

# **TTS (Transport Trade Services) S.A.**

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

**CUPRINS:****PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	-
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	7 – 8
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 – 10
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	11 – 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	13 – 67

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii TTS (Transport Trade Service) SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale

### Opinia

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

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia 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 individuale” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate 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 individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare individuale 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 individuale” 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 individuale. 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 individuale anexate.

<i>Aspect cheie de audit</i>	<i>Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit</i>
<p><i>Venituri din serviciile de transport</i></p> <p>Dupa cum este prezentat in nota 4 si in nota 11, Compania 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 Companie in cursul anului 2023 a avut o valoare de 925,140,865 RON din care 925,140,865 RON recunoscute in timp. Compania 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"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>3. Am obtinut baza de date operationala de venituri si am reconciliat-o cu balanta pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023.</li> <li>4. Am efectuat proceduri analitice detaliata in legatura cu veniturile inregistrate, am analizat fluctuatiile lunare ale veniturilor</li> <li>5. Am analizat politicile contabile de recunoastere a veniturilor selectate si aplicate de Companie</li> <li>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 Companie.</li> </ol>

<p>Pentru a recunoaste corect veniturile aferente transporturilor in curs la sfarsitul anului, Compania 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"> <li>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.</li> <li>8. Am testat existenta, completitudinea si acuratetea ajustarii de final de an referitoare la impartirea veniturilor din servicii de transport intre exercitii financiare diferite.</li> <li>9. Am efectuat teste de detaliu prin verificarea documentelor suport pe baza de esantion pentru venituri 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.</li> <li>10. Am verificat ca notele explicative legate de venituri sunt adecvate pentru activitatea Companie si ca informatiile prezentate respecta cerintele de prezentare ale IFRS.</li> </ol>
--	---

#### 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 precum si Raportul de Remunerare, dar nu includ situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale 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 individuale, 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 individuale 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 individuale

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale 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 individuale care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii 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 Societatea 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 Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, 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 individuale.

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 individuale, 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 Societatii.
- 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 indoilei semnificative privind capacitatea Societatii 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 individuale 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 Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

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, prezentam 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, actiunile intreprinse 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 individuale 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 individuale 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 individuale 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;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul Consiliului de Administratie.
- 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 Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 19 Iunie 2023 pentru a audita situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Durata totala de misiune continuaun an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale 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 Societatii 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 Societate 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 individuale.

Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) incluse in raportul anual cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare individuale prezentate in format XHTML ale TTS (Transport Trade Services) SA („Societatea”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, 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”).

Aceste proceduri se refera la testarea formatului si a consecventei formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) cu situatiile financiare individuale auditate si exprimarea unei opinii asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 cu cerintele Regulamentului ESEF. In conformitate cu aceste cerinte, formatul electronic al situatiilor financiare individuale incluse in raportul anual trebuie sa fie prezentat in format XHTML.

## Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Societatii este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic XHTML al situatiilor financiare individuale si de asigurarea consecventei intre formatului electronic al situatiilor financiare individuale si situatiile financiare individuale auditate.

Responsabilitatea conducerii include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale 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 individuale, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

## Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila cu privire la conformitatea formatului electronic al situatiilor financiare individuale cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am desfasurat 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). Acest standard prevede 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 individuale ale Societatii este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul ESEF. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturari semnificative raportate la cerintele Regulamentului ESEF cauzate 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 revizuirii 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 si 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 individuale 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 (XHTML) de raportare al situatiilor financiare individuale ale Societatii, 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 individuale ale Societatii, inclusiv intocmirea situatiilor financiare individuale ale Societatii in format XHTML
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat
- am verificat daca formatul electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) corespunde situatiilor financiare individuale auditate.

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 individuale cu cerintele Regulamentului ESEF*

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare individuale este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

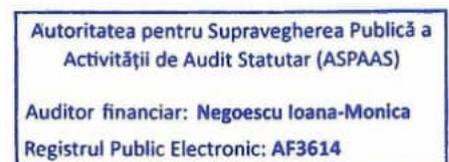
In numele,

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



Bucuresti, Romania  
29 martie 2024

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Situația individuală 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	904.501.085	656.041.221
Alte venituri din exploatare	4	20.639.780	13.534.128
Materii prime și materiale		(517.490)	(538.532)
Costul bunurilor vândute		-	-
Cheltuieli cu subcontractorii		(724.423.030)	(551.200.674)
Cheltuieli cu salariile	6	(13.266.143)	(10.224.199)
Cheltuieli administrative	5	(6.367.832)	(6.881.290)
Amortizare și deprecieri	7	(4.206.503)	(4.374.687)
Alte câștiguri	7	2.700	3.566.127
Alte pierderi		(18.738.585)	(12.596.968)
<b>Total rezultat din exploatare</b>		<b>157.623.982</b>	<b>87.325.126</b>
Venit din dividende	8	14.411.098	5.365.006
Deprecierea investițiilor în filiale și alte cheltuieli	8	(1.713.350)	(1.284.949)
Venit financiar	9	3.555.665	1.073.747
Cheltuială financiară	9	(1.467.335)	(76.283)
<b>Profitul brut</b>		<b>172.410.060</b>	<b>92.402.647</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(21.055.226)	(11.212.788)
<b>Profit aferent anului atribuibil</b>		<b>151.354.834</b>	<b>81.189.859</b>
<b>Total rezultat global aferent anului, net</b>		<b>151.354.834</b>	<b>81.189.859</b>
Nr de acțiuni		60.000.000	60.000.000
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune	18	2,52	1,35

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

  
**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
DIRECTOR GENERAL

  
**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Situația individuală 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
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	11	105.410.919	38.512.703
Imobilizări necorporale		39.753	93.017
Drept de utilizare active	11	798.645	228.941
Imobilizări financiare	12	260.533.158	127.016.199
Impozit amânat activ	10	18.080	-
Alte active imobilizate	13	170.106	131.880
<b>Total active imobilizate</b>		<b>366.970.661</b>	<b>165.982.740</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	14	538.196	533.028
Creanțe comerciale și alte creanțe	15	41.084.523	48.191.216
Creanțe aferente contractelor cu clienții		488.827	11.082.600
Împrumuturi acordate afiliațiilor	15	1.395.705	1.381.404
Subvenții guvernamentale	16	3.814.190	14.103.367
Alte active circulante	16	24.793.037	19.149.404
Depozite bancare pe termen scurt	25	23.436.600	-
Numerar și echivalente de numerar	25	88.021.479	78.625.225
<b>Total active circulante</b>		<b>183.572.557</b>	<b>173.066.244</b>
<b>Total active</b>		<b>550.543.218</b>	<b>339.048.984</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	17	61.739.602	61.739.602
Rezerve	18	35.791.171	30.666.647
Rezultat reportat		271.547.029	155.344.268
<b>Capitaluri proprii</b>		<b>369.077.802</b>	<b>247.750.517</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	20	44.949.064	-
Subvenții guvernamentale	23	13.303.585	14.358.820
Leasing pe termen lung	20	643.219	185.546
Alte datorii pe termen lung		261.857	261.422
Datorii privind impozitul amânat	10	-	99.290
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>59.157.725</b>	<b>14.905.078</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Situația individuală 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
<b>Datorii pe termen scurt</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	21	91.624.158	64.169.683
Datorii aferente contractelor cu clienții	21	6.955.975	2.566.195
Subvenții guvernamentale	23	1.082.682	-
Porțiunea curentă a leasing-urilor	20	178.423	45.110
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	20	8.172.557	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	22	1.090.116	947.980
Impozit pe profit datorat	10	11.697.411	7.509.954
Alte datorii pe termen scurt	23	1.506.369	1.154.467
<b>Total datorii pe termen scurt</b>		<b>122.307.691</b>	<b>76.393.389</b>
<b>Total datorii</b>		<b>181.465.416</b>	<b>91.298.467</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>550.543.218</b>	<b>339.048.984</b>

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

  
 ȘTEFĂNUȚ PETRU  
 DIRECTOR GENERAL

  
 FLORESCU NICOLETA  
 DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Situația individuală 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	Rezervă pentru plăți bazate pe acțiuni	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>61.739.602</b>	-	-	<b>10.620.132</b>	<b>20.046.515</b>	-	<b>155.344.268</b>	<b>247.750.517</b>
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	151.354.834	151.354.834
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	151.354.834	151.354.834
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	1.379.868	-	-	(1.379.868)	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	772.206	-	(772.206)	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	(33.000.000)	(33.000.000)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan	-	2.972.450	-	-	-	-	-	2.972.450
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>61.739.602</b>	<b>2.972.450</b>	-	<b>12.000.000</b>	<b>20.818.721</b>	-	<b>271.547.028</b>	<b>369.077.801</b>

La 31 decembrie 2023, capitalul social era de 60.000.000 RON divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 RON. 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 individuale 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

29. MAR. 2024

Signed for identification  
Semnat pentru identificare

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Situația individuală 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	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>31.739.602</b>	-	<b>6.000.000</b>	<b>3.823.575</b>	-	<b>142.847.481</b>	<b>184.410.659</b>
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	81.189.859	81.189.859
Total rezultat global	-	-	-	-	-	81.189.859	81.189.859
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	1.507.566	-	(1.507.566)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	4.620.132	-	-	(4.620.132)	-
Constituirea de alte rezerve	-	-	-	14.715.374	-	(14.715.374)	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(17.850.000)	(17.850.000)
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	-	(30.000.000)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>61.739.602</b>	-	<b>10.620.132</b>	<b>20.046.515</b>	-	<b>155.344.268</b>	<b>247.750.517</b>

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

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

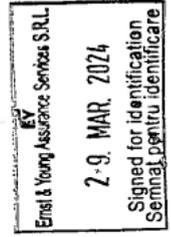
Aceste situații financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la data de 29 martie 2024 de către:



**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
 DIRECTOR GENERAL



**FLORESCU NICOLEȚA**  
 DIRECTOR FINANCIAR



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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>			
<b>Profit înaintea impozitării</b>		<b>172.410.060</b>	<b>92.402.647</b>
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale		53.264	62.452
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale		4.153.239	4.312.234
Depreciere aferentă imobilizării corporale		-	953.880
Depreciere aferentă investițiilor în filiale	8	1.537.852	1.450.385
Pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate	7	2.151.958	(417.060)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		142.136	319.339
Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale		159.860	1.370.564
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar		1.173.866	88.287
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan		773.375	-
Venituri din dividende		(14.411.098)	(5.365.006)
Cheltuieli cu dobânzile		1.306.014	-
Venituri din dobânzi		(3.555.665)	(1.073.747)
<b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>		<b>165.894.861</b>	<b>94.103.975</b>
<b>Modificări în activele și obligațiile din exploatare:</b>			
Creșteri/(Descreșteri) de creanțe		19.837.323	(33.746.746)
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans		586.164	(1.044.262)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri		(5.167)	72.859
Creșteri de datorii		750.322	18.175.399
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans		4.389.780	(199.507)
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>		<b>191.453.283</b>	<b>77.361.718</b>
Dobânzi plătite		(1.306.014)	-
Dobânzi încasate		3.555.665	1.073.747
Impozit pe profit plătit	10	-	-
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>193.702.934</b>	<b>78.435.465</b>
<b>Activități de investiții:</b>			
Achiziții de imobilizări corporale		(72.820.996)	(9.652.960)
Achiziții de imobilizări necorporale		-	(34.836)
Achiziții de cota participare în filiale	12	(132.893.963)	282.802
Subvenții guvernamentale încasate	16	10.289.177	255.453
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		22.984	91.841
Dividende încasate	8	14.411.098	5.365.006
Constituire de depozite bancare pe termen scurt	25	(23.436.600)	-
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții</b>		<b>(204.428.300)</b>	<b>(3.692.693)</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Situația individuală 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>
<b>Activități de finanțare:</b>			
Împrumuturi încasate	20	57.193.359	-
Împrumuturi achitate	20	(4.071.739)	-
Dividende plătite		(33.000.000)	(17.850.000)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		<b>20,121,620</b>	<b>(17,850,000)</b>
Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		9.396.254	56.892.770
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>		<b>78.625.225</b>	<b>21.732.455</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>		<b>88.021.479</b>	<b>78.625.225</b>

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

  
**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
 DIRECTOR GENERAL

  
**FLORESCU NICOLETA**  
 DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Note explicative la situațiile financiare individuale**  
**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.

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de activități de transport și conexe transporturilor. TTS (Transport Trade Services) S.A. operează ca expeditor de mărfuri în transportul intern și internațional, în principal transportul pe căile navigabile interioare. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea mărfurilor din portul fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

Societatea este activă pe segmentul expediție internațională de mărfuri și este organizată în trei divizii:

1. Minerale – care asigură operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice și echipamente;
2. Agri – care se ocupă exclusiv de logistica mărfurilor agricole (cereale, semințe, uleiuri vegetale);
3. Produse Chimice – care se ocupă de logistica îngrășămintelor și a materiei prime pentru producția de îngrășăminte.

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

### A. Schimbări în politicile contabile și prezentare.

#### Standardele/amendamentele care se aplica și sunt adoptate de Uniunea Europeană - Noi

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 Societate începând cu 1 ianuarie 2023:

- **IFRS 17 Contracte de asigurare**
- **IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare și Declarația de Practică privind Raportarea Financiară Internațională 2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**
- **IAS 8 Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor: Definiția estimărilor contabile (Amendamente),**
- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozitul amânat 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 Societății.

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

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 Societății 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 Societății 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 Finanțare 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 Societății 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 Societății 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 amânat 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 Societății în perioada de aplicare inițială.

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

#### **3.1 Declarație de conformitate**

Situațiile financiare individuale 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 separate ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB). Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea anumitor estimări contabile critice. Întocmirea situațiilor financiare necesită, de asemenea, ca Managementul să își exercite raționamentul în aplicarea politicilor contabile. Domeniile care implică un grad mai mare de raționament sau complexitate, precum și domeniul în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare separate sunt discutate în Nota 3.18.

Aceste situații financiare individuale au fost emise împreună cu situațiile financiare consolidate ale Societății. Situațiile financiare individuale au fost autorizate spre emiteră de către Consiliul de Administrație în data de 29 martie 2024.

