarea contabilă a investiției 31/12/2022
			lei	%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339		5.854.238	6.001.577			147.339	5.189.428	5.336.767
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.97%	878.700		2.194.957	3.073.657			878.700	2.190.054	3.068.754
Alte investiții		-	81.824		-	81.824			77.825	-	77.825
					9.157.058						8.483.345

VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

Investiția în entitățile asociate este contabilizată utilizând metoda punerii în echivalență, prin profit și pierdere cota rezultatului entității asociate aparținând Grupului. Grupul exercită o influență semnificativă asupra asociaților.

Anul curent a fost încasat un dividend în valoare de 794.152 lei de la Transterminal-S.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venit din cota parte deținere participatie in entitati asociate	1.463.866	974.867
Dividende primite	(794.152)	(148.470)
Alte miscari	3.999	(301.560)
Total	673.713	524.837

EY
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 2-9. MAR. 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Creante pe termen lung	3.824.248	691.051
Total	3.824.248	691.051

În linia creanțelor pe termen lung sunt incluse în principal garanțiile pentru operațiunile portuare.

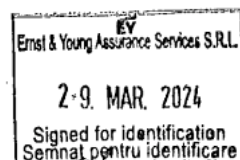
16. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Materiale, nete de provizion	24.177.616	27.796.138
Obiecte de inventar, ambalaje, net de provizion	881.923	804.641
Marfuri, net de provizion	8.080.473	8.282.860
Servicii în curs de execuție, net de provizion	1.525.225	2.855.050
Total	34.665.237	39.738.689

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

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

În cursul anului 2023, cheltuielile pentru ajustări valorii realizabile nete sunt in valoare de 342.022 lei, în timp ce în 2022 au fost de 1.410.074 lei..



TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Creanțe comerciale	80.694.001	100.124.474
Provizioane pentru creanțe incerte si ECL	(20.772.315)	(19.164.955)
Avansuri către furnizorii de servicii	3.951.191	3.689.229
Total Total	63.872.877	84.648.748
Creante aferente contractelor cu clientii	1.683.687	11.292.254

Activele contractuale se referă la veniturile obținute din serviciile în curs. Ca atare, soldurile acestui cont variază și depind de valoarea serviciilor în curs la sfârșitul anului.

Avansuri către furnizorii de servicii sunt active nefinanciare.

Mișcările în provizioanele pentru pierderile de credit așteptate:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Sold la începutul anului	19.164.955	21.313.105
Aferent creanțe incerte derecunoscute	(1.240.527)	(4.241.874)
Aferent creanțe recuperate	2.847.886	2.093.724
Sold la sfârșitul anului	20.772.315	19.164.955

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.

Analiza ECL a creanțelor comerciale și activelor contractuale este prezentată mai jos:

Total Dec, 2023	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile
86.328.878	10.992.538	46.758.425	5.386.661	1.718.455	700.484	20.772.315
(20.772.315)						(20.772.315)
Total Dec, 2022	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile
115.105.956	53.312.447	35.787.581	6.255.663	437.102	148.208	19.164.955
(19.164.955)						(19.164.955)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ (continuare)

Perioada medie de încasare a facturilor de vânzare este de 45-60 de zile. Nu se percepe dobânda 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

Managementul a analizat recuperarea istorică a creanțelor comerciale și a activelor contractuale și activelor pe termen lung și consideră că nu este necesar să se înregistreze ajustări suplimentare.

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.

Alte active circulante includ, în principal, garanțiile plătite furnizorilor, menținute la costul amortizat și care vor fi recuperate la sfârșitul contractului. Conducerea se așteaptă să recupereze integral sumele.

18. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Avansuri	1.407.889	3.189.457
Debitori diverși	18.603.542	12.115.849
Provizioane pentru debitori diverși	(11.401.996)	(8.183.172)
TVA de recuperat	26.708.392	16.921.814
Alte active circulante	479.566	4.522.117
Total	35.797.393	28.566.065

Subvenții guvernamentale

	Anul s-a încheiat 31 decembrie 2023	Anul s-a încheiat 31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	14.103.367	-
Înregistrate în timpul anului	-	14.358.820
Încasate în cursul anului	10.113.066	255.453
La 31 decembrie	3.990.301	14.103.367
Total	3.990.301	14.103.367

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. ALTE ACTIVE CIRCULANTE (continuare)

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.

19. CAPITAL EMIS

Capitalul emis include:

	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Capital social</u>
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
Emisiune de acțiuni	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	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 raportat 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 2023, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Cotă</u>
Mihailescu Alexandru Mircea	15.184.333	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	26.200.975	43,6683%
Alți acționari – persoane fizice	18.614.692	31,0245%
Total	60.000.000	100 %

La 31 decembrie 2022 structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	<u>Nr. de acțiuni</u>	<u>Cotă</u>
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%

Valoarea inflată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 31 decembrie 2023 este de 61.739.602 lei (2022: 31.739.602 lei).

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

20. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Rezerve legale	12.000.000	10.620.132
Rezerve din reevaluare	70.681.772	72.685.797
Rezerve plan de acțiuni SOP	2.972.451	-
Alte rezerve	213.887.153	204.574.914
Diferente de translatare	<u>(1.781.520)</u>	<u>(924.299)</u>
Total	<u>297.759.856</u>	<u>286.956.544</u>
Miscare rezerve plan de acțiuni SOP		
	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Sold initial	-	-
Cheltuiala in timpul anului	<u>2.972.451</u>	<u>-</u>
Sold final	2.972.451	-

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 12.000.000 lei (31.12.2022: 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.

