



# TTS (Transport Trade Services) S.A.

Raportul Consiliului de Administrație asupra activității Grupului TTS în S1 2023

Marți, 29 AUGUST 2023

## Cuprins

<b>Semestrul 1 2023, pe scurt .....</b>	<b>3</b>
Rezultate .....	3
Operațiuni.....	4
Piață de capital.....	4
<b>1. Analiza rezultatelor operaționale.....</b>	<b>5</b>
1.1. Volumul de activitate al Grupului TTS.....	5
1.2. Segmentul Operare Portuară .....	9
1.3. Segmentul Transport Fluvial.....	9
1.4. Segmentul Expediție.....	10
<b>2. Sinteza rezultatelor financiare .....</b>	<b>11</b>
2.1. TTS - Rezultate financiare .....	11
2.2. Grup TTS - Rezultate financiare .....	12
<b>3. Investiții .....</b>	<b>12</b>
3.1. Intensificarea activității de investiții .....	12
3.2. Extinderea operațiunilor portuare .....	13
3.2.1. Preluarea terminalului DECIROM din portul Constanța: investiție strategică.....	13
3.2.2. Achiziție macarale plutitoare: dezvoltarea operațiunilor în portul Constanța .....	16
3.2.3. Modernizarea portului Giurgiu: spre finalizare.....	17
3.3. Extinderea capacităților de transport și recertificarea navelor .....	18
<b>4. Evoluția acțiunilor TTS .....</b>	<b>18</b>
4.1. Capitalizarea bursieră .....	18
4.2. Lichiditatea acțiunilor.....	19
4.3. Indici de tranzacționare ce includ acțiunile TTS.....	20
<b>5. Guvernare și acțiuni corporative .....</b>	<b>21</b>
5.1. Dividend 2022 .....	21
5.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în S1_2023 .....	21
5.3. Tranzacțiile conducerii TTS .....	22
5.4. Tranzacții între părți afiliate .....	22
<b>6. Activitatea Grupului TTS în S2 2023 .....</b>	<b>24</b>
6.1. Riscuri și incertitudini.....	24
6.2. Evoluții preconizate privind operațiunile Grupului.....	24
6.3. Evoluții preconizate privind fluxurile de mărfuri .....	25



# TTS

**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Despre Grupul TTS.....	27
<i>TTS (Transport Trade Services) S.A.</i> .....	27
Administrarea și conducerea TTS .....	27
Cadrul de reglementare internă a TTS .....	29
<i>Grupul TTS</i> .....	30
Guvernanța corporativă în grupul TTS .....	34
Declarația conducerii.....	36



## Semestrul 1 2023, pe scurt

### Rezultate

- Rezultatele financiare obținute în S1\_2023 au fost în creștere pe toată linia în raport cu rezultatele obținute în S1\_2022, și au fost generate, în principal, de creșterea volumului de mărfuri agricole transportate și operate și de expansiunea Segmentului Operare Portuară.
- TTS a înregistrat în S1\_2023 o cifră de afaceri de 440,0 mil lei (▲ 61,4% S1\_2023 / S1\_2022) și un profit net de 74,1 mil lei (▲ 138,8% S1\_2023 / S1\_2022), în timp ce Grupul TTS a înregistrat venituri de 571,5 mil lei (▲ 42,0% S1\_2023 / S1\_2022) și un profit net de 154,9 mil lei (▲ 152,7% S1\_2023 / S1\_2022).
- Aceste rezultate au condus la consolidarea, în continuare, a poziției financiare la final de semestru, atât la nivelul TTS, cât și la nivelul grupului.
- Activul net al TTS la 30.06.2023 este de 288,8 mil lei (▲ 16,6% 30.06.2023 / 31.12.2022), în timp ce activul net la nivelul Grupului este de 934,2 mil lei (▲ 14,1% 30.06.2023 / 31.12.2022).
- Nivelul datoriilor TTS a crescut aproape exclusiv pe seama datoriilor comerciale, înregistrând un plus de 49,2% 30.06.2023 / 31.12.2022, în timp ce datoriile la nivel de Grup s-au contractat cu 1,6% 30.06.2023 / 31.12.2022.