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

Mai mult, pentru o mai bună prezentare, conducerea a decis să prezinte separat subvențiile guvernamentale, alte venituri din exploatare și, de asemenea, prezentarea separată pentru alte câștiguri și alte pierderi. Referințele pentru noua prezentare sunt descrise mai jos:

- (1) reprezintă reclasificarea activelor contractuale care trebuie prezentate separat de creanțe comerciale și alte creanțe;
- (2) reprezintă reclasificarea subvențiilor guvernamentale care urmează să fie prezentate separat în Situația poziției financiare;
- (3) soldul datoriei privind impozitului pe profit de plătit să fie prezentat separat în situația situației financiare față de alte datorii curente;
- (4) alte câștiguri și alte pierderi prezentate separat la valori brute care nu trebuie compensate în situația profitului sau pierderii.

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

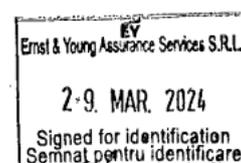
**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Note explicative la situațiile financiare individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.2 Bazele întocmirii (continuare)**

**Situația individuală a poziției financiare la 31 Decembrie 2023**

Prezentare noua Descriere	Raportat Descriere	Prezentare noua		Raportat		Reclasificare 2022	Referință
		31 Decembrie. 2023	31 Decembrie. 2022	31 Decembrie. 2022			
<b>ACTIVE</b>	<b>ACTIVE</b>						
<i>Active immobilizate</i>							
Imobilizări corporale	Imobilizări corporale	105.410.919	38.512.703	<b>38.512.703</b>	-		
Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale	39.753	93.017	<b>93.017</b>	-		
Drept de utilizare active	Drept de utilizare active luate in leasing	798.645	228.941	<b>228.941</b>	-		
Imobilizări financiare	Imobilizări financiare	260.533.158	127.016.199	<b>127.016.199</b>	-		
Impozit amânat activ	-	18.080	-	-	-		
Alte active immobilizate	-	170.106	131.880	131.880	-		
<b>Total Active immobilizate</b>		<b>366.970.661</b>	<b>165.982.740</b>	<b>165.982.740</b>	-		
<i>Active circulante</i>							
Stocuri	Stocuri	538.196	533.028	533.028	-		
Creanțe comerciale și alte creanțe	Creanțe comerciale	41.084.523	48.191.216	59.273.816	(11.082.600)		1
Creanțe aferente contractelor cu clienții		488.827	11.082.600	-	11.082.600		1
Împrumuturi acordate afiliațiilor		1.395.705	1.381.404	1.381.404	-		
Subvenții guvernamentale		3.814.190	14.103.367	-	14.103.367		2
Alte active circulante	Alte creanțe	24.793.037	19.149.404	31.609.539	(12.460.135)		2
Depozite bancare pe termen scurt	-	23.436.600	-	-	-		
Numerar și echivalente de numerar	Numerar si echivalente de numerar	88.021.479	78.625.225	78.625.225	-		
	Cheltuieli in avans	-	-	1.643.232	(1.643.232)		2
<b>Total Active circulante</b>		<b>183.572.557</b>	<b>173.066.244</b>	<b>173.066.244</b>	-		
<b>Total Active</b>		<b>550.543.218</b>	<b>339.048.984</b>	<b>339.048.984</b>	-		



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

**3. PRICIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.2 Bazele întocmirii (continuare)**

Prezentare noua Descriere	Raportat Descriere	Prezentare noua		Raportat	Reclasificare	Referință
		31 Decembrie, 2023	31 Decembrie, 2022			
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>						
Capital si rezerve						
Capital propriu		61,739,602	61,739,602	61,739,602	-	
Rezerve		35,791,171	30,666,647	30,666,647	-	
Rezultat reportat						
Rezultat reportat		271,547,029	155,344,268	155,344,268	-	
<b>Total Capitaluri proprii</b>		<b>369,077,802</b>	<b>247,750,517</b>	<b>247,750,517</b>	<b>-</b>	
<b>Datorii pe termen lung</b>						
Împrumuturi purtătoare de dobândă		44,949,064	-	-	-	
Subvenții guvernamentale		13,303,585	14,358,820	14,358,820	-	
Leasing pe termen lung		643,219	185,546	-	185,546	
Alte datorii pe termen lung		261,857	261,422	446,969	(185,547)	
Datorii privind impozitul amânat		-	99,290	-	99,290	
<b>Total Datorii pe termen lung</b>		<b>59,157,725</b>	<b>14,905,078</b>	<b>14,805,789</b>	<b>99,289</b>	

  
**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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**3. PRICIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.2 Bazele întocmirii (continuare)**

Prezentare noua Descriere	Raportat Descriere	Prezentare noua		Raportat		Reclasificare	Referință
		31 Decembrie, 2023	31 Decembrie, 2022	31 Decembrie, 2022	31 Decembrie, 2022		
Datorii pe termen scurt							
Datorii comerciale și alte datorii	Datorii comerciale - furnizori	91,624,158	64,169,683	64,169,683	-	-	-
Datorii aferente contractelor cu clienții	Subvenții pentru investiții sume de reluat în termen de un an	6,955,975	2,566,195	2,566,195	-	-	-
Subvenții guvernamentale		1,082,682	-	-	-	-	-
Porțiunea curentă a leasing-urilor		178,423	45,110	-	45,110	-	-
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii		8,172,557	-	-	-	-	-
Impozit pe profit datorat		11,697,411	7,509,954	-	7,509,954	3	3
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	Provizioane	1,090,116	947,980	947,980	-	-	3
	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale până la un an	1,506,369	1,154,467	8,808,820	(7,654,353)	3	3
Alte datorii pe termen scurt							
		<b>122,307,691</b>	<b>76,393,389</b>	<b>76,492,678</b>	<b>(99,289)</b>		
Total Datorii pe termen scurt							
		<b>181,465,416</b>	<b>91,298,467</b>	<b>91,298,467</b>	<b>-</b>		
Total Datorii							
		<b>550,543,218</b>	<b>339,048,984</b>	<b>339,048,984</b>	<b>-</b>		
Total Capitaluri proprii si datorii							

  
**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 individuale**  
**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 individuală a profitului și pierderii la 31 Decembrie 2023**

Prezentare noua Descriere	Raportat Descriere	31 Decembrie,	Prezentare noua	Raportat	Reclasificare	Referință
		2023	31 Decembrie, 2022	31 Decembrie, 2022		
Venituri	Cifra de afaceri	904.501.085	656.041.221	656.041.221	-	
Alte venituri din exploatare	Alte venituri din exploatare	20.639.780	13.534.128	13.696.632	(162.504)	
Materii prime și materiale	Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile	(517.490)	(538.532)	(538.532)	-	
Amortizare și depreciere	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	(4.206.503)	(4.374.687)	(4.374.687)	-	
Cheltuieli cu saliile	Cheltuieli cu personalul	(13.266.143)	(10.224.199)	(10.224.199)	-	
Cheltuieli cu subcontractorii		(724.423.030)	(551.200.674)	(551.200.674)	-	
Cheltuieli administrative		(6.367.832)	(6.881.290)	(6.881.290)	-	
	Alte cheltuieli de exploatare	-	-	(9.181.342)	9.181.342	4
Alte câștiguri		2.700	3.566.127		3.566.127	4
Alte pierderi		(18.738.585)	(12.596.968)		(12.596.968)	4
<b>Profit din exploatare</b>		<b>157.623.982</b>	<b>87.325.126</b>	<b>87.337.129</b>	<b>(12.003)</b>	
	Venituri din investiții	-	-	3.992.734	(3.992.734)	
Venit din dividende		14.411.098	5.365.006	-	5.365.006	
Deprecierea investițiilor în filiale și alte cheltuieli		(1.713.350)	(1.284.949)	-	(1.284.949)	
Venit financiar		3.555.665	1.073.747	1.073.747	-	
Cheltuiala financiara		(1.467.335)	(76.283)	(963)	(75.320)	
<b>Profitul brut afereant anului</b>		<b>172.410.060</b>	<b>92.402.647</b>	<b>92.402.647</b>	<b>12.003</b>	
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(21.055.226)	(11.212.788)	(11.212.788)	-	
<b>Profit net afereant anului</b>		<b>151.354.834</b>	<b>81.189.859</b>	<b>81.189.859</b>	-	

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Note explicative la situațiile financiare individuale**  
**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)**

Principalele politici contabile sunt:

**Principiul continuității activității**

Societatea funcționează conform principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își va continua activitatea în mod normal, fără a intra în lichidare sau fără a-și reduce semnificativ activitatea.

**Moneda de prezentare**

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

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 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**

Societatea 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**

Societatea 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.

#### **3.3 Active imobilizate deținute în vederea vânzării**

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

Atunci când Societatea este angajată 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 Societatea va reține interese care nu controlează în fosta filială în urma vânzării.

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

#### **3.4 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.

Societatea 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, returnuri, 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).

Societatea recunoaște venituri din următoarele linii:

- 1) din servicii logistice
- 2) din vânzări de mărfuri

### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

#### 3.4 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul bunurilor este transferat clientului la o sumă care reflectă contraprestația la care Societatea 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 Societatea se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Societatea recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

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

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

Societatea are următoarele fluxuri de venituri.

##### *Venituri din contracte de logistică*

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

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

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

Societatea 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.

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **3.4 Venituri din contractele cu clienții (continuare)**

##### **Contravaloarea variabilă**

În cazul în care contraprestația dintr-un contract include o sumă variabilă, Societatea 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 Societate 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 Societatea să transfere bunurile sau serviciile aferente. Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Societatea își desfășoară activitatea conform contractului (adică execută serviciul de transport pentru client).

#### **3.5 Costuri cu beneficiile post-angajare**

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

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

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

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **3.5 Costuri cu beneficiile post-angajare (continuare)**

##### **Plăți pe bază de acțiuni**

Angajații (directorii executivi și personalul-cheie) ai Societății 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, contra partea 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 contra parte 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, Societatea 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.

#### **3.6 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 Societății 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 Societatea estimează probabilitatea de litigiu și ieșire de cash ulterioară legată de taxe improbabile, 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)**

#### **3.6 Impozitarea (continuare)**

Impozitul curent și amânat sunt recunoscute în profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elemente care sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitaluri proprii, caz în care, impozitul curent și amânat sunt recunoscute și în alte elemente ale rezultatului global sau, respectiv, direct în capitaluri proprii.

##### **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 Societății 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.

#### **3.7 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.

#### **3.8 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 Societate.

### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

#### 3.8 Subvenții guvernamentale nerambursabile (continuare)

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

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

#### 3.9 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 Societății. 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.

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 Societății și costul elementului să poată fi măsurat în mod fiabil. Valoarea contabilă a oricărei componente contabilizate ca activ separat este de-recunoscută 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 Societății.

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

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



### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **3.11 Investiții în asociați**

Investițiile Societății în filialele și asociații săi sunt contabilizate la cost minus deprecierea.

Filialele sunt entitățile controlate de Companie. Controlul este obținut atunci când Societatea este expusă sau are drepturi la randamente variabile din implicarea sa cu entitatea în care a investit și are capacitatea de a afecta acele randamente prin puterea pe care o are asupra entității în care a investit. În mod specific, Societatea controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Societatea are:

- Puterea asupra entității în care s-a investit (adică drepturi existente care îi conferă capacitatea actuală de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- Expunerea sau drepturile la randamente variabile din implicarea sa cu entitatea în care a investit.
- Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a-i afecta randamentele.

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.

Un asociat este o entitate asupra căreia Societatea are o influență semnificativă. Influența semnificativă este puterea de a participa la deciziile de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit, dar care nu cuprinde controlul sau controlul comun asupra acelor politici.

Societatea folosește metoda costului istoric pentru a contabiliza investițiile în entități asociate.

#### **Deprecierea investițiilor în filiale și investiții în asociați**

În scopul evaluării ulterioare, Societatea evaluează investițiile în filiale și entități asociate la cost. Societatea evaluează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există indicii că investiția în filiale și entități asociate ar putea fi depreciată. Dacă există astfel de indicii, Societatea estimează valoarea recuperabilă a investiției în filiale și entități asociate. Se efectuează anual un test de depreciere. Pentru testul de depreciere, pentru fiecare investiție, valoarea justă a Societății, pe baza rapoartelor de evaluare externe. Pentru filialele și asociații pentru care nu există un raport de evaluare extern, Societatea folosește cel mai fiabil indicator al valorilor juste, cum ar fi cota sa din activele nete IFRS. O pierdere din depreciere este înregistrată în contul de profit și pierdere și corespunde sumei cu care valoarea contabilă depășește valoarea sa recuperabilă. La pierderea influenței semnificative, Societatea evaluează și recunoaște orice investiție deținută la valoarea sa justă prin profit și pierdere în conformitate cu cerințele IFRS.

#### **Dividende de la filiale și entități asociate.**

În conformitate cu IAS 27, dividendele de la o filială sau o entitate asociată sunt recunoscute în situațiile financiare individuale ale unei entități atunci când este stabilit dreptul entității de a primi dividendul. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

#### **3.12 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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **3.13 Provizioane**

Politica Societății 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 Societatea. Întrucât Societatea 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 Societatea 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 Societatea 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 terți, creanță este recunoscută ca activ dacă este aproape sigur ca rambursarea va fi primită și ca valoarea creanței poate fi evaluată în mod fiabil.

Societatea înregistrează provizioane fiscale curente referitoare la evaluarea de către conducere a sumei impozitului de plătit pentru pozițiile fiscale deschise în care obligațiile rămân de convenit cu Autoritățile Fiscale Române. Elementele fiscale incerte pentru care se constituie provizioane se referă în principal la interpretarea legislației fiscale cu privire la aranjamentele încheiate de Societate. Datorită incertitudinii asociate cu astfel de elemente fiscale, există posibilitatea ca, la încheierea chestiunilor fiscale deschise la o dată viitoare, rezultatul să difere semnificativ. Nu există o astfel de problemă deschisă cu autoritățile fiscale pentru Societate la 31 decembrie 2023, pentru care ar fi necesară o prevedere.

#### **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)**

#### **3.14 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. Societatea și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor financiare individuale. 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 Societății care au un impact semnificativ asupra valorilor contabile recunoscute în situațiile financiare.

##### ***i) Provizioane pentru stocuri***

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

##### ***ii) Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale și necorporale***

Societatea revizuește 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.

#### **3.15 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare**

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

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

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

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **3.15 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)**

#### **3.15 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, Societatea 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**

Societatea 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.

Societatea 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 Societății, 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, Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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 Societății.

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.15 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, Societatea 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 Societatea are informații rezonabile și justificabile în sens contrar.

Cu toate acestea, Societatea 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.

Societatea 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)**

#### **3.15 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

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

Pentru contractele de garanție financiară, data la care Societatea 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, Societatea ia în considerare modificările riscului ca debitorul specificat să nu mai respecte contractul.