Alte rezerve include rezerve aferente programului SOP în valoare de 2.972.451 lei.

Rezerva pentru plăți pe bază de acțiuni este utilizată pentru a recunoaște valoarea plăților pe bază de acțiuni decontate prin capitaluri proprii furnizate angajaților de rang înalt și cadrelor de conducere, ca parte a remunerației acestora. În trimestrul 4 al anului 2023 a fost stabilit un plan de plată pe bază de acțiuni prin care au fost acordate mai multe opțiuni de acțiuni ale TTS Transport Services unor angajați ai Grupului. Opțiunile pe acțiuni se acordă imediat, pe baza rezultatelor din 2023, plătibile în termen de 12 luni și. Societatea a înregistrat rezerva pe baza valorii acțiunilor la data bilanțului, considerând că aceasta este apropiată de valoarea justă a opțiunii. Acest stock option plan ("SOP") va acoperi și următorii 2 ani, după îndeplinirea condițiilor de performanță evaluate anual de comitetul de remunerare. În cazul exercitării opțiunilor, acțiunile existente vor fi achiziționate de pe piață pentru a fi acordate angajaților incluși în sistem.

În cursul anului 2023, Compania a informat beneficiarii despre termenii și condițiile aplicabile planului de opțiuni pe acțiuni descris mai sus, a intervenit data acordării și, prin urmare, Compania a contabilizat o sumă de 2,9 milioane lei în rezerva de capital. Întregul cost este suportat de TTS. La data raportării încă două etape pentru anii 2024 și 2025 au ramas în vigoare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

20. REZERVE (continuare)

Prin Hotărârea din 21 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a stabilit următorii parametri ai Programului SOP:

- Alocarea în prima etapă de implementare a unui număr de 110.500 drepturi privind achiziționarea cu titlu gratuit de acțiuni ale Societății a unui număr total de 110.500 acțiuni ("Opțiuni") reprezentând 0,18417% din capitalul social al Societății către angajații și membrii conducerii TTS și filialele sale, care au adus o contribuție importantă la dezvoltarea grupului TTS, cu excepția acționarilor fondatori ai Companiei și a membrilor Consiliului de Administrație al TTS.
- Lista persoanelor eligibile care include 54 persoane active în cadrul TTS (21 persoane), CNFR NAVROM S.A. (21 persoane), TTS Operator S.R.L. (6 persoane), TTS Porturi Fluviale S.R.L. (5 persoane) și CANOPUS Star S.R.L. (1 persoană). - Criteriul de alocare: calificări anuale obținute în timp
- Numărul maxim de opțiuni acordate: 4.000 (v) Numărul minim de opțiuni alocate: 500 (vi) Termenul limită pentru depunerea scrisorilor de aderare: 15 ianuarie 2024 (vii) Termenul limită pentru depunerea răspunsurilor de membru: 31 ianuarie 2024 (viii) Perioada de exercitare a opțiunii: 1 - 15 februarie 2025

Castigul pe actiune

Rezultatul de bază pe acțiune și profitul pe acțiune diluat sunt egale, deoarece nu există elemente de diluare care să fie luate în considerare pentru ambii ani, în conformitate cu cerințele IAS 33.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Profit aferent anului atribuibil:		
Owners of the Company	283,542,059	164,061,610
Nr de actiuni	60,000,000	60,000,000
Castig pe actiune		
De bază, profit atribuibil acționarilor de baza a companiei	4.7257	2.7343
Diluat, profit atribuibil acționarilor de baza a companiei	4.7257	2.7343

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Sold la 1 ianuarie	116.616.621	106.345.018
Cota de profit aferentă anului	21.929.978	14.792.741
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	(6.126.290)	(4.521.138)
Sold la 31 decembrie	132.420.309	116.616.621

In 2023, Grupul a distribuit si platit dividende catre interesele minoritare in suma de 5.952.907 lei in timp ce in 2022 dividendele distribuite si platite au fost de 4.346.222 lei.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

Nume subsidiara	Procent deținere intereselor care nu controlează		Profit (pierdere) alocat intereselor care nu controlează		Interese care nu controlează	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
TTS Operator SRL	10%	10%	645.410	214.878	2.431.910	1.468.029
Canopus Star SRL	49%	49%	11.806.687	6.754.181	66.513.651	59.676.194
Navrom BAC SRL	7,82%	8,27%	429.905	511.664	3.279.244	4.358.882
Navrom Shipyard SRL	7,82%	7,83%	(139.124)	47.403	2.656.454	1.713.127
CNFR Navrom SA	7,82%	7,83%	9.849.789	6.108.049	49.895.763	40.748.813
Bunker Trade Logistic	7,82%	7,83%	5.120	5.274	49.188	44.153
Agrimol Trade SRL	0,02%	0,02%	(177)	(556)	1.255	(67.578)
Superquatro Grup SRL	7,82%	7,83%	(26.797)	(43.372)	245.307	850.186
TTS gmbh	25%	25%	29.762	73.248	248.615	264.597
Plimsoll zrt	49%	49%	190.023	765.592	4.639.760	4.940.911
Fluvius kft	49%	49%	(854.621)	356.380	2.343.224	2.619.307
Decirom SA	0,07%	-	(5.997)	-	115.936	-
Total			21.929.978	14.792.741	132.420.309	116.616.621