### Investiții

- Poziția financiară solidă a TTS și a Grupului a permis lansarea în 2023 a celui mai ambițios plan de investiții din ultimii ani.
- Valoarea totală a investițiilor planificate pentru anul 2023 este de 81,3 mil €, din care 48,1 mil € în activitatea de operare portuară și 30 mil € în Segmentul Transport Fluvial.
- Concentrarea efortului investițional în operare portuară reflectă creșterea acestei activități, care, pentru prima oară în istoria grupului, a depășit semnificativ activitatea de transport fluvial prin prisma volumelor de mărfuri, și reprezintă răspunsul nostru la condițiile de piață care indică necesitatea întăririi bazei de active operate de Grup în portul Constanța.
- Principalele investiții în port sunt reprezentate de achiziția DECIROM S.A., operator portuar specializat în mărfuri generale, care operează 4 dane de adâncime ce permit operarea de nave din clasa PANAMAX (65.000 tone) și deține ample spații de depozitare, precum și achiziția a două macarale plutitoare performante.
- Achiziția DECIROM, în valoare de 21,8 mil EUR, s-a finalizat în data de 13 iulie 2023, și a fost urmată de aprobarea în data de 24 august a unei majorări de capital prin care TTS urmează să realizeze o infuzie de capital în valoare de 5 mil €, având ca scop finanțarea programului de investiții al DECIROM cu o valoare totală de 10 mil €.

## Operațiuni

- Volumul de mărfuri transportate și operate se află în revenire după contracția din anul 2022 cauzată de reconfigurările logistice provocate de efectele războiului din Ucraina. Trimestrul al doilea a fost al doilea trimestru consecutiv de creștere. Volumul de mărfuri transportate și operate în T2\_2023 a fost de 3,84 mil tone, (▲ 3,9% T2\_2023 / T1\_2023), în timp ce volumul în T1\_2023 a fost de 3,69 mil tone (▲ 4,6% T1\_2023 / T4\_2022). În final, volumul de mărfuri transportate și operate în S1\_2023 a fost de 6,53 mil tone (▼ 1,9% S1\_2023 / S1\_2022).
- Contracția volumelor a fost cauzată în principal de scăderea semnificativă a volumelor transportate de la 4,52 mil tone în S1\_2022 la 3,47 mil tone în S1\_2023 (▼ 23,2% S1\_2023 / S1\_2022), scădere compensată aproape integral de creșterea volumelor operate în porturi de la 3,16 mil tone în S1\_2022 la 4,06 mil tone în S1\_2023 (▲ 28,5% S1\_2023 / S1\_2022).
- Din punctul de vedere al mărfurilor, în S1\_2023 produsele agricole au înregistrat o creștere puternică atingând un volum de 3,55 mil tone (▲ 58,5% S1\_2023 / S1\_2022) și își mențin, în estimarea noastră, o tendință de creștere moderată alimentată de fluxurile de produse agricole ucrainene, în ciuda recoltei slabe din România și a condițiilor de piață sub nivelurile la care fermierii sunt dispuși să vândă.
- Produsele minerale în schimb și-au continuat evoluția negativă volumul transportat și operat în S1\_2023 fiind de 2,91 mil tone (▼ 29,9% S1\_2023 / S1\_2022), fluxurile de minerale fiind cele mai afectate de rerutările cauzate de efectele războiului din Ucraina. Totuși, aceste fluxuri s-au stabilizat, existând în aprecierea noastră o ușoară tendință de creștere, inclusiv ca urmare a revenirii în piață a fluxurilor contractate de Grupul TTS în trimestrul al treilea.

## Piață de capital

- Acțiunile TTS au înregistrat în S1\_2023 cea mai bună performanță de la listare înregistrând o creștere de 39,2% (de la 11,46 lei/acțiune – preț închidere 30.12.2022, la 15,95 lei/acțiune – preț închidere 30.06.2023), performanță cu 32,2% mai bună decât a pieței, indicele BET înregistrând în același interval o creștere de numai 7%.
- Lichiditatea a înregistrat la rândul ei valori în creștere începând din luna mai, când Raiffeisen International Bank și-a început activitatea ca market maker emitent, alăturându-se BRK Financial Group, în iunie tranzacționându-se 961.442 acțiuni, cea mai mare valoare lunară înregistrată de la split-ul 2:1 din mai 2022.

## 1. Analiza rezultatelor operaționale

### 1.1. Volumul de activitate al Grupului TTS

Volumul de mărfuri transportate și operate la nivel de grup în S1\_2023 a fost de 7,53 mil tone, cu 1,9% mai mic decât volumul înregistrat în S1\_2022. Scăderea în volum la nivel de semestru a fost cauzată, așa cum a fost în întreaga perioadă de după declanșarea războiului din Ucraina, de scăderea volumelor de minerale care are o pondere mare în activitatea de transport fluvial.

Totuși, dacă luăm în calcul faptul că în S1\_2022 volumele de minerale au fost numai parțial afectate de dispariția din piață a fluxurilor de minerale afectate de război – efectele acestuia s-au resimțit în plin doar începând cu T2\_2022, scăderea de numai 1,9% S1\_2023/S1\_2022 a volumelor transportate și operate indică o tendință de revenire a volumului de activitate.