Societatea 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 Societatea 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, Societatea 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**

Societatea 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)**

**3.15 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

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

**Contracte de leasing (continuare)**

*Societatea ca locatar*

**i) Active cu drept de utilizare**

Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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)

#### 3.15 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

##### Contracte de leasing (continuare)

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

Societatea aplică scutirea de la recunoașterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasing-uri 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.

##### *Societatea ca locator*

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

Contractele de leasing în care Societatea 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 leasing-uri operaționale.

Atunci când Societatea 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 Societății 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 Societății existente în ceea ce privește contractele de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, Societatea 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.

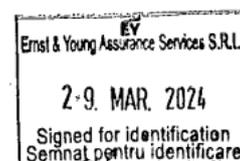
Veniturile din contractele de leasing financiar se calculează prin referire la valoarea contabilă brută a creanțelor din leasing, cu excepția activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit pentru care veniturile din dobânzi sunt calculate în raport cu costul amortizat al acestora (adică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

Atunci când un contract include atât componente de leasing, cât și non-leasing, Societatea 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 ne-apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Societății 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.



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Note explicative la situațiile financiare individuale**  
**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)**

**3.15 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale Societății, 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 ne-apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu se află în totalitate sub controlul Societății.

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

**4. VENITURI**

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Societății aferentă anului, provenite din operațiuni continue:

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Venituri din prestarea de servicii	900.328.035	651.881.475
Venituri din alte activități	4.173.050	4.159.746
Alte venituri din exploatare	20.639.780	13.534.128
<b>Total</b>	<b>925.140.865</b>	<b>669.575.349</b>
Venituri din contractele cu clienții	<b>925.140.865</b>	<b>669.575.349</b>

Veniturile din serviciile prestate sunt reprezentate în principal de serviciile de transport fluvial prestate clienților terți împreună cu CNFR Navrom SA, dar și de operațiunile de operare portuară și depozitare a mărfurilor.

Aceasta este activitatea de bază a Societății și reprezintă aproximativ 99% din venitul total pentru anii încheiați la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022. Informațiile despre segment nu au fost prezentate, deoarece restul activității generatoare de venituri pentru Societate nu este semnificativ pentru situațiile financiare.

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Vânzări pe piața internă (România)	199.180.537	227.268.798
Vânzări pe piețele externe	705.320.548	428.772.424
<b>Total</b>	<b>904.501.085</b>	<b>656.041.221</b>

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

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Venituri recunoscute în timp	925.140.865	669.575.349
Venituri recunoscute la un moment dat	-	-
<b>Total</b>	<b>925.140.865</b>	<b>669.575.349</b>

  
 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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**5. ALTE CHELTUIELI**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Cheltuieli cu energia electrică	348.265	357.878
Cheltuieli cu reparațiile	2.256.451	2.133.355
Cheltuieli cu chiriile	355.657	1.885.997
Cheltuieli cu primele de asigurare	827.320	829.772
Cheltuieli cu formarea profesională	22.210	19.111
Cheltuieli cu taxe și comisioane	801.900	545.256
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.199.613	769.922
Cheltuieli de transport	14.787	12.386
Cheltuieli de deplasare	268.397	83.393
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	119.865	117.337
Cheltuieli cu taxele și impozitele	153.367	126.883
<b>Total</b>	<b>6.367.832</b>	<b>6.881.290</b>

**6. CHELTUIELI CU SALARIILE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	8.001.882	6.871.167
Contribuția asiguratorie pentru muncă	264.793	217.553
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	211.697	125.318
Valoarea tichetelor de masă acordate	285.820	224.740
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii- Stock Option Plan	665.775	-
	<b>9.429.967</b>	<b>7.438.778</b>
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi si non executivi	3.728.576	2.785.421
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii- Stock Option Plan	107.600	-
<b>Total</b>	<b>13.266.143</b>	<b>10.224.199</b>

Detalii despre beneficiile SOP (Stock Option Plan) pot fi găsite în politica contabilă a Societății privind plățile pe bază de acțiuni și în nota de capitaluri proprii.

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

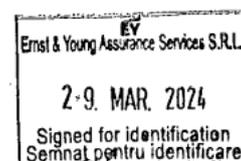
**7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Alte venituri	2.700	70.662
Reluare ajustări pentru pierderile de credit așteptate pentru active curente	-	3.495.465
<b>Total alte câștiguri</b>	<b>2.700</b>	<b>3.566.127</b>
	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	(1.173.866)	(88.286)
Cheltuieli cu ajustări de pierderi de credit așteptate pentru activele curente	(2.151.958)	(3.078.405)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	-	(953.880)
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele pentru riscuri	(142.136)	(319.339)
Alte cheltuieli	(15.110.766)	(6.786.494)
Net câștig sau pierdere din cedarea de imobilizări corporale	(159.860)	(1.370.564)
<b>Total alte pierderi</b>	<b>(18.738.586)</b>	<b>(12.596.968)</b>

Poziția Alte cheltuieli include penalități economice legate de contractele cu clienții (2023: 12.958.725 lei, 2022: 6.062.930 lei), cheltuieli de sponsorizare, donații acordate și refacturări de servicii.

**8. VENITURI DIN INVESTIȚII FINANCIARE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Dividend primit de la entitățile afiliate	13.616.945	4.921.578
Dividend primit de la entitățile asociate	794.153	148.470
Dividend primit de la alte investiții	-	294.958
<b>Venituri din dividende</b>	<b>14.411.098</b>	<b>5.365.006</b>
Alte cheltuieli	(175.498)	-
Deprecierea investițiilor în filiale	(1.537.852)	(1.284.949)
<b>Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare</b>	<b>12.697.748</b>	<b>4.080.057</b>



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

**9. VENITURI FINANCIARE**

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

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Venituri financiare	3.555.665	1.073.747
<b>Total</b>	<b>3.555.665</b>	<b>1.073.747</b>

**CHELTUIELI FINANCIARE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(161.320)	(76.283)
Dobânzi la împrumuturi	(1.306.015)	-
<b>Total</b>	<b>(1.467.335)</b>	<b>(76.283)</b>

**10. IMPOZIT PE PROFIT**

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

	<b>Diferențe temporare 2023</b>	<b>Impozit amânat 2022</b>	<b>Diferențe temporare 2023</b>	<b>Impozit amânat 2022</b>
Imobilizări corporale	(1.142.326)	(182.772)	(1.664.635)	(266.342)
creanțe comerciale și alte creanțe	1.255.325	200.852	1.044.075	167.052
<b>Impozit amânat</b>	<b>-</b>	<b>18.080</b>	<b>-</b>	<b>(99.290)</b>

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
<b>Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)</b>	<b>21.172.586</b>	<b>10.985.871</b>
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(117.370)	226.917
<b>Total</b>	<b>21.055.226</b>	<b>11.212.788</b>

În cursul anului, Grupul a compensat suma de 16.985.139 lei din impozitul pe profit cu sume din valoare TVA datorat în urma deciziilor de compensare emise de autoritățile statului.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**Note explicative la situațiile financiare individuale**  
**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)**

**10.1. Detalii privind impozitul amânat**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
<b>Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie</b>	<b>99.290</b>	<b>(127.627)</b>
Impact impozit amânat aferent rezerve din reevaluare		-
<b>Cheltuieli / (Venituri) aferente perioadei:</b>		
- generate de rezervele din reevaluare	(83.569)	(136.345)
- alte	(33.800)	363.262
<b>Impact total – contul de profit și pierdere</b>	<b>(117.370)</b>	<b>226.917</b>
<b>Impact total prin venitul global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie</b>	<b>(18.080)</b>	<b>99.290</b>

**10.2. Detalii privind impozitul pe profit**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
<b>Profit înaintea impozitării</b>	<b>172.410.060</b>	<b>92.402.647</b>
Impozit calculat la o rată de 16%	27.585.610	14.784.424
Efectul cheltuielilor neimpozabile	1.701.555	1.286.768
Efectul veniturilor neimpozabile	(2.339.525)	(1.353.244)
Efectul altor elemente	(2.156.074)	(1.976.142)
Credit fiscal	(3.736.340)	(1.529.017)
<b>Impozit curent aferent anului în curs</b>	<b>21.055.226</b>	<b>11.212.788</b>

Un credit fiscal reprezintă o bonificare primită de la stat în conformitate cu legile OUG 33/2020 și 153/2020.

Pe parcursul anului 2023 Societatea a compensat impozitul pe profit curent cu suma de 16.985.129 lei (2022: 4.440.856 lei) cu sume reprezentând TVA de rambursat, ca urmare a deciziilor de compensare emise de ANAF.

La 31 decembrie 2023, Societatea are datorii de impozit pe profit în sumă de 11.697.411 lei și o sumă de 7.509.954 lei la 31 decembrie 2022.

Diferența temporară asociată cu investițiile în filialele Societății, investițiile în asociații pentru care nu a fost recunoscută o datorie privind impozitul amânat în perioadele prezentate însumează 572.295 RON (2022:0).

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

**11. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

COST	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>6.122.776</b>	<b>24.307.733</b>	<b>70.232.440</b>	<b>1.212.023</b>	<b>7.019.763</b>	<b>233.029</b>	<b>109.127.764</b>
Creșteri	7.021	18.285.279	57.958.553	30.946	16.414.564	671.555	93.367.919
<i>Din care Transferuri din imobilizări în curs</i>	7.021	18.141.579	1.946.989	8.954	(20.104.543)	-	-
Cedări	-	(109.235)	(150.239)	(22.056)	(21.670.311)	-	(21.951.842)
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>6.129.797</b>	<b>42.483.777</b>	<b>128.040.755</b>	<b>1.220.913</b>	<b>1.764.015</b>	<b>904.584</b>	<b>180.543.841</b>
<b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	-	<b>6.842.517</b>	<b>61.451.722</b>	<b>1.133.913</b>	<b>953.880</b>	<b>4.088</b>	<b>70.386.120</b>
Cheltuieli cu amortizările	-	1.022.224	3.008.111	21.053	-	101.852	4.153.239
Cedări	-	(32.787)	(150.239)	(22.056)	-	-	(205.082)
Ajustări de valoare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	-	<b>7.831.954</b>	<b>64.309.594</b>	<b>1.132.910</b>	<b>953.880</b>	<b>105.940</b>	<b>74.334.277</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>							
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>6.122.776</b>	<b>17.465.216</b>	<b>8.780.719</b>	<b>78.110</b>	<b>6.065.883</b>	<b>228.941</b>	<b>38.741.644</b>
<b>La 31 decembrie 2023</b>	<b>6.129.797</b>	<b>34.651.823</b>	<b>63.731.161</b>	<b>88.002</b>	<b>810.135</b>	<b>798.644</b>	<b>106.209.564</b>

În anul 2022 societatea a finalizat investiția în portul Giurgiu, iar investiția constând în infrastructura și echipamente, pentru care exista aprobată o finanțare din fonduri nerambursabile în suma de 14.386.267 lei și a achiziționat echipamente pentru operare portuara 57.075.434 lei.

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

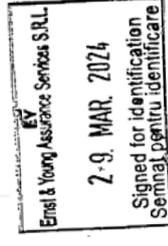
**11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

COST	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>2.914.068</b>	<b>26.088.748</b>	<b>69.909.303</b>	<b>1.192.441</b>	<b>1.641.572</b>	<b>101.746.131</b>
Creșteri	3.208.708	101.465	933.864	26.643	5.391.630	9.662.310
<i>Din care Transferuri din imobilizări în curs</i>	-	-	13.439	-	(13.439)	-
Cedări	-	(1.882.481)	(610.727)	(7.061)	-	(2.513.707)
Transferuri	-	-	-	-	(13.439)	(13.439)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>6.122.776</b>	<b>24.307.733</b>	<b>70.232.440</b>	<b>1.212.023</b>	<b>7.019.763</b>	<b>108.894.734</b>
<b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	-	<b>6.145.244</b>	<b>58.885.139</b>	<b>1.123.398</b>	-	<b>66.153.780</b>
Cheltuieli cu amortizările	-	1.117.348	3.177.310	17.576	-	4.312.234
Ajustări de valoare	-	-	-	-	953.880	953.880
Cedări	-	(420.075)	(610.727)	(7.061)	-	(1.037.862)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	-	<b>6.842.517</b>	<b>61.451.722</b>	<b>1.133.913</b>	<b>953.880</b>	<b>70.382.032</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>						
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>2.914.068</b>	<b>19.943.504</b>	<b>11.024.164</b>	<b>69.043</b>	<b>1.641.572</b>	<b>35.592.351</b>
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>6.122.776</b>	<b>17.465.216</b>	<b>8.780.718</b>	<b>78.110</b>	<b>6.065.883</b>	<b>38.512.703</b>

În cazul depreciării identificate în anul 2022, suma este aferentă echipamentelor și nu este rezultatul unei analize a depreciării efectuate la nivelul CGU. În anul 2022 s-a înregistrat o depreciere în sumă de 953.880 lei reprezentând imobilizări corporale în derulare, proiecte care au fost sistate și nu vor fi finalizate.

Nu există indicatori specifici de depreciere la 31 decembrie 2023 care să indice necesitatea efectuării unei analize generale a depreciării.

Pentru valoarea contabilă netă a activelor imobilizate gajate la 31 decembrie 2023, a se vedea nota 20.

  
**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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**12. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE**

Pentru situațiile financiare individuale, Societatea consideră că metoda costului ar fi relevantă pentru utilizatorul situațiilor sale financiare individuale, astfel cum este prezentată în tabelul de mai jos:

Denumirea investiției	Tip	Anul înființării	Activitatea de bază	Locul de desfășurare a operațiunilor	Procentul de deținere/ drepturi de vot		Procentul de deținere/ drepturi de vot		Valoarea contabilă a investiției	Valoarea contabilă a investiției
					31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022		
CNFR Navrom S.A.	filiala	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,18398%	92,16913%	41.248.095	39.869.445		
Canopus Star S.R.L.	filiala	2001	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuară	Constanța, România	51,00%	51,00%	45.822.648	45.755.398		
DECIROM SA	filiala	1991	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța, Romania	99,93%	-	132.815.362	-		
TTS Porturi Fluviale SRL	filiala	1996	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați, România	100,00%	100,00%	25.616.494	25.206.269		
TTS Operator S.R.L.	filiala	1994	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța, România	90,00%	90,00%	2.089.532	1.706.207		
Portul Fajsz (EZUSTBARKA KFT)	filiala	2004	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz, Ungaria	100,00%	100,00%	1.125.390	1.293.580		
Agrimol Trade SRL	filiala	2010	Comerț cu ridicata material lemnos	București, Romania	99,98%	99,98%	5.305.870	5.305.870		
Plimsoll ZRT	filiala	2016	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta, Ungaria	51,00%	51,00%	6.245.952	7.615.614		
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	filiala	2014	Activități asociate transportului fluvial	Viena, Austria	75,00%	75,00%	116.477	116.477		
Transterminal-S.R.L.	Investiție în asociații	2006	Transport de marfă pe calea ferată	Chișinău, Rep. Moldova	20,00%	20,00%	147.339	147.339		
Management NFR S.A.	investiție	2003	Consultanță pentru afaceri	București, Romania	20,00%	20,00%	-	-		
GIF Leasing IFN	investiție	2004	Activitate de leasing financiar	București, Romania	7,70%	7,70%	-	-		
							<b>260.533.158</b>	<b>127.016.199</b>		

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

**12. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)**

Procentul de deținere prezentat în tabelul de mai sus pentru fiecare filială reprezintă și drepturile de vot deținute în fiecare societate.