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	
	2023	2022	2023	2022
Active pe termen lung	106.300.383	93.337.419	555.887.279	469.096.259
Active circulante	34.567.319	31.150.050	138.991.454	108.827.696
Datorii pe termen lung	429.028	118.908	21.823.683	30.943.675
Datorii curente	4.763.779	2.856.194	46.928.550	44.102.137
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	69.161.244	61.836.173	576.230.736	462.129.330
Interese care nu controlează	66.513.651	59.676.194	49.895.763	40.748.813
	Canopus STAR SRL		Compania de Navigatie Fluvială Navrom SA	
	2023	2022	2023	2022
Venituri	60.262.124	43.017.548	563.910.922	427.847.730
Cheltuieli	(35.877.537)	(29.099.280)	(420.031.597)	(341.980.223)
Profit (loss) for the year	24.162.529	13.918.268	131.993.765	85.867.507
Alte elemente ale rezultatului global atribuibil Companiei Mama	12.355.842	7.164.087	122.143.976	79.759.458
Alte elemente ale rezultatului global atribuibil intereselor care nu detin control	11.806.687	6.754.181	9.849.789	6.108.049
Dividende platite catre interese care nu detin controlul	4.900.000	4.296.222	684.416	-
Numerar net din activitati de exploatare	30.824.449	17.751.242	179.961.934	113.272.887
Fluxuri de numerar nete utilizate in activitati de investitii	(22.238.536)	(5.253.419)	(146.056.588)	(91.229.302)
Numerar net din activitati de finantare	(10.999.224)	(8.767.800)	(24.423.430)	(2.878.060)
Schimbari nete in numerar si echivalente de numerar	(2.413.311)	3.730.023	9.481.916	19.165.525

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	15.433.749	14.217.538
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	20.622.625	12.611.482
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>74.699.782</u>	<u>40.879.479</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>110.756.156</u>	<u>67.708.499</u>

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.

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

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Împrumut</u>	<u>Leasing</u>	<u>Împrumut</u>	<u>Leasing</u>
Sold la 1 ianuarie	<u>67.708.499</u>	<u>321.638</u>	<u>68.125.061</u>	<u>-</u>
Trageri împrumut	57.447.370	-	24.387.996	-
Plati împrumut	(14.399.713)	-	(24.804.558)	-
Cheltuiala cu dobanda	3.795.202		3.114.745	
Dobanzi platite	(3.795.202)		(3.114.745)	
Variatie neta leasing		<u>(143.044)</u>	-	<u>88.610</u>
Total miscare prezentata in fluxul de finantare	<u>43.047.657</u>	<u>(143.044)</u>	<u>(416.562)</u>	<u>88.610</u>
Leasing nou		<u>1.314.079</u>	-	<u>233.028</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>110.756.156</u>	<u>1.492.673</u>	<u>67.708.499</u>	<u>321.638</u>

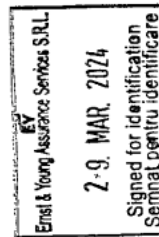
Valoarea contabilă netă totală a activelor gajate la 31 Decembrie 2023 este de 98.885.732 lei.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

22. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Filială	Numele băncii	Tipul împrumutului	Data acordării	Scadență	Valuta	31 decembrie		Termen scurt		Termen lung	
						2022	2023	31 decembrie 2023	2023	31 decembrie, 2023	2023
TTS (Transport Trade Services) S.A.	Citibank Europe plc	Investiție	07/07/2023	06/28/2030	EUR	-	53.121.621	8.172.557	44.949.064	84 LUNI	Da
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiție	4/7/2021	07.04.2026	EUR	10.247.465	7.212.663	3.091.141	4.121.522	58 LUNI	Da
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiție	3/8/2022	2/25/2027	EUR	8.410.580	6.466.980	1.989.840	4.477.140	60 LUNI	Da
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiție	5/12/2022	5/10/2027	EUR	22.263.300	17.411.100	4.974.600	12.436.500	60 LUNI	Da
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiție	12/14/2017	1/31/2024	EUR	148	44	44		12 LUNI	N/a
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investiție	12/14/2017	5/31/2026	EUR	5.077.591	3.646.790	1.458.715	2.188.075	66 LUNI	Da
Agrimol Trade SRL	Citibank Europe plc	Investiție	6/17/2016	6/16/2024	EUR	6.452.861	6.689.927	6.689.927		12 LUNI	Da
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Investiție	12/13/2019	10/31/2028	EUR	7.492.025	-	-	-	106 LUNI	Da
Pilmsoll	Citibank Europe plc	Investiție	04/25/2023	04/23/2030	EUR	-	6.502.356	678.364	5.823.992	84 LUNI -	Da
Pilmsoll	Citibank Europe plc	Investiție	04/21/2023	04/20/2026	EUR	960.897	960.897	257.409	703.488	36 LUNI	Da
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Operațional	12/5/2019	12/5/2022	EUR	1.050.240	-	-	-	12 LUNI	N/a
Navrom Shipyard srl	Unicredit Bank S.A.	Operațional	9/14/2009	1/31/2024	EUR	6.714.289	7.397.264	7.397.264	-	12 LUNI	Da
Superquatro S.R.L.	Unicredit Bank S.A.	Operațional	9/2/2021	9/2/2024	LEI	-	1.346.512	1.346.512		12 LUNI	Da
TOTAL						67.708.499	110.756.155	36.056.374	74.699.781		

Majoritatea împrumuturilor prezentate mai sus se bazează pe rate variabile ale dobânzii. Rata dobânzii la împrumuturi este EURIBOR 3 LUNI/ 6 LUNI +1.2% to 1.9% marja.



TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(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 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Datorii comerciale	34.369.762	42.210.772
Datorii aferente facturilor de primit	2.529.809	1.907.820
Clienți creditori	1.118.913	1.152.373
Total	38.018.484	45.270.965

O datorie contractuală este obligația de a transfera servicii către un client pentru care Grupul a primit o contraprestație de la client. Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Grupul își desfășoară activitatea conform contractului (adică transferă controlul serviciilor către client).

Valoarea totală a datoriilor contractuale prezentate în situația consolidată a Grupului se ridică la 8.096.834 lei (31 decembrie 2022: 8.150.627 lei). Acestea corespund sumelor facturate clienților pentru serviciile de transport aflate în derulare la sfârșitul anului sau pentru care întreaga valoare a fost facturată la 31 decembrie 2023, dar transportul nu a fost finalizat. Valoarea se calculează pe baza poziției navei la sfârșitul anului. Orice variație a soldului datoriilor contractuale se datorează volumului de afaceri la sfârșitul anului. Soldul la 31 decembrie 2022 a fost recunoscut în venituri în cursul anului 2023, deoarece serviciul de transport a fost finalizat la începutul lunii ianuarie 2023.

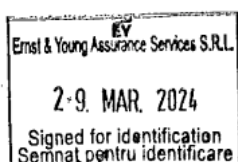
24. PROVIZIOANE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	5.553.229	3.881.069
Total	5.553.229	3.881.069

La 31 decembrie 2023, suma de 5.553.229 lei (2022: 3.881.069 lei) reprezintă în principal provizion pentru concediile neefectuate.

25. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT SI LUNG

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Datorii cu salariile angajaților	12.053.104	7.174.836
Datorii cu asigurările sociale	11.126.074	6.911.076
Impozitul pe salarii datorat	1.891.225	1.241.565
Dobânda datorată	92.798	109.905
Alte datorii non-comerciale	1.229.660	532.286
Datorii privind TVA	2.743.801	3.029.685
Datorii pe termen scurt	1.477.372	-
Creditori diverși	1.366.611	1.069.454
Total	31.980.644	20.068.806



Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2-9. MAR. 2024
Signed for identification
Semnal pentru identificare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

25. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT SI LUNG (continuare)

În nota de mai sus, asigurările sociale de plătit, impozitul pe salarii de plătit și obligațiile legate de TVA sunt datorii nefinanciare, în timp ce restul sunt datorii financiare.

Alte datorii pe termen lung în valoare de 6.609.939 lei nominalizate în lei nepurtatoare de dobândă sunt legate de un împrumut primit de la foști acționari ai filialei achiziționate în cursul anului având ca dată scadentă 30 iunie 2029. (a se vedea nota 1).

Subvenții guvernamentale

Cele mai semnificative subvențiile primite sunt cele legate de investiția făcută de Navrom Bac SRL precum și cea realizată de TTS SA.. Subvenția a fost recunoscută ca urmare a îndeplinirii criteriilor de finanțare a unei investiții și ca urmare a sumelor incasate de la stat. Datoriile legate de subvențiile pentru mijloacele fixe sunt reluate la venituri (prezentate ca „Alte venituri” în cadrul poziției din contul de profit și pierdere, în perioada utilă a activelor achiziționate pe măsură ce se înregistrează cheltuielile cu amortizarea.

	Anul s-a încheiat 31 decembrie 2023	Anul s-a încheiat 31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	20.539.421	6.321.178
Recunoscut în an		14.218.243
Eliberat în contul de profit sau pierdere	(246.857)	-
La 31 decembrie	<u>20.292.564</u>	<u>20.539.421</u>
Total	<u>20.292.564</u>	<u>20.539.421</u>
Pe termen scurt	1.759.903	5.616.808
Pe termen lung	18.532.661	14.922.613

26. PARTI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societatea Mama și filialele sale, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare. În 2023 și 2022, 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 2023 sau avea solduri restante la 31 decembrie 2023 este detaliată mai jos.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi și non executivi	3.728.576	2.785.421
Plan de acțiuni SOP	107.600	-
Total	<u>3.836.176</u>	<u>2.785.421</u>

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 în anul curent.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

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 2023 și 31 decembrie 2022 este următoarea:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Total împrumuturi	110.756.156	67.708.499
Mai puțin numerar și echivalente în numerar	193.715.040	146.032.810
Datorii nete	(82.958.884)	(78.324.311)
Total capitaluri proprii și rezerve	<u>1.086.957.523</u>	<u>818.399.443</u>
Rata îndatorării	<u>-7,63%</u>	<u>-9,57%</u>

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.

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

Grupul aplică abordarea simplificată pentru furnizarea pierderilor de credit așteptate, descrise de IFRS 9, care permite utilizarea provizionului pentru pierderi așteptate pe durata de viață pentru toate creanțele comerciale. Pentru a măsura pierderile de credit așteptate, creanțele comerciale au fost grupate în funcție de caracteristicile riscului de credit comun și pierderea de credit estimată a fost calculată pe baza rezultatului ponderat cu probabilitate valorii în timp a banilor și informațiilor rezonabile și sustenabile care sunt disponibile la data raportării despre evenimentele trecute, condițiile actuale și prognoza viitoare a condițiilor economice..