Este foarte important de marcat modificarea în structura operațiunilor Grupului TTS, S1\_2023 fiind primul semestru de raportare în care operarea portuară a depășit în mod semnificativ transportul fluvial ca pondere în operațiuni, volumul mărfurilor operate în porturi fiind cu +16% mai mare decât volumul de marfă transportată.

#### S1\_2023: Volume transportate și operate – pe tipuri de operațiuni

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022 <sup>1</sup>
Transport pe cale fluvială	3,47	4,52	▼ -23,2%
Operare portuară <sup>2</sup>	4,06	3,16	▲ +28,5%
<b>Total</b>	<b>7,53</b>	<b>7,68</b>	<b>▼ -1,9%</b>

Atât schimbarea ponderii relative operare/transport cât și tendința de revenire a volumului de activitate a Grupului TTS au fost amândouă mai accentuate în T2\_2023. Astfel volumul de activitate a crescut – pentru al doilea trimestru consecutiv, atingând 3,84 mil tone (+3,9% T2\_2023/T1\_2023, după +4,6% T1\_2023/T4\_2022), în timp ce volumul de mărfuri operate în porturi a fost de 2,21 mil tone, cu 36% mai mare față de volumul transportat.

#### T2\_2023: Volume transportate și operate – pe tipuri de operațiuni

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Transport pe cale fluvială	1,63	1,85	▼ -11,9%
Operare portuară	2,21	1,85	▲ +19,8%
<b>Total</b>	<b>3,84</b>	<b>3,69</b>	<b>▲ +3,9%</b>

<sup>1</sup> În tot cuprinsul raportului S1\_2023, valorile totale și variațiile procentuale sunt cele reale, nu cele rezultate utilizând valorile rotunjite la una sau două zecimale din tabele.

<sup>2</sup> În tot cuprinsul raportului S1\_2023, valorile volumelor de mărfuri operate în porturi în S1\_2023 și T2\_2023, atât agregat cât și în analiza pe segmente, nu includ volume operate de DECIROM S.A. întrucât tranzacția prin care TTS a preluat DECIROM s-a finalizat în data de 13.07.2023

În ceea ce privește structura fluxurilor de mărfuri transportate și operate în S1\_2023, creșterea de 1,33 mil tone (+58,5%) pe agricole a acoperit integral reducerea cu 1,24 mil tone (-29,9%) a fluxurilor de produse minerale.

**S1\_2023: Volume transportate și operate – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	3,55	2,24	▲ +58,5%
Minerale	2,91	4,15	▼ -29,9%
Produse chimice	0,88	1,09	▼ -19,4%
Altele <sup>3</sup>	0,196	0,201	▼ -2,5%
<b>Total</b>	<b>7,53</b>	<b>7,68</b>	<b>▼ -1,9%</b>

Creșterea de 3,9% T2\_2023/T1\_2023 a fost generată de revenirea fluxurilor de produse chimice care au crescut cu 172.000 tone (+48,7% T2\_2023/T1\_2023), pe fondul compensării reducerii fluxurilor de minerale cu creșterea fluxurilor de agricole.

Creșterea volumelor de produse chimice este de fapt o consecință a reducerii temporare a volumelor de produse chimice transportate și operate în T1\_2023 când, pe fondul alocării resurselor Segmentului Transport Fluvial cu prioritate pentru fluxurile de marfă de mari dimensiuni, cu derulare continuă, s-a redus disponibilitatea flotei pentru fluxuri mai mici sau fluxuri spot

**T2\_2023: Volume transportate și operate – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	1,90	1,64	▲ +15,8%
Minerale	1,32	1,59	▼ -17,2%
Produse chimice	0,53	0,35	▲ +48,7%
Altele	0,091	0,105	▼ -13,3%
<b>Total</b>	<b>3,84</b>	<b>3,69</b>	<b>▲ +3,9%</b>

Activitatea de operarea portuară a înregistrat o creștere accentuată în S1\_2023 atingând 4,06 mil tone (+28,6% S1\_2023 / S1\_2022), alimentată de creșterea cu aproape 1 mil tone (+76,2%) a volumului de mărfuri agricole operate. Această creștere se datorează aproape exclusiv activității de transbord direct de mărfuri agricole de origine ucraineană.

**S1\_2023: Volume operate în porturi – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	2,23	1,27	▲ +76,2%
Minerale	1,23	1,22	▲ +0,7%
Produse chimice	0,61	0,68	▼ -10,4%
<b>Total</b>	<b>4,06</b>	<b>3,16</b>	<b>▲ +28,6%</b>

<sup>3</sup> În tot cuprinsul raportului S1\_2023, produsele din categoria "Altele" reprezintă mărfuri generale transportate cu bacul de către NAVROM Bac S.R.L.