În iulie 2023, Societatea a finalizat achiziția a 99,9% din capitalul social al Deciom SA (107.840.362 lei), iar la 15 decembrie 2023 a procedat la majorarea capitalului social (24.975.000 lei).

Creșterea participațiilor CNFR Navrom SA, (1.338.275 lei), Canopus Star SRL (67.275 lei), TTS Porturi Fluviale SRL (410.225 lei) și TTS Operator SRL (383.325 lei) este ca urmare a aplicării Stock Option Plan-ului aprobat de Societate. (nota 18)

La 31 decembrie 2023, Societatea a evaluat investițiile în filiale și entități asociate la cost și a înregistrat o pierdere din depreciere în valoare de 1.537.852 lei (31 decembrie 2022: 1.450.386 lei), care a fost înregistrată în contul de profit și pierdere fiind egala cu suma cu care valoarea contabilă depășește valoarea recuperabilă.

Mișcările înregistrate în anul 2023 în ceea ce privește investițiile în filiale și entități asociate este prezentată mai jos:

<b>Sold la 31 Decembrie 2022</b>	<b>127.016.199</b>
Creșteri de valoare, astfel:	
Achiziție titluri și majorare capital social Deciom SA	132.815.362
Creștere procent deținere în CNFR Navrom SA	40.374
Depreciere înregistrată	(1.537.852)
Stock option plan	2.199.075
<b>Sold la 31 Decembrie 2023</b>	<b>260.533.158</b>

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

**12. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)**

Creșteri în filiale și entități asociate

	Creșteri		Descrășteri	
	31-Dec-23	31-Dec-22	31-Dec-23	31-Dec-22
Decirom SA	132.815.362	-	-	-
CNFR Navrom SA	1.378.649	71.135	-	-
Canopus Star SRL	67.250	-	-	-
TTS Porturi Fluviale SRL	410.225	-	-	-
TTS Operator SRL	383.325	-	-	-
<b>Total</b>	<b>135.054.811</b>	<b>71.135</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Din care, creșteri ca urmare a aplicării Stock Option Plan:

	31-Dec-23
CNFR Navrom SA	1.338.275
Canopus Star SRL	67.250
TTS Porturi Fluviale SRL	410.225
TTS Operator SRL	383.325
<b>Total</b>	<b>2.199.075</b>

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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**13. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Garanții comerciale	170.106	131.880
<b>Total</b>	<b>170.106</b>	<b>131.880</b>

În linia creanțelor pe termen lung sunt incluse în principal garanțiile pentru operațiunile portuare. Acestea sunt înregistrate la cost.

**14. STOCURI**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Materiale consumabile, la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă	504.102	257.320
Obiecte de inventar, la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă	31.931	44.460
Avansuri plătite	2.163	231.248
<b>Total</b>	<b>538.196</b>	<b>533.028</b>

**15. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Creanțe comerciale	42.286.850	48.866.427
Avansuri către furnizorii de servicii	21.107	21.108
Așteptări de pierdere din creanțe comerciale	(1.223.434)	(696.319)
<b>Total</b>	<b>41.084.523</b>	<b>48.191.216</b>
<b>Creanțe aferente contractelor cu clienții</b>	<b>488.827</b>	<b>11.082.600</b>

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

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

**15. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ (continuare)**

Mișcările în provizioanele pentru estimările de pierdere din creanțe:

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>675.212</b>	<b>1.252.464</b>
Aferent creanțe incerte de-recunoscute	(907)	(101.277)
Aferent creanțe recuperate/constituite	549.129	(475.975)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>1.223.434</b>	<b>675.212</b>

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 suplimentare pentru estimări de pierdere din creanțele comerciale, în afara celor deja recunoscute în aceste situații financiare.

Împrumuturile acordate filialelor în sumă de 1.395.705 lei (2023) și 1.381.404 lei (2022) au fost acordate filialei Port of Fajsz, reînnoibile anual cu o rată a dobânzii similară cu dobânda bancară pentru descoperirea de cont a Societății.

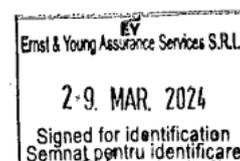
**16. ALTE ACTIVE CIRCULANTE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Taxe de recuperat (in principal TVA)	23.735.624	16.162.745
Cheltuieli în avans	1.057.068	1.643.232
Debitori diverși	5.505.220	5.721.385
Așteptări de pierdere din creanțe-debitori diverși	(5.504.875)	(4.807.397)
Alte active circulante	379.449	429.439
Așteptări de pierdere din creanțe-Alte active circulante	(379.449)	-
<b>Total</b>	<b>24.793.037</b>	<b>19.149.404</b>

**Subvenții guvernamentale**

	<b>Anul s-a încheiat 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul s-a încheiat 31 decembrie 2022</b>
La 1 ianuarie	<b>14.103.367</b>	-
Înregistrate în timpul anului	27.447	14.358.820
Încasate în cursul anului	(10.316.624)	(255.453)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>3.814.190</b>	<b>14.103.367</b>

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.



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

**16. ALTE ACTIVE CIRCULANTE (continuare)**

Subvenții guvernamentale se referă la fonduri nerambursabile aferente investițiilor realizate în principal de TTS (Transport Trade Services) SA pentru modernizarea infrastructurii Port Giurgiu. Nu există condiții neîndeplinite sau altele 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.

Detalierea estimărilor de pierderi din creanțe comerciale, creanțe aferente contractelor cu clienții și alte active curente este prezentată mai jos:

<b>Total Dec, 2023</b>	<b>Neajunse la scadență</b>	<b>0-30 zile</b>	<b>30-90 zile</b>	<b>91-180 zile</b>	<b>181-365 zile</b>	<b>scadente de peste 365 zile</b>
66.233.384	56.414.610	5.769.857	2.505.733	92.120	347.999	1.103.065
(1.223.434)	-	-	-	-	(120.369)	(1.103.065)
<b>Total Dec, 2022</b>	<b>Neajunse la scadență</b>	<b>0-30 zile</b>	<b>30-90 zile</b>	<b>91-180 zile</b>	<b>181-365 zile</b>	<b>scadente de peste 365 zile</b>
59.970.134	41.793.937	13.164.429	3.264.692	390.963	659.794	696.319
(696.319)	-	-	-	-	-	(696.319)

Perioada medie de încasare a facturilor de vânzare este de 35-40 de zile. Nu se percepe dobândă la creanțele comerciale scadente.

Societatea evaluează întotdeauna estimările de pierdere pentru creanțele 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. Societatea 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

Conducerea Societății a analizat recuperarea istorică a creanțelor comerciale și creanțelor aferente contractelor cu clienții 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.

Societatea 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.

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

**17. CAPITAL EMIS**

Capitalul emis include:

	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Capital social</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>30.000.000</b>	<b>31.739.602</b>
Număr de acțiuni după reducerea valorii nominale	-	-
Emisiune de acțiuni	30.000.000	30.000.000
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>60.000.000</b>	<b>61.739.602</b>
Număr de acțiuni după reducerea valorii nominale	-	-
Emisiune de acțiuni	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>60.000.000</b>	<b>61.739.602</b>

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

La 31 decembrie 2023, structura acționariatului Societății este următoarea:

<b>Structura acționariatului</b>	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Cotă</u>
Mihăilescu 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%
<b>Total</b>	<b>60.000.000</b>	<b>100 %</b>

La 31 decembrie 2022 structura acționariatului Societății este următoarea:

<b>Structura acționariatului</b>	<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%
<b>TOTAL</b>	<b>60.000.000</b>	<b>100.0000%</b>

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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)**

**18. REZERVE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Rezerva pentru plăți bazate pe acțiuni	2.972.450	-
Rezerve legale	12.000.000	10.620.132
Alte rezerve	20.818.721	20.046.515
Rezerve din reevaluare	-	-
<b>Total</b>	<b>35.791.171</b>	<b>30.666.647</b>

Principalele linii din rezerve sunt legate de profiturile generate de Societate 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.

**Rezerva pentru plăți bazate pe acțiuni**

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 care reprezintă numărul de opțiuni acordate la valoarea justă la data acordării. Valoarea justă a fost determinată pe baza valorii de piață a acțiunilor la data acordării. Nu existau alte planuri de opțiuni pe acțiuni în vigoare înainte de aceasta. Întregul cost este suportat de TTS, fără decontare de la afiliați. La data raportării încă două etape pentru anii 2024 și 2025 au rămas în vigoare.

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

**18. 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).
- 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
- Împuternicirea Directorului General al Companiei să realizeze toate măsurile de implementare a Programului POS în primul său an.
- Sumele sunt înregistrate la cheltuieli pentru partea aferentă angajaților TTS SA în corespondență cu rezervele (773.375 lei), în timp ce restul valorii însemnând 2.199.075 lei au fost înregistrate ca majorare a Investițiilor în entitățile afiliate în care lucrează salariații respectivi în corespondență cu rezervele. Acest tratament este în conformitate cu IFRS 2, deoarece Societatea investește în filialele sale oferind opțiuni în TTS angajaților filialelor.

**REZULTATUL PE ACȚIUNE**

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.

	<b>Anul încheiat la 31 Decembrie, 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 Decembrie, 2022</b>
<b><i>Profitul anului atribuibil:</i></b>		
Acționarilor Societății	151.354.834	81.189.859
Număr acțiuni	60.000.000	60.000.000
Rezultatul pe acțiune		
De baza, profit atribuibil acționarilor de baza ai companiei	2,52	1,35
Diluat, profit atribuibil acționarilor de baza ai companiei	2,52	1,35

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

**19. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

Soldurile si tranzacțiile cu părțile afiliate sunt prezentate mai jos:

	<b>Sume de încasat de la părți afiliate</b>		<b>Sume de plătit părților afiliate</b>	
	<b>31-Dec-23</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Dec-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
CNFR Navrom SA	777.932	3.166	70.052.465	42.363.922
TTS Operator SRL	-	410.550	7.234.501	3.191.279
Canopus Star SRL	-	-	9.827.945	6.800.237
Decirom SA	-	-	117.831	-
TTS Porturi Fluviale SRL	379.449	379.449	377.110	362.562
Plimsoll ZRT	190.984	95.968	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	782.608	-	154.163	59.369
Port of Fajsz kft	918.576	913.449	-	-
<b>Total</b>	<b>3.049.550</b>	<b>1.802.582</b>	<b>87.764.014</b>	<b>52.777.369</b>

**Împrumuturi acordate**

Port of Faisz	1.395.705	1.381.404
<b>Total</b>	<b>1.395.705</b>	<b>1.381.404</b>

	<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>		<b>Achiziții de bunuri și servicii</b>	
	<b>31-Dec-23</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Dec-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
CNFR Navrom SA	127.748	384.859	541.498.010	380.885.440
TTS Operator SRL	4.170.000	4.140.000	58.530.326	26.488.880
Canopus Star SRL	-	-	32.192.584	20.038.981
Decirom SA	-	-	2.534.698	-
TTS Porturi Fluviale SRL	-	-	3.138.098	4.163.075
Agrimol Trade SRL	68.753	-	-	-
Fluvius KFT	-	-	-	-
Plimsoll ZRT	3.467.364	2.962.256	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	2.887.202	5.303.890	237.432	180.483
<b>Total</b>	<b>10.721.067</b>	<b>12.791.005</b>	<b>638.131.147</b>	<b>431.756.859</b>

**Informații privind Consiliul de Administrație și conducerea executivă**

Remunerația directorilor și a altor membri ai conducerii cheie în perioada 2023 și 2022 a fost următoarea:

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie, 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie, 2022</b>
Consiliul de Administrație și conducerea executivă	3.728.576	2.785.421
SOP Opțiuni	107.600	-
<b>Total</b>	<b>3.836.176</b>	<b>2.785.421</b>

Sumele de mai sus se referă la beneficiile pe termen scurt. Compania nu acordă beneficii post angajare, alte beneficii pe termen lung sau indemnizații de încetare în anul curent.

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

**20. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI**

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
<b>Împrumuturi garantate</b>		
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	8.172.557	-
<b>Împrumuturi pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	44.949.064	-
<b>Total împrumuturi pe termen scurt și lung</b>	<b>53.121.621</b>	<b>-</b>

În 2023, 7 iulie, Compania a contractat un împrumut în valoare de 11,5 milioane EUR de la CitiBank pentru finanțarea achiziției a 99,9% din capitalul social al Decirom SA. Soldul împrumutului la 31 decembrie 2023 este de 10.678.571 EUR (echivalentul a 53.121.621 lei).

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>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	-	230.655	-	-
Trageri împrumut	57.193.360	-	-	-
Plăți împrumut	(4.071.739)	-	-	-
Cheltuiala cu dobânda	1.306.014			
Dobânda platita	(1.306.014)			
Variație neta leasing	-	(85.590)	-	(3.677)
<b>Total mișcare prezentata in fluxul de finanțare</b>	<b>53.121.621</b>	<b>(85.590)</b>	<b>-</b>	<b>(3.677)</b>
<b>Alte mișcări Aferente datoriiilor</b>				
Leasing nou	-	676.577	-	234.333
<b>Sold la 31 Decembrie</b>	<b>53.121.621</b>	<b>821.642</b>	<b>-</b>	<b>230.655</b>

Valoarea contabilă netă totală a activelor gajate este de **8.192.318 lei**.