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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.


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.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2023	EUR		USD		HUF		GBP		LEU		31 decembrie 2023	
	1 EUR = 4,9746 lei	lei	1 USD = 4,4958 lei	lei	100 HUF = 1,2995 lei	lei	1 GBP = 5,7225 lei	lei	1 leu	lei	Total	lei
ACTIVE												
Numerar și echivalente de numerar	101.849.408		19.872.198		3.083.063		123		68.910.248			193.715.040
Creanțe comerciale	47.768.768		-		12.579.645		-		3.524.464			63.872.877
Depozite bancare pe termen scurt	4.974.600		18.462.000		-		-		12.474.401			35.911.001
Alte creanțe pe termen lung	-		-		-		-		3.824.248			3.824.248
DATORII												
Datorii comerciale	(17.467.940)		(6.108.223)		(8.868.713)		-		(5.573.608)			(38.018.484)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(109.409.645)		-		-		-		(1.346.512)			(110.756.157)
Expunere bilanțieră netă	27.715.191		32.225.975		6.793.996		123		81.813.241			151.859.657
2022	EUR		USD		HUF		GBP		LEU		31 decembrie 2022	
	1 EUR = 4,9474 lei	lei	1 USD = 4,6346 lei	lei	100 HUF = 1,2354 lei	lei	1 GBP = 5,5878 lei	lei	1 leu	lei	Total	lei
ACTIVE												
Numerar și echivalente de numerar	34.995.643		23.841.621		270.850		121		86.924.575			146.032.810
Creanțe comerciale	58.986.779		-		25.661.969		-		-			84.648.748
Alte creanțe pe termen lung	-		-		-		-		691.051			691.051
DATORII												
Datorii comerciale și datorii contractuale	(32.946.505)		(6.915.399)		(5.407.806)		(1.255)		-			(45.270.965)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(27.323.428)		(2.703)		-		-		(40.382.368)			(67.708.499)
Expunere bilanțieră netă	33.712.489		16.923.519		20.525.013		(1.134)		47.233.258			118.393.144


 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2-9. MAR. 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

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 posibil 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 pozitivă indică o creștere 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 2023 și 31 decembrie 2022 sunt:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
EUR	4,9746	4,9474
USD	4,4958	4,6346
HUF	5,7225	5,5878
GBP	1,2995	1,2354
	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Profit sau (pierdere)	6.673.528	7.115.989

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

Moneda	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
EUR	2.771.519	3.371.249
USD	3.222.597	1.692.352
HUF	679.400	2.052.501
GBP	12	(113)
Total	6.673.528	7.115.989

TTS (Transport Trade Services) S.A.
 Note explicative la situațiile financiare
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
 (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

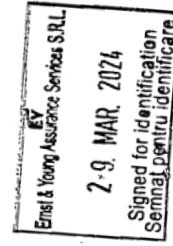
Următoarele tabele detaliază datele până la scadență ale datorilor financiare ale Grupului.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datorilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Grupului să i se solicite să plătească.

Tablelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar aferente capitalului

2023	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total	Valoare contabila
Nepurtătoare de dobândă					
Datorii comerciale și datorii contractuale	36.899.571	-	-	36.899.571	36.899.571
Instrumente purtătoare de dobândă					
Împrumut pe termen lung și scurt	36.056.374	39.120.290	35.579.492	110.756.156	110.756.156
2022					
Nepurtătoare de dobândă					
Datorii comerciale și datorii contractuale	44.118.592	-	-	44.118.592	44.118.592
Instrumente purtătoare de dobândă					
Împrumut pe termen lung și scurt	26.829.020	25.222.964	15.656.515	67.708.499	67.708.499

Sumele de mai sus sunt prezentate la cost amortizat și nu sunt afectate de rata variabilă medie a dobânzii



TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

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 2023	<u>1% creștere</u>	<u>1% descreștere</u>
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(1.107.561)	1.107.561
Depozite bancare pe termen scurt	359.110	(359.110)
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(784.451)	784.451
31 decembrie 2022	<u>1% creștere</u>	<u>1% descreștere</u>
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(677.084)	677.084
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(677.084)	677.084

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:

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2022</u>
Numerar în bănci	144.659.055	135.589.801
Numerar în casă	208.273	262.037
Echivalente de numerar (depozite mai mici de 3 luni)	48.847.712	10.180.972
Total	<u>193.715.040</u>	<u>146.032.810</u>

Grupul a investit în anul curent 35.911.001 lei în depozite cu scadența peste 6 luni, acestea fiind reclasificate ca depozite bancare pe termen scurt.

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Obligații contingente

La 31 decembrie 2023, Grupul avea angajamente referitoare la finalizarea a 8 barje cu furnizorul SEVER NAV în valoare de 4.9 milioane EUR fara TVA acestea avand termen de finalizare in 2024.

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 2023, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor este la valoarea de 0,01% pe zi de intarziere 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.

Obligații contingente

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este încă în curs de dezvoltare, încercând să se consolideze și să se armonizeze cu legislația europeană. În acest sens, există încă diverse interpretări ale legislației fiscale. În anumite cazuri, autoritățile fiscale pot trata anumite aspecte în mod diferit și pot calcula impozite și taxe suplimentare, precum și dobânzile și penalitățile aferente.