Influența operării de cereale ucrainene prin transbord direct este reflectată și în portofoliul de contracte în S1\_2023, în care ponderea contractelor aduse de Segmentul Expediție a crescut la 85%, față de 66% în S1\_2022

**S1\_2023: Operațiuni portuare – pe tipuri de contract**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Contracte Segment Expediție - terți	1,116	0,792	▲ +40,9%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,621	1,078	▼ -42,4%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	2,323	1,286	▲ +80,6%

Creșterea activității de operare a fost mai accentuată în T2\_2023, când volumul de marfă a fost de 2,21 mil tone (+19,8% T2\_2023/T1\_2023), ca urmare a accelerării activității de transbord la în special pentru produsele agricole, cât și în ce privește produsele chimice, care au înregistrat o creștere de 143.000 tone în T2\_2023 (+61,9% T2\_2023/T1\_2023).

**T2\_2023: Volume operate în porturi – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	1,29	0,94	▲ +36,1%
Minerale	0,55	0,67	▼ -17,7%
Produse chimice	0,37	0,23	▲ +61,9%
<b>Total</b>	<b>2,21</b>	<b>1,85</b>	<b>▲ +19,8%</b>

Intensificarea activității din operațiuni intra-grup (din mandat segment de expediție) în T2\_2023 se reflectă și în structura de contracte care înregistrează o scădere puternică a ponderii fluxurilor contractate cu terți (22% față de 34% în T1\_2023) în oglindă cu o creștere similară a ponderii contractelor intra-grup (63% față de 51% în T1\_2023).

**T2\_2023: Operațiuni portuare – pe tipuri de contract**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Contracte Segment Expediție - terți	0,485	0,631	▼ -23,1%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,339	0,282	▲ +20,2%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	1,389	0,934	▲ +48,7%

Activitatea de transport fluvial a înregistrat în S1\_2023 o scădere de 23,2% față de S1\_2022, de la 4,52 mil tone la 3,47 mil tone cauzată exclusiv de efectul războiului din Ucraina, care s-au reflectat în reducerea fluxurilor de minerale. Fluxurile de produse chimice s-au redus în principal din cauza disponibilității limitate a flotei.



**S1\_2023: Volume transportate pe cale fluvială – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	1,32	0,97	▲ +35,6%
Minerale	1,68	2,93	▼ -42,6%
Produse chimice	0,27	0,41	▼ -34,1%
Altele	0,196	0,201	▼ -2,5%
<b>Total</b>	<b>3,47</b>	<b>4,52</b>	<b>▼ -23,2%</b>

Ca efect, structura contractelor a suferit și ea modificări în S1\_2023, Grupul TTS concentrându-se pe contractele intra-grup a căror pondere a crescut de la 67% în S1\_2022 la 80% în S1\_2023.

**S1\_2023: Operațiuni de transport fluvial – pe tipuri de contract**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Contracte Segment Expediție - terți	0,095	0,257	▼ -63,0%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,591	1,246	▼ -52,6%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	2,786	3,017	▼ -7,7%

Contractația volumelor s-a înregistrat și în T2\_2023, cu excepția volumelor de produse chimice care au revenit la niveluri situate peste nivelurile înregistrate în T1\_2023 și T4\_2022, cu mențiunea că produsele agricole au suferit o ușoară scădere în T2\_2023, de la un volum neuzual de ridicat în T1\_2023.

**T2\_2023: Volume transportate pe cale fluvială – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	0,62	0,70	▼ -11,6%
Minerale	0,77	0,92	▼ -16,8%
Produse chimice	0,15	0,12	▲ +23,8%
Altele	0,091	0,105	▼ -13,3%
<b>Total</b>	<b>1,63</b>	<b>1,85</b>	<b>▼ -11,9%</b>

**T2\_2023: Operațiuni de transport fluvial – pe tipuri de contract**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Contracte Segment Expediție - terți	0,049	0,046	▲ +6,5%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,327	0,264	▲ +23,9%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	1,250	1,536	▼ -18,6%

## 1.2. Segmentul Operare Portuară

S1\_2023 a reprezentat o perioadă de expansiune accelerată a Segmentului Operare Portuară, volumele operate atingând 2,94 mil tone, în creștere semnificativă față de S1\_2022 (+24,5% S1\_2023/S1\_2022), alimentată de creșterea puternică pe produse agricole +73,2% operate.

### S1\_2023: Segment Operare Portuară – Volume

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	2,18	1,26	▲ +73,2%
Minerale	0,16	0,43	▼ -63,0%
Produse chimice	0,61	0,68	▼ -10,4%
<b>Total</b>	<b>2,94</b>	<b>2,36</b>	<b>▲ +24,5%</b>

Expansiunea a fost și mai accentuată în T2\_2023, când a fost înregistrată o creștere de 42,1% în raport cu T1\_2023, toate fluxurile de produse înregistrând creșteri accentuate.