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

20. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Numele băncii	Tipul împrumutului	Data acordării	Scadentă	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	Termen scurt		Termen lung		Perioadă	Garanții
						31 decembrie 2023	31 decembrie 2023	31 decembrie 2023	31 decembrie 2023		
CitiBank Europe plc	Investiție	07/07/2023	06/28/2030	-	53.121.621	8.172.557	8.172.557	44.949.064	44.949.064	84 LUNI	Da
<b>TOTAL</b>				-	<b>53.121.621</b>	<b>8.172.557</b>	<b>8.172.557</b>	<b>44.949.064</b>	<b>44.949.064</b>		

Rata dobânzii pentru împrumutul prezentat mai sus este rata variabila. Împrumutul de la Citi Bank a fost acordat în EUR, la o dobânda conform condițiilor contractuale.

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

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

**21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 20221</b>
Datorii comerciale	90.404.811	62.185.189
Datorii aferente facturilor de primit	1.219.347	1.984.494
<b>Total</b>	<b>91.624.158</b>	<b>64.169.683</b>
<b>Datorii legate de contractele cu clienții</b>	<b>6.955.975</b>	<b>2.566.195</b>

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).

**22. PROVIZIOANE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.090.116	947.980
<b>Total</b>	<b>1.090.116</b>	<b>947.980</b>

La 31 decembrie 2023, suma de 1.090.116 lei (2022: 947.980 lei) reprezintă în principal provizion pentru concediile neefectuate.

**23. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT SI LUNG**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Datorii cu salariile angajaților	487.305	294.235
Datorii cu asigurările sociale	889.565	757.623
Impozitul pe salarii datorat	126.805	102.586
Alte datorii non-comerciale	2.377	23
Creditori diverși	316	-
<b>Total</b>	<b>1.506.368</b>	<b>1.154.467</b>

Datoriile aferente angajaților sunt datorii financiare, în timp ce datoriile de asigurări sociale și impozitul pe salarii sunt datorii nefinanciare.

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

**23. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT SI LUNG (continuare)**

**Subvenții guvernamentale**

Subvenția primită de Societate este pentru a finanța active corporale, respectiv pentru modernizarea infrastructurii portuare. Subvenția a fost recunoscută ca urmare a îndeplinirii criteriilor de finanțare a unei investiții și ca urmare a sumelor încasate de la stat. Datoriile legate de subvențiile pentru imobilizările corporale 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.

	<b>Anul s-a încheiat 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul s-a încheiat 31 decembrie 2022</b>
La 1 ianuarie	14.358.820	-
Recunoscut în an	27.447	14.358.820
Eliberat în contul de profit sau pierdere	-	-
La 31 decembrie	<u>14.386.267</u>	<u>14.358.820</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.386.267</u></b>	<b><u>14.358.820</u></b>
Pe termen scurt	1.082.682	-
Pe termen lung	<b>13.303.585</b>	14.358.820

**24. 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.

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

Societatea 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 este următoarea:

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>
Total împrumuturi	53,121,621
Mai puțin numerar și echivalente în numerar	88.021.479
Datorii nete	(34,899,858)
Total capitaluri proprii și rezerve	<u>369.077.802</u>
<b>Rata îndatorării</b>	<b><u>-9,46%</u></b>

La 31 decembrie 2022 Societatea nu avea contractate împrumuturi bancare.

## **24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

### **b) Riscul valutar**

Societatea 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 Societății 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**

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

### **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. Societatea 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 derivate) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- 
- valoarea justă a instrumentelor derivate este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la bază opțiuni.

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

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 individuale  
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023  
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

2023	EUR	USD	CHF	GBP	HUF	LEU	31-Dec-23
	1 EUR =4.9746 LEI	1 USD =4.4958 LEI	1 CHF =5.3666 LEI	1 GBP =5.7225 LEI	100 HUF =1.2995 LEI	1 LEU LEI	Total LEI
<b>ACTIVE</b>							
Numerar si echivalente de numerar	58.855.222	14.446.288	2.002	123	-	14.717.844	88.021.479
Creeanțe comerciale	17.592.218	10.825.479	-	-	-	12.178.000	40.595.697
Depozite bancare pe termen scurt	9.949.200	13.487.400	-	-	-	-	23.436.600
Alte active imobilizate	-	-	-	-	-	170.106	170.106
<b>DATORII</b>							
Datorii comerciale	(63.163.615)	(4.493.533)	-	(1.403)	-	(23.965.607)	(91.624.158)
Leasing	(821.642)	-	-	-	-	-	(821.642)
Împrumuturi bancare pe termen scurt si termen lung	(53.121.621)	-	-	-	-	-	(53.121.621)
<b>Expunere bilanțieră netă</b>	<b>(30.710.238)</b>	<b>34.265.634</b>	<b>2.002</b>	<b>(1.279)</b>	<b>-</b>	<b>(3.100.343)</b>	<b>6.656.462</b>

  
 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 individuale  
 Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023  
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2022	24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)							31-Dec-22
	EUR	USD	CHF	GBP	HUF	LEU		
	1 EUR	1 USD	1 CHF	1 GBP	100 HUF	1 LEU		Total
	=4.9474 LEI	=4.6346 LEI	=5.0289 LEI	=5.5878 LEI	=1.2354 LEI	1 LEU		LEI
	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		LEI
<b>ACTIVE</b>								
Numerar si echivalente de numerar	11,750,770	19,730,347	3,744	121	-	47,140,243		78,625,225
Creanțe comerciale	16,971,643	18,314,640	-	-	-	1,822,333		37,108,616
Depozite bancare pe termen scurt	-	-	-	-	-	-		-
Alte active imobilizate	-	-	-	-	-	131,880		131,880
<b>DATORII</b>								
Datorii comerciale si datorii aferente contractelor cu clienții	(45,114,620)	(5,822,606)	-	(1,255)	-	(13,231,202)		(64,169,683)
Leasing	(230,656)	-	-	-	-	-		(230,656)
Împrumuturi bancare pe termen scurt si termen lung	-	-	-	-	-	-		-
<b>Expunere bilanțieră netă</b>	<b>(16.622.863)</b>	<b>32,222,381</b>	<b>3,744</b>	<b>(1,135)</b>	<b>-</b>	<b>35.863.254</b>		<b>51.465.382</b>

  
 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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
(toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Analiza de senzitivitate**

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

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

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
EUR	4,9746	4,9474
USD	4,4958	4,6346
CHF	5,3666	5,0289
GBP	5,7225	5,5878
	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
Profit sau (pierdere)	355.612	1.560.213

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

<b>Moneda</b>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
EUR	(3.071.024)	(1.662.286)
USD	3.426.563	3.222.238
CHF	200	374
GBP	(128)	(113)
<b>Total</b>	<u>355.612</u>	<u>1.560.213</u>

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

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii**

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență ale datoriilor financiare ale Societății. Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească.

2023	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Datorii comerciale și datorii contractuale	91.624.158	-	-	91.624.158
<b><i>Instrumente purtătoare de dobândă</i></b>				
Împrumuturi pe termen lung și scurt	8.172.557	16.345.114	28.603.950	53.121.621
Leasing pe termen lung și scurt	179.164	386.059	256.419	821.642
2022	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Datorii comerciale și datorii contractuale	64.169.682	-	-	64.169.682
<b><i>Instrumente purtătoare de dobândă</i></b>				
Împrumuturi pe termen lung și scurt	-	-	-	-
Leasing pe termen lung și scurt	45.109	149.291	36.256	230.656

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 individuale**  
**Pentru anul încheiat 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în "LEI", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

**24. 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.

<b>31 decembrie 2023</b>	<b>1% creștere</b>	<b>1% descreștere</b>
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(531.216)	531.216
Depozite bancare pe termen scurt	234.360	(243.360)
<b>Analiza de sensibilitatea a dobânzilor</b>	<b>(296.856)</b>	<b>296.856</b>
<b>31 decembrie 2022</b>	<b>1% creștere</b>	<b>1% descreștere</b>
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	-	-
<b>Analiza de sensibilitatea a dobânzilor</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**25. 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 poziției financiare, după cum urmează:

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Numerar în bănci	87.028.473	77.852.545
Numerar în casă	1.007	4.680
Echivalente de numerar	992.000	768.000
<b>Total</b>	<b>88.021.480</b>	<b>78.625.225</b>

Societatea a plasat în anul curent 23.436.600 lei în depozite bancare cu scadența peste 6 luni, acestea fiind reclasificate ca depozite bancare pe termen scurt.

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

## 26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

### Obligații contingente

Societatea este garant în contractele de credit încheiate de filialele sale cu UniCredit Bank S.A. și CitiBank, respectiv pentru societățile CNFR Navrom S.A, TTS Porturi Fluviale S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L. și Plimsoll Zrt.

La 31 decembrie 2023, sumele în sold din contractele de credit garantate sunt:

<u>Afiliat</u>	<u>Banca finanțatoare</u>	<u>Datorii la 31.12.2023</u>
CNFR Navrom SA	CitiBank	23.878.124
CNFR Navrom SA	UniCredit Bank SA	7.212.663
TTS Porturi Fluviale SRL	CitiBank	3.646.790
Plimsoll Zrt	CitiBank	7.463.253
Navrom Shipyard SRL	UniCredit Bank SA	7.397.264
Agrimol Trade SRL	CitiBank	6.689.927
<b>TOTAL</b>		<b>56.288.021</b>

### 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 întârziere la plata; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

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

### 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; Penalitățile de întârziere sunt de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere.

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.

## 26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Companiile 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 Ministerul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației 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 acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

### Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligații la 31 decembrie 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.

Reglementările de mediu sunt în curs de dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nicio obligație la 31 decembrie 2023 sau 31 decembrie 2022 pentru niciun cost estimat, inclusiv taxe juridice și de consultanță, studii de amplasament, proiectarea și implementarea planurilor de redresare în ceea ce privește mediul.

La data raportării nu există obligații de mediu neîndeplinite.

Societatea ia în considerare aspectele legate de climă în estimări și ipoteze, după caz. Această evaluare include o gamă largă de factori ce pot avea impact asupra Societății, atât din cauza riscurilor fizice, cât și a celor de tranziție. Chiar dacă Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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. Valoarea utilizată poate fi afectată în mai multe moduri diverse de riscul de tranziție, cum ar fi legislația legată de climă

Politica de mediu a Societății, ca societate mama a Grupului TTS este construită pe 3 piloni:

- Monitorizarea consumului de energie, a emisiilor de CO<sub>2</sub> 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 ampretei de mediu.

Referitor la emisiile de CO<sub>2</sub>, 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 CO<sub>2</sub> – în scădere cu 26,2% în perioada 2012-2022, cât și în ceea ce privește intensitatea emisiilor de CO<sub>2</sub> – 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.

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

---

**26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)**

Sistemele EMS certificate ISO 14001 implementate acoperă 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.

**27. ONORARIILE DE AUDIT**

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

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2023 ale Societății pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022 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.

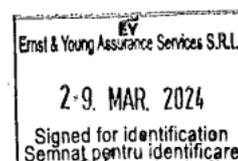
**28. EVENIMENTE ULTERIOARE**

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

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

  
\_\_\_\_\_  
**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
DIRECTOR GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
**FLORESCU NICOLEȚA**  
DIRECTOR FINANCIAR



TTS 2023 (i)

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

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

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

*Pentru exercițiul financiar*  
2023

*Data raportului*  
29.03.2024

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

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

*Cod Fiscal*  
RO9089452

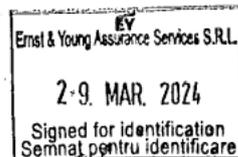
*Număr de ordine în Registrul Comerțului*  
J40/296/1997

*Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:*

Bursa de Valori București – Piața Principală categoria Premium

SIMBOL	TTS
ISIN:	ROYCRRK66RD8
Cod LEI	5493008M458S2MG7GP03

*Capitalul social subscris și vărsat*  
60.000.000 lei



# Cuprins

1.	Prezentarea societății TTS (Transport Trade Services) S.A.	2
1.1.	Forma de organizare	2
1.2.	Obiectul principal de activitate	2
1.3.	Organizarea și activitatea Societății	2
1.4.	Filialele TTS și participații în alte societăți	2
2.	Anul 2023 pe scurt	4
	Rezultate	4
	Operațiuni	4
	Evoluția volumelor de mărfuri expediate	5
	Investiții	6
3.	Perspective privind activitatea TTS în anul 2024	6
	Volume expediate de TTS	6
	Produse agricole	6
	Minerale	7
	Produse chimice	7
	Factori de risc	7
4.	Financiare	8
4.1.	Contul de profit sau pierdere	8
4.2.	Situația poziției financiare	9
	Active imobilizate	10
	Active circulante	10
	Datorii pe termen lung	10
	Datorii curente	10
4.3.	Situația fluxurilor de trezorerie	11
4.4.	Situația modificării capitalurilor proprii	12
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2023	13
5.	Operațiuni	13
6.	Investiții	14
7.	Resurse umane	15
8.	Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern	15
9.	Propunerea privind repartizarea profitului net realizat în 2023	17
10.	Sistemul de guvernare corporativă al TTS	17
10.1.	Cadrul de reglementare internă a Societății	17
10.2.	Administrarea și conducerea Societății	18
10.3.	Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2023	20
10.4.	Tranzacțiile cu acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății în 2023	20
11.	Declarația nefinanciară privind anul 2023	20

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

### 1.1. Forma de organizare

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

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

La 31.12.2023 capitalul social subscris și vărsat era de 60.000.000 lei, divizat în 60.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă proprietarilor drepturi egale, în condițiile legii.