În 2023, valoarea dobânzii este de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere; Penalitatile de intarziere sunt de 0,01% pentru fiecare zi de intarziere.

În România, anul fiscal rămâne deschis pentru verificări timp de 5 ani. Conducerea estimează că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

La 27 octombrie 2023, Legea nr. 296/2023 privind anumite măsuri fiscale și bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare pe termen lung a României, vizate ca măsuri de reformă fiscală – a fost publicată în Monitorul Oficial. Legea conține atât modificări fiscale, cât și alte măsuri care întăresc disciplina financiară. În ceea ce privește intrarea în vigoare a măsurilor, unele dintre acestea au aplicabilitate imediată, adică 1 noiembrie, în timp ce altele vor intra în vigoare treptat, conform datelor de intrare în vigoare, de ex. 14 noiembrie 2023, 1 ianuarie 2024, 1 iulie 2024.

Comaniile cu cifra de afaceri mai mare de 50 milioane EUR vor trebui să plătească un impozit pe cifra de afaceri de minim 1 %, datorat dacă impozitul pe profit trimestrial/anual calculat este sub nivelul minim sau dacă rezultatul fiscal trimestrial/anual (înainte de recuperarea pierderilor din anii anteriori) este o pierdere. Conducerea a analizat impactul celor menționate mai sus și consideră că nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

În conformitate cu prevederile emise de catre Ministrul Finantelor 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.

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Grupul a analizat și a concluzionat ca nu este nevoie de a înregistra niciun fel de obligații la 31 decembrie 2023 sau la 31 decembrie 2022 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.

La data raportării nu există obligații de mediu neîndeplinite.

Grupul ia în considerare aspectele legate de climă în estimări și ipoteze, după caz. Această evaluare include o gamă largă de impacturi asupra grupului, atât din cauza riscurilor fizice, cât și a celor de tranziție. Chiar dacă Grupul consideră că modelul său de afaceri și serviciile sale vor fi în continuare viabile după tranziția către o economie cu emisii scăzute de dioxid de carbon, aspectele legate de climă sporesc incertitudinea estimărilor și ipotezelor care stau la baza mai multor elemente din situațiile financiare. Chiar dacă riscurile legate de climă ar putea să nu aibă în prezent un impact semnificativ asupra măsurătorilor, Grupul monitorizează îndeaproape schimbările și evoluțiile relevante, cum ar fi noua legislație legată de climă. Elementele și considerentele care sunt afectate în modul cel mai direct de aspectele legate de climă sunt:

- Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale. Atunci când revizuieste valorile reziduale și durata de viață utilă preconizată a activelor, Grupul ia în considerare aspecte legate de climă, cum ar fi legislația și reglementările legate de climă, care pot restricționa utilizarea activelor sau pot necesita cheltuieli de capital semnificative.
- Deteriorarea imobilizărilor corporale și a fondului comercial. Valoarea utilizată poate fi afectată în mai multe moduri diverse de riscul de tranziție, cum ar fi legislația legată de climă

Grupul a reușit să devină și intenționează să rămână unul dintre cei mai scăzuți poluatori cu CO₂ dintre participanții la transportul pe Dunare prin investiții continue în modernizarea și întreținerea flotei NAVROM. În prezent, nu există niciun impact imediat asupra duratei de viață utilă a imobilizărilor corporale sau asupra deprecierei fondului comercial și a imobilizărilor corporale. Grupul ține evidența cerințelor în schimbare și actualizează analiza în consecință.

Politica de mediu a Grupului TTS este construită pe 3 piloni:

- Monitorizarea consumului de energie, a emisiilor de CO₂ și a volumelor de deșeuri generate și reciclate.
- Certificarea externă ISO 14001 a sistemelor de management de mediu (EMS).
- Investiții în echipamente performante din punct de vedere al amprentei de mediu.

Împingătoarele de flotă sunt echipate cu motoare de ultimă generație, fapt care se reflectă în nivelurile foarte competitive, atât în ceea ce privește volumul emisiilor de CO₂ – în scădere cu 26,2% în perioada 2012-2022, cât și în ceea ce privește intensitatea emisiilor de CO₂ – în scădere cu 5,5% în aceeași perioadă, și consumul de energie al flotei – în scădere cu 28,7%. Din 2012, Grupul a monitorizat cu atenție atât indicatorii care constituie amprenta de mediu a Grupului TTS - pe baza consumului de energie al fiecărei unități de afaceri, cât și gestionarea deșeurilor.

Sistemele EMS certificate ISO 14001 implementate acopera activitatea desfășurată în toate locațiile cu impact semnificativ.

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 amănunțite 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.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
Note explicative la situațiile financiare
Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

30. ONORARII DE AUDIT

Auditorul TTS (Transport Trade Services) SA este Ernst and Young SRL..