### T2\_2023: Segment Operare Portuară – Volume

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	1,26	0,92	▲ +37,7%
Minerale	0,09	0,07	▲ +33,8%
Produse chimice	0,37	0,23	▲ +61,9%
<b>Total</b>	<b>1,73</b>	<b>1,22</b>	<b>▲ +42,1%</b>

## 1.3. Segmentul Transport Fluvial

Atât în S1\_2023 cât și în T2\_2023, Segmentul Transport Fluvial a fost în continuare afectat de rerutarea fluxurilor de minerale și produse chimice ca efect al războiului din Ucraina, înregistrând scăderi ale volumelor cu 20,7% S1\_2023/S1\_2022 și cu 12,3% T2\_2023 / T1\_2023.

### S1\_2023: Segment Transport Fluvial – Volume

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	1,31	0,87	▲ +50,2%
Minerale	1,61	2,79	▼ -42,3%
Produse chimice	0,27	0,40	▼ -33,7%
Altele	0,196	0,201	▼ -2,5%
<b>Total</b>	<b>3,38</b>	<b>4,26</b>	<b>▼ -20,7%</b>

**T2\_2023: Segment Transport Fluvial – Volume**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	0,62	0,69	▼ -10,9%
Minerale	0,73	0,88	▼ -17,6%
Produse chimice	0,15	0,12	▲ +19,7%
Altele	0,090	0,106	▼ -15,1%
<b>Total</b>	<b>1,58</b>	<b>1,80</b>	<b>▼ -12,3%</b>

Atât în S1\_2023 cât și în T2\_2023, evoluția parcursurilor a fost în linie cu evoluția volumelor transportate: creștere pe agricole în S1\_2023 și pe chimice în T2\_2023, scăderi pe toate celelalte fluxuri pe perioade.

**S1\_2023: Segment Transport Fluvial – Parcurs mărfuri realizat**

(mld, tone*km)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	0,47	0,42	▲ +12,6%
Minerale	0,88	1,32	▼ -33,3%
Produse chimice	0,14	0,27	▼ -46,9%
<b>Total</b>	<b>1,50</b>	<b>2,01</b>	<b>▼ -25,5%</b>

**T2\_2023: Segment Transport Fluvial – Parcurs mărfuri realizat**

(mld, tone*km)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	0,23	0,24	▼ -1,7%
Minerale	0,37	0,52	▼ -28,9%
Produse chimice	0,08	0,07	▲ +21,5%
<b>Total</b>	<b>0,68</b>	<b>0,82</b>	<b>▼ -17,0%</b>

#### 1.4. Segmentul Expediție

Activitatea Segmentului Expediție a avut în S1\_2023 și T2\_2023 o evoluție în oglindă cu a operațiunilor de transport fluvial și operare portuară: creștere puternică a activității de expediție/operare portuară alimentată în special de creșterea pe produse agricole (intra-grup, terminale geamanduri/Ucraina) și scăderi semnificative activitatea de expediție/transport fluvial.

**S1\_2023: Segment Expediție – Volume operate în porturi**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	1,81	0,60	▲ +202,3%
Minerale	1,08	0,92	▲ +17,7%
Produse chimice	0,53	0,56	▼ -6,4%
<b>Total</b>	<b>3,42</b>	<b>2,08</b>	<b>▲ +64,4%</b>

**T2\_2023: Segment Expediție – Volume operate în porturi**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	1,05	0,76	▲ +39,2%
Minerale	0,47	0,61	▼ -23,4%
Produse chimice	0,33	0,20	▲ +66,2%
<b>Total</b>	<b>1,85</b>	<b>1,57</b>	<b>▲ +18,2%</b>

**S1\_2023: Segment Expediție – Volume transportate pe cale fluvială**

(mil tone)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Produse agricole	1,31	0,96	▲ +36,3%
Minerale	1,30	1,90	▼ -31,5%
Produse chimice	0,27	0,41	▼ -34,3%
<b>Total</b>	<b>2,88</b>	<b>3,27</b>	<b>▼ -12,0%</b>

**T2\_2023: Segment Expediție – Volume transportate pe cale fluvială**

(mil tone)	T2_2023	T1_2023	Δ T2_2023 / T1_2023
Produse agricole	0,62	0,69	▼ -11,3%
Minerale	0,54	0,77	▼ -30,4%
Produse chimice	0,15	0,12	▲ +25,0%
<b>Total</b>	<b>1,30</b>	<b>1,58</b>	<b>▼ -17,8%</b>