### 1.2. Obiectul principal de activitate

*Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor*

### 1.3. Organizarea și activitatea Societății

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

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

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

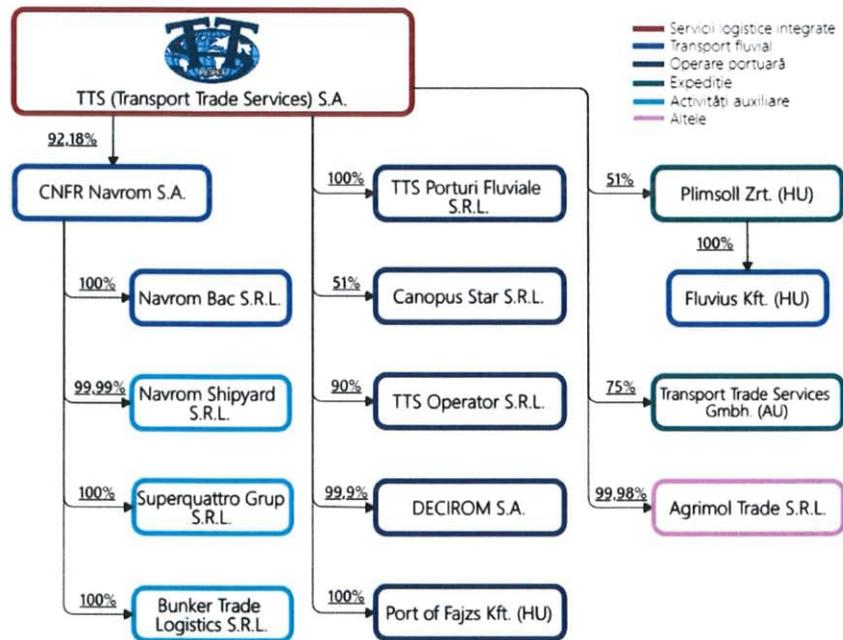
Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

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

### 1.4. Filialele TTS și participații în alte societăți

Societatea deține procente majoritare într-un număr de 9 societăți:

Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	31.12.2023	01.01.2023
CNFR Navrom S.A.	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați	92,18%	92,17%
Canopus Star S.R.L.	Manipulări	Constanța	51,00%	51,00%
DECIROM S.A.	Manipulări	Constanța	99,93%	0%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Manipulări	Galați	100%	100%
TTS Operator S.R.L.	Manipulări	Constanța	90,00%	90,00%
Port of Fajsz Kft.	Activități de servicii anexe transportului pe apă	Fajsz	100%	100%
Agrimol Trade SRL	Intermedieri în comerțul cu produse diverse	București	99,98%	99,98%
Plimsoll Zrt.	Alte activități anexe transporturilor	Budapesta	51,00%	51,00%
TTS (Transport Trade Services) GmbH	Alte activități anexe transporturilor	Viena	75,00%	75,00%



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

Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	31.12.2023	01.01.2023
<i>Prin CNFR Navrom S.A</i>				
Navrom Bac S.R.L.	Transport de pasageri pe căi navigabile interioare	Galați	99,53%	99,53%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și bărcilor	Galați	99,99%	99,99%
Superquattro Group S.R.L.	Construcții hidrotehnice	Galați	100%	100%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Activități de servicii anexe transportului pe apă	Constanța	100%	100%
<i>Prin Plimsoll zrt</i>				
Fluvius Kft	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Budapesta	100%	100%

Alte participații deținute de TTS:

Societăți asociate, în care TTS nu deține controlul

Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	Procentul de deținere	
			31.12.2023	01.01.2023
Navrom Port Service S.R.L. (indirect prin CNFR NAVROM S.A.)	Transport fluvial de marfă	Galați	49,98%	49,98%
Transterminal-S.R.L.	Expediție de marfă pe calea ferată	Chișinău	20,00%	20,00%

Societăți in lichidare

Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	Procentul de deținere	
			31.12.2023	01.01.2023
Management NFR S.A.	Consultanță pentru afaceri	București	20,00%	20,00%
GIF Leasing IFN	Activitate de leasing financiar	București	7,70%	7,70%

## 2. 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 expediate, și creșterea volumului de mărfuri operate în porturi expediate de TTS.
- TTS a înregistrat în 2023 o cifră de afaceri de 904,5 mil. lei (▲+37,9% Δ 2023/2022), un profit net de 151,4 mil. lei (▲+86,4% Δ 2023/2022) și EBITDA de 161,8 mil. lei (▲+76,5% Δ 2023/2022).

TTS – Cont profit și pierderi – 12 luni 2023			
(mil. lei)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Cifra de afaceri	904,5	656,0	▲ +37,9%
Rezultat din exploatare	157,6	87,3	▲ +80,5%
Profit net	151,4	81,2	▲ +86,4%
EBITDA	161,8	91,7	▲ +76,5%

- În aceste condiții, activul net al TTS a atins 369,1 mil lei (▲+49,0% Δ 2023/2022), la o valoare totală a activelor de 550,5 mil lei (▲+62,4% Δ 2023/2022) și un nivel al datoriilor de 181,5 mil lei (+98,8% Δ 2023/2022).

TTS – Bilanț – 31.12.2023			
(mil. lei)	31.12.2023	31.12.2022	Δ 2023/2022
Total active	550,5	339,1	▲ +62,4%
Total datorii, din care	181,5	91,3	+98,8%
Împrumuturi	53,9	-	N/A
Activ net	369,1	247,8	▲ +49,0%

- Valoarea datoriilor la 31.12.2023 include datorii comerciale în valoare de 91,6 mil. lei (+42,8% Δ 2023/2022, în linie cu evoluția cifrei de afaceri) și soldul de 53,9 mil. lei al creditului contractat pentru finanțarea achiziției DECIROM S.A.. Diferența constă în principal din subvenții pentru investiții (aferele proiectului de modernizare a portului Giurgiu) și venituri înregistrate în avans

### Operațiuni

- Din punct de vedere operațional, în anul 2023 serviciile de expediție prestate de TTS având ca obiect mărfuri operate în porturi a depășit semnificativ serviciile prestate pentru mărfuri transportate fluvial.
- Volumul agregat de mărfuri expediate de TTS a înregistrat o creștere de 2,88 mil. tone în raport cu anul 2022, atingând la finalul anului 12,82 mil. tone (▲+29,1% Δ 2023/2022), ca urmare a creșterii cu 2,86 mil. tone (▲+66,5% Δ 2023/2022) a volumului de mărfuri operate în porturi expediate de TTS.

Operațiuni – 12 luni 2023			
(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Transport pe cale fluvială	5,64	5,62	▲ 0,3%
Operare portuară	7,18	4,32	▲ 66,5%
<b>Total</b>	<b>12,82</b>	<b>9,94</b>	<b>▲ 29,1%</b>

- Această evoluție a fost în linie cu evoluția fluxurilor transportate și operate de Grupul TTS.

### Evoluția volumelor de mărfuri expediate

- Volumul de produse agricole expediate a înregistrat în anul 2023 o creștere cu 3,46 mil. tone în raport cu anul 2022, atingând un volum de 8,44 mil. tone (▲+89,7% Δ 2023/2022), creșteri înregistrând în special mărfurile operate în porturi care au atins 4,34 mil. tone (▲+144,3% Δ 2023/2022), dar și – într-o proporție mai mică, mărfurile transportate fluvial care au atins 2,98 mil. tone (▲+43,1% Δ 2023/2022).

Produse agricole expediate – 12 luni_2023			
(mil. tone)	12 luni_2023	12 luni_2022	Δ 2023/2022
Transportate pe cale fluvială	2,98	2,08	▲ +43,1%
Operate în porturi	4,34	1,78	▲ +144,3%
<b>Total</b>	<b>7,32</b>	<b>3,86</b>	<b>▲ +89,7%</b>

- O evoluție diferită au avut-o volumele de minerale și produse chimice expediate de TTS în 2023.
- Volumul de produse minerale expediate a înregistrat în anul 2023 o scădere de 0,48 mil. tone în raport cu anul 2022, volumul înregistrat la finele anului fiind de 4,08 mil. tone (▼-10,4% Δ 2023/2022), creșterea de 0,31 mil. tone (▲+18,0% Δ 2023/2022) a volumelor operate în porturi compensând numai în parte reducerea cu 0,77 mil. tone (▼-26,1% Δ 2023/2022) a volumelor transportate pe fluviu.

Minerale expediate – 12 luni_2023			
(mil. tone)	12 luni_2023	12 luni_2022	Δ 2023 / 2022
Transportate pe cale fluvială	2,17	2,94	▼ -26,1%
Operate în porturi	1,91	1,62	▲ +18,0%
<b>Total</b>	<b>4,08</b>	<b>4,56</b>	<b>▼ -10,4%</b>

- Volumul de produse chimice expediate a scăzut în anul 2023 cu 0,10 mil. tone în raport cu anul 2022, volumul înregistrat la finele anului fiind de 1,42 mil. tone (▼-6,6% Δ 2023/2022), reducerea cu 0,11 mil. tone (▼-18,9% Δ 2023/2022) a volumelor transportate pe fluviu neputând fi compensată de creșterea de 0,01 mil. tone (▲+1,5% Δ 2023/2022) a volumelor operate în porturi.

Produse chimice expediate – 12 luni_2023			
(mil. tone)	12 luni_2023	12 luni_2022	Δ 2023 / 2022
Transportate pe cale fluvială	0,49	0,60	▼ -18,9%
Operate în porturi	0,93	0,92	▲ +1,5%
<b>Total</b>	<b>1,42</b>	<b>1,52</b>	<b>▼ -6,6%</b>

## Investiții

- TTS a reinvestit întreg profitul realizat în anul 2023, volumul investițiilor atingând o valoare record istoric, respectiv 205,0 mil. lei (grad de realizare 90,5%). Din valoarea totală investită, 204,4 mil. lei (99,8% din total) au fost investiți în dezvoltarea operațiunilor portuare ale Grupului TTS.

### Investiții agregate – 12 luni\_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Investiții în Segmentul Operare Portuară	204,4	202,8	▲ 100,8%
Alte investiții	0,6	23,7	▼ 2,3%
<b>Total</b>	<b>205,0</b>	<b>226,5</b>	<b>▼ 90,5%</b>

## 3. Perspective privind activitatea TTS în anul 2024

### Volume expediate de TTS

În ceea ce privește produsele agricole ucrainene contractate de 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 Deciroam.

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 DECIRAM.

### Produse agricole

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

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

## Minerale

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

## Produse chimice

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

## Factori de risc

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

Deși prognozele nu indică evoluții negative în 2024, activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole.

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

## 4. Financiare

### 4.1. Contul de profit sau pierdere

În anul 2023, comparativ cu 2022, valoarea rezultatului din exploatare a crescut cu 70,3 mil. lei ( $\blacktriangle +80,5\%$   $\Delta$  2023/2022) ca urmare a creșterii veniturilor cu 248,5 mil. lei ( $\blacktriangle +37,9\%$   $\Delta$  2023/2022).

Profitul brut a înregistrat o creștere de 80,0 mil. lei ( $\blacktriangle +86,6\%$   $\Delta$  2023/2022), iar profitul atribuibil acționarilor TTS este de 151,4 mil. lei, cu 86,4% mai mare decât în anul 2022.

Cheltuielile cu subcontractorii au crescut cu 173,2 mil. lei ( $+31,4\%$   $\Delta$  2023/2022), ca rezultat al creșterii nivelului de activitate al TTS.

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Venituri	904.501.085	656.041.221
Alte venituri din exploatare	20.639.780	13.534.128
Materii prime și materiale	(517.490)	(538.532)
Costul bunurilor vândute	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(724.423.030)	(551.200.674)
Cheltuieli cu salariile	(13.266.143)	(10.224.199)
Cheltuieli administrative	(6.367.832)	(6.881.290)
Amortizare și deprecieri	(4.206.503)	(4.374.687)
Alte câștiguri	2.700	3.566.127
Alte pierderi	(18.738.585)	(12.596.968)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>157.623.982</b>	<b>87.325.126</b>
Venit din dividende	14.411.098	5.365.006
Deprecierea investițiilor în filiale și alte cheltuieli	(1.713.350)	(1.284.949)
Venit financiar	3.555.665	1.073.747
Cheltuială financiară	(1.467.335)	(76.283)
<b>Profitul brut</b>	<b>172.410.060</b>	<b>92.402.647</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(21.055.226)	(11.212.788)
<b>Profit atribuibil</b>	<b>151.354.834</b>	<b>81.189.859</b>
<b>Total rezultat global aferent anului, net</b>	<b>151.354.834</b>	<b>81.189.859</b>
Nr de acțiuni	60.000.000	60.000.000
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune	2,52	1,35

## 4.2. Situația poziției financiare

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	105.410.919	38.512.703
Imobilizări necorporale	39.753	93.017
Drept de utilizare active	798.645	228.941
Imobilizări financiare	260.533.158	127.016.199
Impozit amânat activ	18.080	-
Alte active imobilizate	170.106	131.880
<b>Total active imobilizate</b>	<b>366.970.661</b>	<b>165.982.740</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	538.196	533.028
Creanțe comerciale și alte creanțe	41.084.523	48.191.216
Creanțe aferente contractelor cu clienții	488.827	11.082.600
Împrumuturi acordate afiliațiilor	1.395.705	1.381.404
Subvenții guvernamentale	3.814.190	14.103.367
Alte active circulante	24.793.037	19.149.404
Depozite bancare pe termen scurt	23.436.600	-
Numerar și echivalente de numerar	88.021.479	78.625.225
<b>Total active circulante</b>	<b>183.572.557</b>	<b>173.066.244</b>
<b>Total active</b>	<b>550.543.218</b>	<b>339.048.984</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV</b>		
<b>Capital și rezerve</b>		
Capital social	61.739.602	61.739.602
Rezerve	35.791.171	30.666.647
Rezultat reportat	271.547.029	155.344.268
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>369.077.802</b>	<b>247.750.517</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi purtătoare de dobândă	44.949.064	-
Subvenții guvernamentale	13.303.585	14.358.820
Leasing pe termen lung	643.219	185.546
Alte datorii pe termen lung	261.857	261.422
Datorii privind impozitul amânat	-	99.290
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>59.157.725</b>	<b>14.905.078</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	91.624.158	64.169.683
Datorii aferente contractelor cu clienții	6.955.975	2.566.195
Subvenții guvernamentale	1.082.682	-
Porțiunea curentă a leasing-urilor	178.423	45.110
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	8.172.557	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.090.116	947.980
Impozit pe profit datorat	11.697.411	7.509.954
Alte datorii pe termen scurt	1.506.369	1.154.467
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>122.307.691</b>	<b>76.393.389</b>
<b>Total datorii</b>	<b>181.465.416</b>	<b>91.298.467</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>550.543.218</b>	<b>339.048.984</b>

### Active imobilizate

În anul 2023 valoarea activelor imobilizate a crescut de la 166,0 mil. lei la 367,0 mil. lei ( $\blacktriangle +121,1\%$   $\Delta$  2023/2022), în principal pe seama creșterii imobilizărilor corporale de la 38,5 mil lei la 105,4 mil. lei ( $\blacktriangle +173,7\%$   $\Delta$  2023/2022) și a creșterii imobilizărilor financiare de la 127,0 mil lei la 260,5 mil. lei ( $\blacktriangle +105,1\%$   $\Delta$  2023/2022). Principalele surse de creștere au fost:

- preluarea terminalului DECIROM,
- achiziția a 2 macarale plutitoare
- modernizarea terminalului portuar din Giurgiu

### Active circulante

Valoarea activelor circulante a crescut cu 10,5 mil. lei ( $+6,1\%$   $\Delta$  2023/2022). În același timp, activele foarte lichide – numerar, echivalente de numerar și depozit pe termen scurt, au crescut cu 32,8 mil. lei ( $+41,8\%$   $\Delta$  2023/2022) datorită creșterii gradului de încasare a creanțelor care s-au diminuat cu 17,7 mil. lei ( $-29,9\%$   $\Delta$  2023/2022).

### Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung au crescut cu 44,3 mil. lei ( $+296,9\%$   $\Delta$  2023/2022), în principal pe seama 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.

### Datorii curente

Creșterea de 45,9 mil. lei a datoriilor curente ( $+60,1\%$   $\Delta$  2023/2022) este rezultatul direct al creșterii volumului activității economice.

## 4.3. Situația fluxurilor de trezorerie

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
<b>Profit înaintea impozitării</b>	<b>172.410.060</b>	<b>92.402.647</b>
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	53.264	62.452
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.153.239	4.312.234
Depreciere aferentă imobilizării corporale	-	953.880
Depreciere aferentă investițiilor în filiale	1.537.852	1.450.385
Pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate	2.151.958	(417.060)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	142.136	319.339
Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	159.860	1.370.564
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	1.173.866	88.287
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan	773.375	-
Venituri din dividende	(14.411.098)	(5.365.006)
Cheltuieli cu dobânzile	1.306.014	-
Venituri din dobânzi	(3.555.665)	(1.073.747)
<b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>	<b>165.894.861</b>	<b>94.103.975</b>
<b>Modificări în activele și obligațiile din exploatare:</b>		
Creșteri/(Descrășteri) de creanțe	19.837.323	(33.746.746)
Creșteri/(Descrășteri) de cheltuieli în avans	586.164	(1.044.262)
(Creșteri)/Descrășteri de stocuri	(5.167)	72.859
Creșteri de datorii	750.322	18.175.399
Creșteri/(Descrășteri) de venituri în avans	4.389.780	(199.507)
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>191.453.283</b>	<b>77.361.718</b>
Dobânzi plătite	(1.306.014)	-
Dobânzi încasate	3.555.665	1.073.747
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>193.702.934</b>	<b>78.435.465</b>
<b>Activități de investiții:</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	(72.820.996)	(9.652.960)
Achiziții de imobilizări necorporale	-	(34.836)
Achiziții de cota participare în filiale	(132.893.963)	282.802
Subvenții guvernamentale încasate	10.289.177	255.453
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	22.984	91.841
Dividende încasate	14.411.098	5.365.006
Constituire de depozite bancare pe termen scurt	(23.436.600)	-
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții</b>	<b>(204.428.300)</b>	<b>(3.692.693)</b>
<b>Activități de finanțare:</b>		
Împrumuturi încasate	57.193.359	-
Împrumuturi achitate	(4.071.739)	-
Dividende plătite	(33.000.000)	(17.850.000)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>	<b>20,121,620</b>	<b>(17,850,000)</b>
<b>Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>	<b>9.396.254</b>	<b>56.892.770</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>78.625.225</b>	<b>21.732.455</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>88.021.479</b>	<b>78.625.225</b>

Evoluția fluxurilor de numerar a fost dominată în 2023 de creșterea fără precedent în istoria Societății a numerarului utilizat în activități de investiții care a atins 204,4 mil. lei (față de 3,7 mil. lei în 2022), și care a fost finanțat în proporție de 94,7 % din resurse interne, respectiv numerarul net din activitatea de exploatare care s-a ridicat la 193,7 mil. lei ( $\blacktriangle +147,0\%$   $\Delta$  2023/2022)

#### 4.4. Situația modificării capitalurilor proprii

	Capital social	Rezervă pentru plăți bazate pe acțiuni	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>61.739.602</b>	-	-	<b>10.620.132</b>	<b>20.046.515</b>	-	<b>155.344.268</b>	<b>247.750.517</b>
Profit pentru anul 2023	-	-	-	-	-	-	151.354.834	151.354.834
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	151.354.834	151.354.834
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	1.379.868	-	-	(1.379.868)	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	772.206	-	(772.206)	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	(33.000.000)	(33.000.000)
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan	-	2.972.450	-	-	-	-	-	2.972.450
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>61.739.602</b>	<b>2.972.450</b>	-	<b>12.000.000</b>	<b>20.818.721</b>	-	<b>271.547.028</b>	<b>369.077.801</b>

Capitalurile proprii ale Societății au crescut de la 247,8 mil. lei la 369,1 mil. lei ( $\blacktriangle +147,0\%$   $\Delta$  2023/2022).

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.

Valoarea inflată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 61.739.602 lei.

În cursul lunii iunie 2023, au fost distribuite dividende în valoare de 33.000.000 lei, respectiv 0,55 lei per acțiune. Ultimele patru distribuiri de dividende au fost următoarele:

- pentru exercițiul financiar 2019: 15.300.000 lei (0,51 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2020: 16.200.000 lei (0,54 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2021: 17.850.000 lei (0,2975 lei/acțiune).
- pentru exercițiul financiar 2022: 33.000.000 lei (0,55 lei/acțiune).

## 4.5. Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2023

1. Indicatori de lichiditate	Anul încheiat la 31.dec 2023	Anul încheiat la 31.dec 2022
a) Indicatorul lichidității curente	1,5	2,3
Active curente	183.572.557	173.066.244
Datorii curente	122.307.691	76.393.389
<b>2. Indicatori de risc</b>		
a) Indicatorul Gradului de îndatorare	14.62%	-
Capital împrumutat	53.943.263	-
Capital propriu	369.077.802	247.750.517
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	133,1	-
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	173.716.075	92.402.647
Cheltuieli cu dobânda	1.306.015	-
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
a) Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	17,7	24,3
<i>Sold mediu clienți</i>	43.786.268	43.599.723
<i>Cifra de afaceri</i>	904.501.085	656.041.221
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	43,9	32,5
<i>Sold mediu furnizori</i>	89.729.902	50.813.773
<i>Achiziții de bunuri și servicii</i>	746.215.310	570.099.580
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,5	4,0
Cifra de afaceri	904.501.085	656.041.221
Active imobilizate	366.970.661	165.982.740
d) Viteza de rotație a activelor totale	1,6	1,9
Cifra de afaceri	904.501.085	656.041.221
Total active	550.543.218	339.048.984
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	47,1%	37,3%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	173.716.075	92.402.647
Capital propriu	369.077.802	247.750.517

## 5. Operațiuni

Mărfuri – 12 luni 2023 (mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	7,32	3,86	↑ 89,69%
Minerale	4,08	4,56	↓ -10,43%
Produse chimice	1,42	1,52	↓ -6,57%
<b>Total</b>	<b>12,82</b>	<b>9,94</b>	<b>↑ 29,05%</b>

## Mărfuri expediate de TTS, 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%
<b>Total</b>	<b>5,64</b>	<b>5,62</b>	<b>↑ 0,30%</b>

## Mărfuri expediate de TTS, operate în porturi – 12 luni 2023

(mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Produse agricole	4,34	1,78	↑ 144,29%
Minerale	1,91	1,62	↑ 18,00%
Produse chimice	0,93	0,92	↑ 1,52%
<b>Total</b>	<b>7,18</b>	<b>4,32</b>	<b>↑ 66,52%</b>

## Structură contracte transport fluvial – 12 luni 2023

(volum de marfă - mil. tone)	12 luni 2023	12 luni 2022	Δ 2023/2022
Contracte încheiate cu terți	0,15	0,38	↓ -61,94%
Contracte încheiate cu Segmentul 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 cu terți	2,09	1,46	↑ 43,04%
Contracte încheiate cu Segmentul Operare Portuară	5,10	2,85	↑ 78,52%

## 6. Investiții

## Investiții agregate – 12 luni\_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Investiții directe în active	72,1	93,0	▼ 77,6%
Preluare DECIROM	132,8	133,5	▼ 99,5%
<b>Total</b>	<b>205,0</b>	<b>226,5</b>	<b>▼ 90,5%</b>

## Investiții directe în active – 12 luni\_2023

(mil. lei)	Realizat	Bugetat	Grad de realizare
Achiziție macarale plutitoare	57,1	54,8	▲ 104,2%
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
Echipeamente noi	1,0	2,5	▼ 40,2%
Altele	0,1	21,2	▼ 0,5%
<b>Total</b>	<b>72,1</b>	<b>93,0</b>	<b>▼ 77,6%</b>

## 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%
<b>Total</b>	<b>132,8</b>	<b>133,5</b>	<b>▼ 99,5%</b>

## 7. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate în exercițiul financiar 2023 a fost de 47 de persoane (46 la 31 Decembrie 2022), iar numărul efectiv la 31.12.2023 a fost de 49 persoane (47 la 31 Decembrie 2022).

Din totalul numărului efectiv de persoane la 31 Decembrie 2023, 27 de persoane sunt de sex masculin și 18 de sex feminin, 39 au studii superioare, restul de 10 având studii medii.

În perioada ianuarie - decembrie 2023, 2 salariați au încetat relațiile de muncă cu societatea și au fost angajate 4 persoane.

Politica Societății cu privire la pregătirea profesională a personalului a fost bine susținută în ceea ce privește pregătirea internă, iar instruirile s-au derulat conform planificării anuale.

În anul 2023, 21 salariați au participat la cursuri de perfecționare și atestare contractate de Societate, costul total fiind de 59.503 lei.

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

Nu au fost acordate credite directorilor și administratorilor.

Societatea a încheiat un contract de asigurare de răspundere profesională pentru directori și administratori și un contract de asigurare privată de sănătate pentru salariați, în limita prevăzută de codul fiscal.

Cheltuielile cu personalul în 2023 au fost următoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	8,001,882	6,871,167
Contribuția asiguratorie pentru muncă	264,793	217,553
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	211,697	125,318
Valoarea tichetelor de masă acordate	285,820	224,740
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii – Stock Option Plan	665,775	-
	<b>9,429,967</b>	<b>7,438,778</b>
Cheltuielile cu salariile aferente membrilor executivi și non executivi	3.728.576	2.785.421
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii – Stock Option Plan	107.600	-
<b>Total</b>	<b>13,266,143</b>	<b>10,224,199</b>

## 8. Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern

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

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

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

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

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

#### *Riscul valutar*

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

#### *Administrarea riscului de rată a dobânzii*

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

#### *Administrarea riscului de credit*

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

#### *Administrarea riscului de lichiditate*

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

#### *Valoarea justă a instrumentelor financiare*

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

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

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

## 9. Propunerea privind repartizarea profitului net realizat în 2023

Profitul net distribuibil pentru anul 2023 este în sumă de 151.354.834 lei, din care 14.441.098 lei reprezintă profit din dividendele încasate de la filiale în anul 2023 din profitul acestora, realizat în anul 2022.

Astfel, CNFR NAVROM S.A. Galați a plătit un dividend de 8.065.584,5 lei, Canopus Star S.R.L. Constanța a plătit un dividend în sumă de 5.100.000 lei, PLIMSOL ZRT. a plătit un dividend în sumă de 451.360,3 lei, iar Transterminal-S S.R.L. Chișinău două dividende însumând 794.152,50 lei.

Propunerea Consiliului de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. înaintată spre aprobare Adunării generale ordinare a Acționarilor, privind repartizarea profitului net realizat în anul 2023 este următoarea:

- 20.818.721 lei – repartizare la "Alte rezerve" (recunoaștere plăți pe bază de acțiuni în cadrul SOP),
- 1.379.868 lei – constituire rezervă legală,
- 772.206 lei – rezerva aferentă profitului reinvestit,
- 68.400.000 lei – distribuire dividend,

Diferența de 59.984.039 lei urmează a fi înregistrată ca rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat

## 10. Sistemul de governanță corporativă al TTS

### 10.1. Cadrul de reglementare internă a Societății

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

- Regulamentul Consiliului de administrație.  
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/03.08.2021 și modificat prin Decizia CA nr. 2/27.01.2023

Prevederile constitutive și regulile de funcționare ale comitetelor consultative sunt incluse în Regulamentul CA, nemaifiind necesară adoptarea de regulamente distincte pentru fiecare comitet în parte

- **Regulamentul AGA**  
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021  
Regulamentul conține în principal prevederi în legătură cu modul în care acționarii își pot exercita drepturile legale precum și prevederi organizatorice privitoare la desfășurarea AGA. Regulamentul AGA este publicat pe website-ul TTS.
- **Regulamentul de audit intern**  
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 4/14.03.2022
- **Politica de remunerare**  
A fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021  
Politica de remunerare este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de dividend**  
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021  
Politica de dividend este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de previziuni**  
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/29.10.2021  
Politica de previziuni este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica privind informațiile privilegiate**  
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

## 10.2. Administrarea și conducerea Societății

În anul 2023, TTS a fost administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

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

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

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

Componența Consiliului de administrație în anul 2023 a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA	Perioada în funcție
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte CA din 30.08.2021, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit, ambele din 30.09.2021)	1 ian 2023 – 31 dec 2023
Ion STANCIU	Membru executiv	1 ian 2023 – 31 dec 2023
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)	1 ian 2023 – 31 dec 2023
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit)	1 ian 2023 – 31 dec 2023
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)	1 ian 2023 – 31 dec 2023

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

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

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

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

Componența conducerii executive a TTS în cursul anului 2023 a fost următoarea:

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

## 10.3. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.12.2023

Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA	15.184.333	25,307%
Ion STANCIU	Membru CA executiv / Director General Adjunct	4.287.400	7,146%
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	939.500	1,566%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA independent	31.000	0,052%
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	2.010	0,003%
Elena BUTNARIU	Membru CA independent	0	0%
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA independent	0	0%

## 10.4. Tranzacțiile cu acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății în 2023

În 2023 a fost înregistrată următoarea tranzacție de cumpărare de acțiuni TTS efectuată de către membrii administrației și conducerii TTS:

Nume	Funcție	Data tranzacției	Cantitate	Preț mediu [lei/acțiune]
Petru Ștefănuț	Director General	28.07.2023	14.400	17,25

## 11. Declarația nefinanciară privind anul 2023

TTS întocmește și publică un raport anual de sustenabilitate care acoperă aspectele de mediu, sociale și de guvernanță ale activității grupului TTS cu aplicarea standardelor de raportare GRI (Global Reporting Initiative). Potrivit [Calendarului financiar 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 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară din 12.12.2016 aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, precum și cele prevăzute la pct. 48<sup>2</sup> din același act normativ, 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 individuale împreună cu notele explicative sunt corect și legal întocmite, și propune Adunării Generale a Acționarilor

- aprobarea Situațiilor financiare individuale (situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note explicative) întocmite la 31 decembrie 2023,

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

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU





TTS (Transport Trade Services) S.A.