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2023 ale Grupului pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2023 pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană este în suma de 90.000 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariile pentru alte servicii de asigurare pentru anul 2023 au fost în suma de 6.500 EUR, excluzând TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

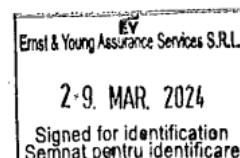
Consiliul de Administrație a propus spre aprobare în următoarea adunare a acționarilor dividende în cuantum de 68.400.000 lei.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emisie la data de 29 martie 2024 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL



FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR



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

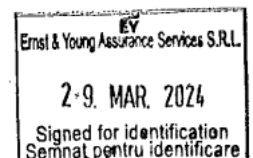
Număr de ordine în Registrul Comerțului
J40/296/1997

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



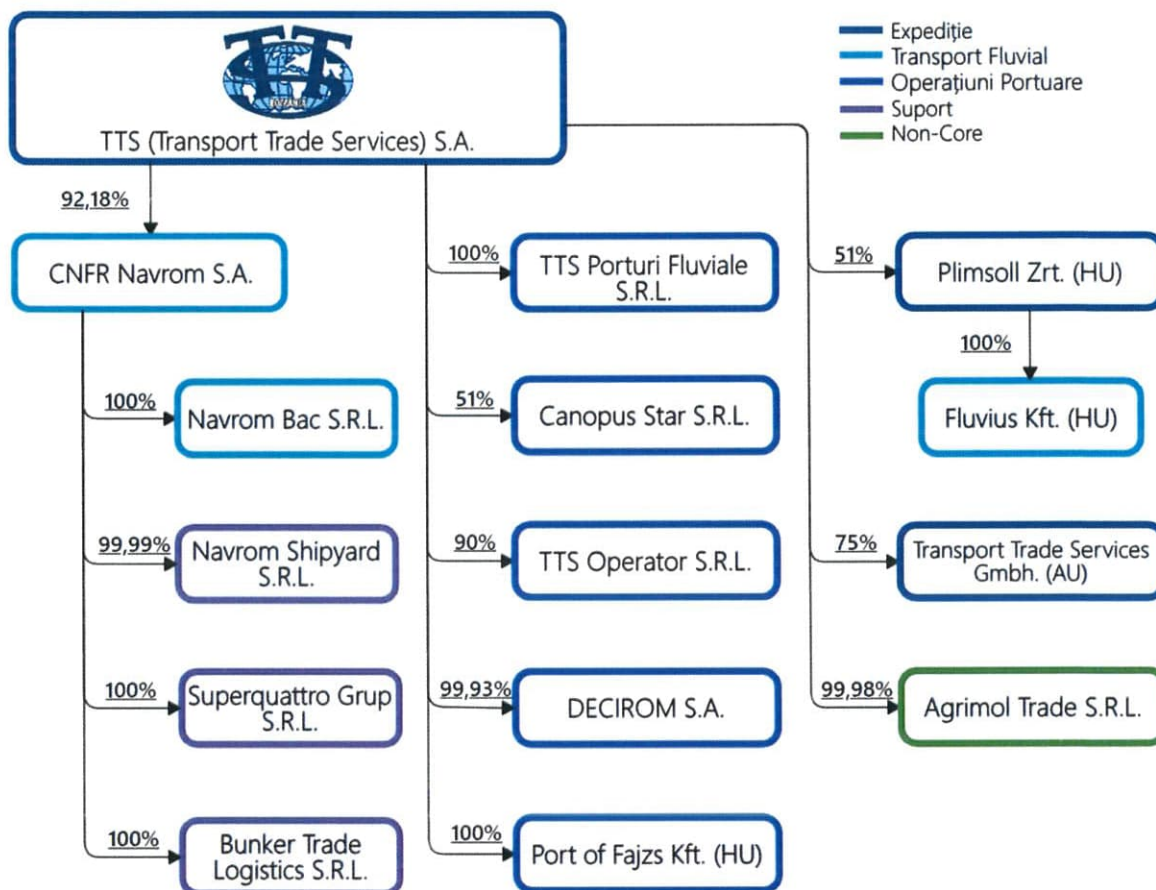
Cuprins

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 imobilizate	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.	Governanța corporativă în grupul TTS.....	29
	10.1. Principiile și structura de governanță 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

Sediu social: București, România

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta

Sediu 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

Sediu 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

Sediu 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

Sediu 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

Sediu 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

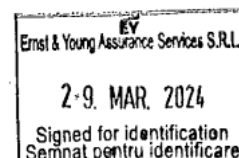
Canopus Star S.R.L. Constanța

Sediu 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

Sediul 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

Sediul 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

Sediul 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

Sediul 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

Sediul 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

Sediul social: Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

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

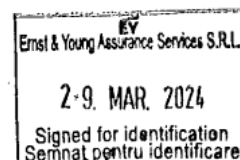
Bunker Trade Logistics S.R.L.