## 2. Sinteza rezultatelor financiare<sup>4</sup>

### 2.1. TTS - Rezultate financiare

**S1\_2023: Cont profit și pierderi – TTS**

(mil. RON)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Cifra de afaceri	440,0	272,7	▲ 61,4%
Rezultat din exploatare	78,8	28,7	▲ 174,7%
Profit net	74,1	31,0	▲ 138,8%
EBITDA	80,4	30,9	▲ 160,2%

<sup>4</sup> În tot cuprinsul raportului, datele financiare S1\_2023 nu includ efectele preluării DECIROM S.A. de către TTS asupra datelor de bilanț ale TTS la 30.06.2023 și asupra rezultatelor și datelor de bilanț ale Grupului TTS, întrucât tranzacția de preluare s-a finalizat în data de 13.07.2023

S1\_2023: Bilanț – TTS

(mil. RON)	30.06.2023	31.12.2022	Δ 2023 / 2022
Total active	425,0	339,0	▲ 25,4%
Total datorii, din care	136,2	91,3	▲ 49,2%
Împrumuturi	-	-	N/A
Activ net	288,8	247,8	▲ 16,6%

## 2.2. Grup TTS - Rezultate financiare

S1\_2023: Cont profit și pierderi – Grup TTS

(mil. RON)	S1_2023	S1_2022	Δ S1_2023 / S1_2022
Cifra de afaceri	571,5	402,4	▲ 42,0%
Rezultat din exploatare	181,1	73,9	▲ 145,2%
Profit net	154,9	61,3	▲ 152,7%
EBITDA	193,9	106,9	▲ 81,4%

S1\_2023: Bilanț – Grup TTS

(mil. RON)	30.06.2023	31.12.2022	Δ 2023 / 2022
Total active	1.117,7	1.005,0	▲ 11,2%
Total datorii, din care	183,5	186,6	▼ -1,6%
Împrumuturi	62,1	68,0	▼ -8,7%
Activ net	934,2	818,4	▲ 14,1%

## 3. Investiții

### 3.1. Intensificarea activității de investiții

În urma rezultatelor foarte bune înregistrate atât în anul 2022 cât și în S1\_2023, AGeA TTS și AGoA NAVROM au aprobat majorarea bugetelor de investiții pentru anul 2023.

Bugetul de investiții al TTS la nivel individual pentru anul 2023 aprobat în AGeA din 19.06.2023 este de 226,5 mil lei (45,5 mil €), din care 202,8 mil lei (40,7 mil €) sunt direcționați direct sau indirect către activitatea de operare portuară (achiziție DECIROM, achiziția de macarale plutitoare, investiții în modernizarea DECIROM, modernizare terminal portuar Giurgiu). La nivel consolidat, bugetul de investiții aprobat în AGeA este de 357,5 mil lei (71,8 mil €) din care 102,3 mil lei (20,5 mil €) sunt alocați pe Segmentul Transport Fluvial și 231,0 mil lei (48,1 mil €) vor fi direcționați direct sau indirect către activitatea de operare portuară.

Față de bugetul consolidat al grupului aprobat în AGeA TTS din 19.06.2023, AGoA NAVROM din 04.08.2023 a aprobat majorarea bugetului propriu de investiții cu 9,5 mil € – în



principal din achiziții de barje în valoare de 5,75 mil € și investiții în valoare de 2,5 mil € în șantierele navale deținute de filiala sa NAVROM Shipyard S.R.L., bugetul total de investiții al NAVROM pentru anul 2023 ridicându-se la 29,33 mil €.

## 3.2. Extinderea operațiunilor portuare

### 3.2.1. Preluarea terminalului DECIROM din portul Constanța: investiție strategică

Prin achiziția DECIROM S.A., Grupul TTS a atins unul din cele mai importante obiective strategice și anume accesul la dane de adâncime și spații de depozitare în portul Constanța.



Din punct de vedere strategic, organizarea unui sistem logistic performant de mare capacitate bazat pe transport fluvial – așa cum este în acest moment Grupul TTS, presupune existența de capacități de operare portuară puternice, cu acces la dane de adâncime și spații de depozitare adecvate, la ambele capete ale sistemului de transport fluvial.

În acest moment grupul TTS deține astfel de capacități de operare în 6 porturi dunărene din România, trei dintre ele – Oltenița, Giurgiu și Bechet, fiind integrate în rute logistice având ca punct terminus Constanța.

În portul Constanța, TTS deține terminalul CANOPUS – cu facilități de operare foarte performante și aliniate obiectivului strategic menționat mai sus, însă acest terminal este dedicat exclusiv operării de mărfuri agricole.

Grupul nu deține însă în portul Constanța nici un terminal care să dispună de dane adâncime și de spații de depozitare corespunzătoare și care să poată fi utilizat pentru operarea celorlalte categorii de mărfuri vrac uscat.