TTS –2023

## RAPORT DE REMUNERARE

*1 ianuarie – 31 decembrie 2023*

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

**BVB: TTS**





## Cuprins

1. INTRODUCERE .....	3
1.1. TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. ....	3
1.2. GRUPUL TTS .....	4
1.3. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL TTS.....	5
1.4. CONDUCEREA EXECUTIVĂ A TTS.....	6
1.5. REGLEMENTĂRI INTERNE.....	6
2. REMUNERAREA ȘI BENEFICIILE MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ..	6
2.1. REMUNERAȚIILE MEMBRILOR NEEEXECUTIVI AI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ÎN 2023 .....	6
2.2. BENEFICIILE ACORDATE MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ÎN 2023 .....	7
3. REMUNERAȚIILE CONDUCERII EXECUTIVE ÎN 2023 .....	7
4. EVOLUȚIA REMUNERAȚIILOR .....	7
5. EVENIMENTE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE .....	8



## 1. Introducere

Consiliul de administrație al Societății a elaborat, în conformitate cu Politica de remunerare a conducătorilor Societății aprobată prin hotărârea AGOA nr 1/26.08.2021, prezentul Raport anual („Raportul de remunerare”), care cuprinde remunerațiile și alte avantaje acordate conducătorilor Societății în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Raportul de remunerare aprobat de către Consiliul de administrație va fi supus votului consultativ al adunării generale ordinare a acționarilor Societății, va fi publicat pe website-ul Societății și va rămâne la dispoziția publicului timp de 10 ani de la publicare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Raportul de remunerare oferă o imagine de ansamblu a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimului exercițiu financiar, conducătorilor în mod individual, în conformitate cu Politica de Remunerare:

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

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

Acțiunile TTS au fost admise la tranzacționare pe piața principală a BVB la categoria Premium în iunie 2021.

La 31.12.2023 capitalul social subscris și vărsat era de 60.000.000 lei, divizat în 60.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă proprietarilor drepturi egale, în condițiile legii.

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

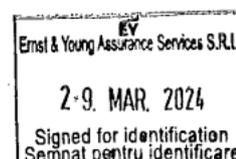
Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac uscat, respectiv produse agricole, materii prime minerale și materii prime și produse chimice.

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

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

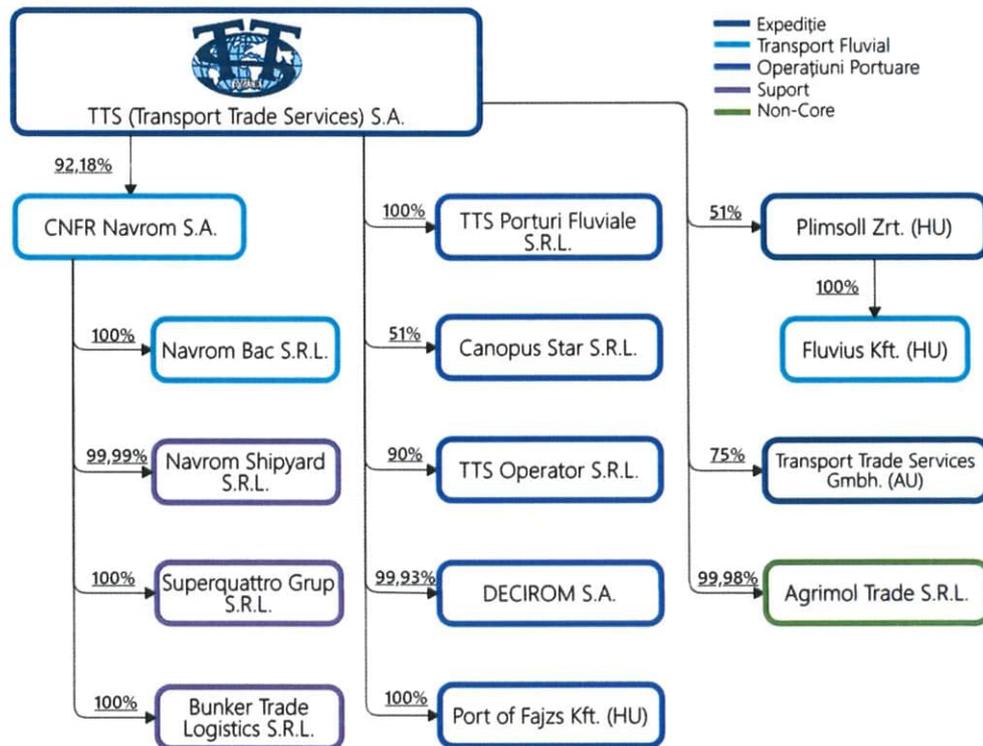
Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

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



## 1.2. Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 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:

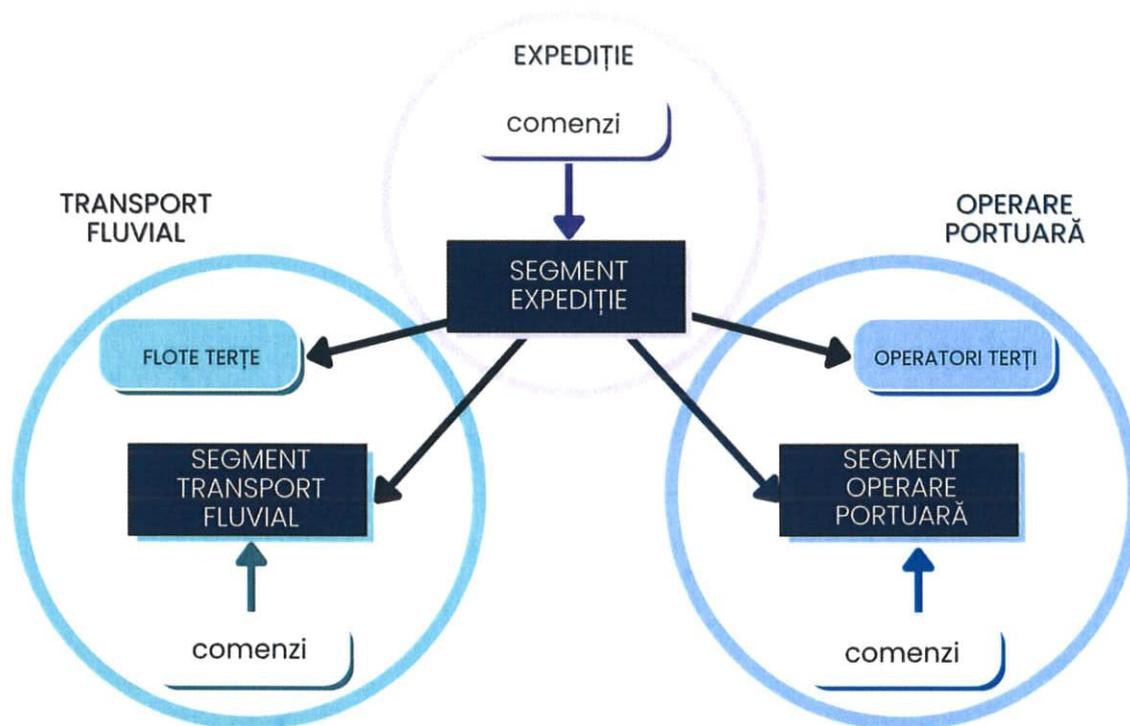


Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt produse minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), produse agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și produse chimice (rocă fosfatică și produse finite ale industriei îngrășămintelor chimice).

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 terminale 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.

Modelul de afaceri al TTS presupune angajarea – în principal, a flotei proprii (CNFR 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., DECIROM S.A., Port of Fajzs 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 către proprii clienți, în paralel cu executarea comenzilor primite de la societățile de expediție din Grup.

### 1.3. Consiliul de administrație al TTS

În conformitate cu prevederile Actului constitutiv al Societății, începând cu 26 august 2021 Consiliul de administrație al TTS este compus din cinci membri, dintre care trei membri sunt independenți și un membru este membru executiv. Componența actuală a Consiliului de administrație a fost stabilită prin Hotărârea nr. 1/26.08.2021 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor ("AGOA")

Prin Decizia nr. 1/30.08.2021 a Consiliului de administrație, dl. Alexandru-Mircea MIHĂILESCU a fost numit în funcția de Președinte al Consiliului de administrație

Prin Decizia nr. 1/30.09.2021 a Consiliului de administrație au fost constituite două comitete consultative, și anume Comitetul de remunerare și nominalizare ("CRN"), format din trei membri neexecutivi ai Consiliului de administrație, dintre care doi membri independenți și Comitetul de audit ("CAUD") format din trei membri neexecutivi ai Consiliului de administrație, dintre care doi membri independenți, comitet condus de un membru neexecutiv independent. Prin Decizia nr. 2/27.01.2023 a fost constituit Comitetul de Guvernanță și Sustenabilitate ("CGS"), componența comitetului (doi membri CA independenți și un membru al executivului TTS) fiind stabilită prin Decizia nr. 5/27.01.2023

Componența Consiliului de administrație în cursul anului 2023 a fost următoarea:



Nume și prenume	Statut în CA
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA, membru CA neexecutiv, președinte CRN, membru CAUD
Ion STANCIU	Membru CA executiv
Elena BUTNARIU	Membru CA independent, președinte CAUD, membru CRN
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA independent, membru CAUD, președinte CGS
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA independent, membru CRN, membru CGS

DI. Ion STANCIU este membru al Consiliului de administrație al CANOPUS STAR S.A. Constanța, societate în care TTS deține 51% din capitalul social, funcția fiind neremunerată.

#### 1.4. Conducerea executivă a TTS

Nume și prenume	Statut în conducerea executivă	Date despre contractele de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional (din 15.06.2021)	Expiră în data de 03.06.2024
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Expiră în data de 10.03.2025

#### 1.5. Reglementări interne

Funcționarea Consiliului de administrație și a conducerii executive este reglementată prin prevederile Actului constitutiv și prin cele ale Regulamentului CA, aprobat prin Decizia nr. 1/03.08.2021. Funcționarea celor trei comitete consultative sunt de asemenea reglementate prin Regulamentul CA.

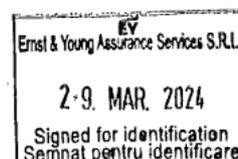
Remunerarea și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație – stabilite de AGoA prin Hotărârea nr. 1/26.08.2021, și remunerarea membrilor conducerii executive sunt reglementate prin [Politica de remunerare a Societății](#)

## 2. Remunerarea și beneficiile membrilor Consiliului de administrație

### 2.1. Remunerațiile membrilor neexecutivi ai Consiliului de administrație în 2023

[lei – sume brute]

Nume și prenume	Remunerație fixă	Remunerație variabilă
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	352.750	N/A
Elena BUTNARIU	352.750	N/A
Ana-Barbara BOBIRCĂ	352.750	N/A
Dorin-Alexandru BADEA	352.750	N/A





## 2.2. Beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație în 2023

Nume și prenume	Asigurare de răspundere profesională	Asigurare medicală	Autoturism
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	DA	DA	DA
Ion STANCIU	DA	DA	NU
Elena BUTNARIU	DA	DA	NU
Ana-Barbara BOBIRCĂ	DA	DA	NU
Dorin-Alexandru BADEA	DA	DA	NU

## 3. Remunerațiile conducerii executive în 2023

Nume și prenume	Remunerație fixă	Remunerație variabilă	[lei – sume brute]
			Perioadă
Petru ȘTEFĂNUȚ	643.860	0	12 luni
Ion STANCIU	884.683	0	12 luni
Nicoleta FLORESCU	473.302	0	12 luni

Remunerația dlui Ion STANCIU include remunerația fixă în calitate de membru al Consiliului de Administrație.

Prin Decizia nr. 6 din 27.01.2023 a Consiliului de Administrație, membrii conducerii executive au fost premiați cu suma de 105.000 lei (individual, sumă brută).

Dna Nicoleta FLORESCU a primit în anul 2023 un număr de 4.000 opțiuni pentru dobândirea unui număr de 4,000 acțiuni TTS, în cadrul programului SOP derulat de Societate. Valoarea contabilă a acestor opțiuni calculată la prețul de piață al acțiunilor TTS este de 107.600 lei.

Dacă opțiunile vor fi exercitate în cursul anului 2023, valoarea de piață a acțiunilor dobândite vor fi incluse în raportul de remunerare pe anul 2023, ca parte a remunerației dnei Nicoleta FLORESCU.

## 4. Evoluția remunerațiilor

		[lei]	
		2022	2023
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru CA	330.000	352.750
Elena BUTNARIU	Membru CA	330.000	352.750
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA	330.000	352.750
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA	330.000	352.750
Ion STANCIU	Membru CA, Director General Adjunct, Director Operațional	537.462	989.683
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	540.942	748.860
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	387.017	578.302



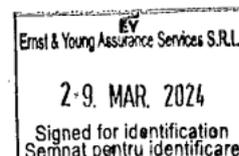
Indicatori <sup>1</sup>	2022	2023
Total remunerații [lei]	2.785.421	3.727.845
Venituri din exploatare TTS [lei]	669.575.349	925.143.565
Total Remunerații / Venituri TTS	0,42%	0,40%
Cheltuieli de exploatare TTS [lei]	573.219.382	767.519.583
Total Remunerații / Cheltuieli TTS	0,49%	0,49%

## 5. Evenimente apărute după sfârșitul perioadei de raportare

Prin Decizia nr. 4 din 31.01.2024, Consiliul de Administrație al Societății a decis premiarea membrilor conducerii executive a Societății cu suma de 105.000 lei (individual, sumă brută) pentru rezultatele deosebite obținute în anul 2023, sumele urmând a fi plătite după aprobarea situațiilor financiare anuale privind anul financiar 2023 de către AGoA convocată în 30.04.2024.

Premierea va fi inclusă în Raportul de remunerare pe anul 2024.

Președinte al Consiliului de Administrație  
Alexandru – Mircea MIHĂILESCU



<sup>1</sup> Valoarea "Cheltuielilor din exploatare" corespunzătoare anului 2022 utilizată în acest raport numai cu scop de prezentare și informare, este valoarea raportată și publicată în Situațiile financiare individuale ale TTS pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022. Această valoare nu corespunde cu valoarea prezentată pentru comparabilitate în Situațiile financiare individuale ale TTS pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, ca urmare a reclasificărilor operate în baza cerințelor IFRS. Detalii privind modul cum au operat aceste reclasificări precum și efectele acestora sunt prezentate în secțiunea "3.2. Bazele întocmirii" din Situațiile financiare individuale ale TTS pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.