Sediul 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

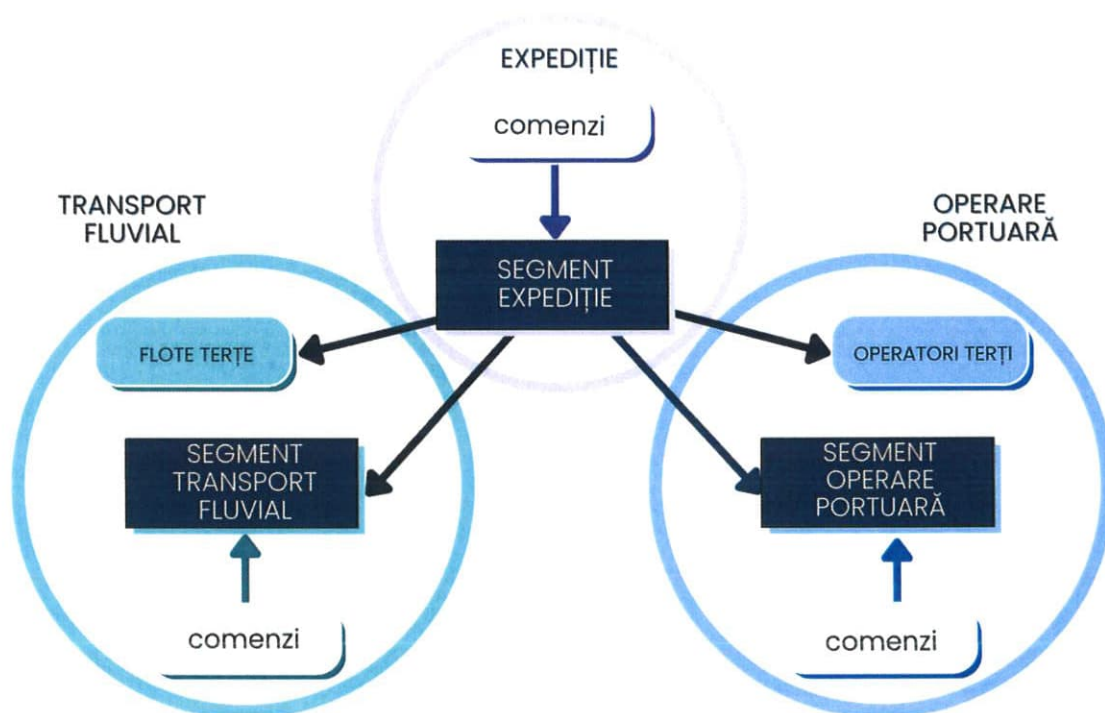
Sediul social: str. Vaselor nr. 34. București

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2-9. MAR. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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).

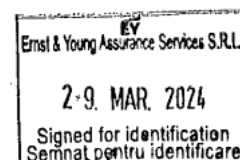
Grup TTS (consolidat) – Cont profit și pierderi – 12 luni 2023			
(mil. lei)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Cifra de afaceri	1.161,1	934,4	▲ +24,3%
Rezultat din exploatare	351,5	210,4	▲ +67,1%
Profit net	305,5	178,9	▲ +70,8%
EBITDA	437,6	283,3	▲ +67,2%

- 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.

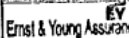
Produse agricole – volume pe categorii de operațiuni – 12 luni_2023

(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%

 Ernst & Young Assurance Services S.R.L. 29. MAR. 2024 Signed for identification Semnat pentru identificare
--

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 Deciom.

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 (reflected inclusiv în contractele existente) indică o stabilitate relativă a fluxurilor de produse chimice.

Factori de risc

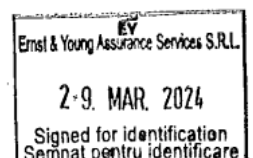
Prețurile ridicate ale combustibililor, ale materiilor prime și al energiei, cauzate de inflația încă ridicată și posibil în creștere, vor continua să aibă o influență negativă asupra costurilor operaționale, precum și asupra costurilor cu reparațiile, mentenanța, modernizarea și dezvoltarea bazei de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

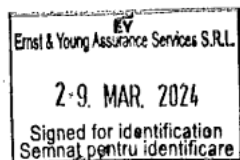
Poziția financiară a Grupului TTS la început de an 2024, ne permite să menținem un nivel ridicat al investițiilor, atât în capacități noi sau în modernizarea capacităților existente la nivelul flotei, cât și în modernizarea și dezvoltarea capacităților de operare portuară.



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 reclassificate ulterior prin situația rezultatului global</i>		
Diferența de traducere	(857.221)	(711.470)
Total Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclassificate 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>		
A acționarilor Societății	283.542.059	164.061.610
Intereselor care nu controlează	21.929.978	14.792.741
 <i>Total rezultat global aferent anului atribuibil:</i>		
A acționarilor Societății	282.684.838	163.350.140
Intereselor care nu controlează	21.929.978	14.792.741
Nr de acțiuni	60.000.000	60.000.000
Rezultatul de bază și 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 ($\blacktriangle+67,1\%$ Δ 2023/2022) ca urmare a creșterii veniturilor cu 226,7 mil. lei ($\blacktriangle+24,3\%$ Δ 2023/2022).

Profitul aferent anului a înregistrat o creștere de 126,6 mil. lei ($\blacktriangle+71,0\%$ 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 ($\blacktriangle+69,5\%$ 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 ($\blacktriangle+42,5\%$ Δ 2023/2022), în principal pe seama creșterii imobilizărilor corporale de la 665,9 mil lei la 922,4 mil. ($\blacktriangle+38,5\%$ 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 ($\blacktriangle+32,7\%$ 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 depreciere	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)	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	444.538.247	295.815.349
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 achiziție 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 translație	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 si 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2-9. MAR. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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 –chereștea, 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 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 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	-	-	-	-	-

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 2-9. MAR. 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

	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)
Produce agricole		580.158.533	540.694.636	349.542.937	120.064.883	-	(430.143.923)
Produce 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)
Produce agricole		333.731.591	292.528.349	192.078.690	71.867.606	-	(222.743.054)
Produce 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 șantiierelor navale și din lucrări hidrotehnice.


Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2-9. MAR. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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 acestel 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 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 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 dezbată 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 guvernare 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