Cele două terminale de geamanduri ale grupului – operate de TTS Operator, sunt terminale cu transbord direct barjă – navă maritimă cu macarale plutitoare, și pot fi utilizate în condiții de eficiență doar ca parte a unor lanțuri logistice "just-in-time". Aceste lanțuri – așa cum sunt cele dedicate cerealelor ucrainene, sunt dificil de organizat și operat, pentru că presupun un nivel foarte

ridicat de coordonare între toate părțile implicate, un grad ridicat de previzibilitate pe un orizont de timp rezonabil care să justifice eforturile de organizare și rute pe care există un nivel adecvat de control asupra tuturor etapelor intermediare.

Pentru avea o imagine asupra fluxurilor de mărfuri operate în anul 2022 prin portul Constanța, Grupul TTS a operat 5,57 mil tone marfă, din care 4,12 mil tone în terminalele proprii și 1,46 mil tone în terminale terțe. În aceeași perioadă, din cele 5,19 mil tone transportate de grup pe cale fluvială către și dinspre Constanța, numai 1,45 mil tone au fost operate în terminalele proprii, diferența de 3,74 mil tone fiind operate în terminale terțe.

În aceste condiții, achiziționarea unui terminal portuar pentru operare mărfuri vrac uscat în Constanța – pe lângă faptul că este o oportunitate rară, având în vedere frecvența extrem de redusă cu care terminalele portuare își schimbă proprietarii, reprezintă atingerea principalului, și, în același timp, a celui mai greu de atins obiectiv strategic al grupului TTS.



DECIROM S.A. este un operator portuar specializat în mărfuri vrac solid localizat în zona de nord a portului Constanța. Societatea operează la șase dane cu o lungime totală la cheu de 1.480 ml, dintre care patru dane de adâncime (13-13,5 m) care permit încărcarea/descărcarea de nave din clasa Panamax (până la 65.000 tone), fiecare dană fiind deservită de câte 2 linii de cale ferată.



Societatea dispune de 30.000 mp platforme tehnologice, 68.000 mp platforme de depozitare și 32.000 mp magazii acoperite, toate localizate în portul Constanța. Pe lângă operațiunile de încărcare/descărcare a mărfurilor, DECIROM poate presta servicii conexe constând în însăcuire, sortare, marcare, recondiționare, reambalare, pachetizare, paletizare, însinguire.



Dimensiunea operațiunilor DECIROM în raport cu Segmentul Operare Portuară al Grupului TTS, este următoarea:

**2022: Volume operate – pe tipuri de marfă**

(mil tone)	Segment Operare Portuară	Decirom	Pondere Decirom
Produse agricole	2,98	0	0
Minerale	0,72	0,48	67%
Produse chimice	1,12	0,39	35%
<b>Total</b>	<b>4,82</b>	<b>0,87</b>	<b>18%</b>



## 2022: Indicatori financiari

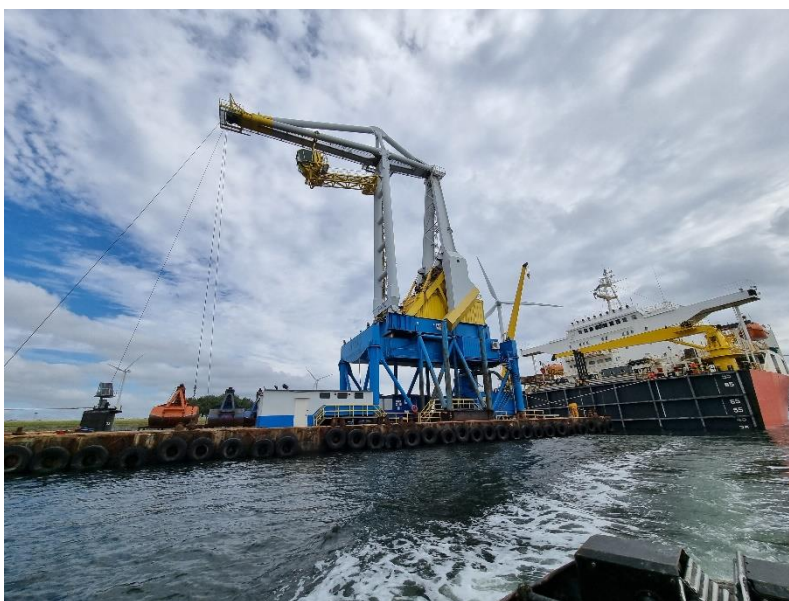
(mil lei)	Segment Operare Portuară	Decirom	Pondere Decirom
Venituri	108,4	42,6	39%
Rezultat operațional	18,8	9,8	52%
EBITDA	34,9	12,3	35%

Prin achiziția Decirom – care deține capacități operaționale complementare grupului: dane operative de adâncime, ample spații de depozitare, macarale de cheu, acces la calea ferată și la căile rutiere, TTS își va extinde capacitatea de operare, își va diversifica oferta de servicii și își va mări baza de clienți, în condițiile în care eficiența activității la nivel de grup se va mări semnificativ, atât ca efect al economiilor de scară, cât mai ales, prin creșterea eficienței în exploatarea a flotei.

### 3.2.2. Achiziție macarale plutitoare: dezvoltarea operațiunilor în portul Constanța

Creșterea estimată a traficului prin portul Constanța face ca dotarea tehnică actuală a Grupului TTS – 8 macarale plutitoare, din care 3 de mare capacitate și 5 de tip Ganz, să devină insuficientă. Pentru creșterea capacității și a vitezei de operare în port, sunt necesare investiții în achiziția de macarale plutitoare performante de mare capacitate.

Cele două macarale care au fost achiziționate în S1\_2023, îndeplinesc toate condițiile tehnice și de exploatare pentru a asigura creșterea substanțială a capacității TTS de a efectua operațiuni de transbord direct precum și creșterea eficienței acestei activități.



#### Macaraua plutitoare 1:

- Tip Lemniscate Nista, an producție 2005, capabilă să opereze nave tip Cape Size, cu clasa Bureau Veritas pentru operațiuni în mare deschisă;
- Macaraua este produsă integral în Olanda;
- Capacitatea de ridicare este de 25 tone la greifer și de 32 tone la cârlig – pentru mărfuri generale;
- Dimensiunea pontonului de 60 metri în lungime permite o stabilitate mult crescută la operarea la posturile de geamanduri;
- Motorizare Caterpillar – 2 motoare;
- Sistemele electronice au fost modernizate în anul 2021. Modernizarea a inclus amplasarea la bord a unui sistem de regenerare și înmagazinare a energiei, de tip hibrid, care permite

utilizarea unui singur motor plus sursa de energie alternativă în majoritatea timpului de operare.

- Macaraua este livrată cu tot inventarul aflat la bord, inclusiv 3 greifere.
- Macaraua beneficiază de sistem de control și urmărire a parametrilor de funcționare de la distanță, pe baza unui soft dedicat;
- Macaraua a fost inspectată în Amsterdam de către tehnicienii TTS și se prezintă într-o stare tehnică generală foarte bună.

#### Macaraua plutitoare 2:

- Tip Ganz, an producție 1982, capabilă să opereze nave tip Panamax;
- Macaraua a fost produsă în Ungaria;
- Motorizare Caterpillar;
- În anul 1994 a fost modernizată de către producătorul Olandez NDC, modernizarea având ca scop creșterea vitezei de operare – pe seama reducerii capacității de ridicare de la 25 la 16 tone, fiind astfel mult mai performantă decât macaralele Ganz din dotarea TTS;
- Sistemele electrice și electronice au fost înlocuite și modernizate în ultimii 5 ani
- Macaraua este livrată cu tot inventarul de la bord, inclusiv 3 greifere;
- Macaraua a fost inspectată în Amsterdam de către tehnicienii TTS și se prezintă într-o stare tehnică generală foarte bună.



Cele două macarale urmează să ajungă în portul Constanța în prima decadă a lunii septembrie, operaționalizarea lot urmând a fi realizată până la sfârșitul lunii

### 3.2.3. Modernizarea portului Giurgiu: spre finalizare

Lucrările de modernizare a portului Giurgiu – finanțat prin fonduri europene<sup>5</sup>, se află într-un stadiu avansat de execuție, urmând a fi finalizate în anul 2023.

<sup>5</sup> Proiectul "Modernizarea infrastructurii în portul Giurgiu, zona Ramadan, danele 1, 2 - platformă portuară, utilități, căi de acces" în cadrul Apelului POIM/642/1/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală/3/Creșterea gradului de utilizare a căilor navigabile și a porturilor situate pe rețeaua TEN-T centrală, deschis în cadrul Programului Operațional Infrastructură Mare 2014-2020, Axa prioritară 1, Obiectivul Specific 1.3 "Creșterea volumului de mărfuri tranzitate prin terminale intermodale și porturi" a fost demarat în 2022. Valoarea totală a proiectului este de 4,8 mil EURO, din care 1,9 mil EURO reprezintă contribuția TTS.



Suma investită de TTS până la finalul S1\_2023 este de 11.946.293 lei – din care 6.373.554 lei în cursul semestrului.

### 3.3. Extinderea capacităților de transport și recertificarea navelor

Valoarea investițiilor realizate în S1\_2023 de către NAVROM a fost de 47,6 mil lei, defalcate astfel:

- 16,7 mil lei în extinderea capacității de transport, prin achiziții de nave și modernizări (în principal 2 barje de 2.700 tone și 1 barjă de 6.000 tone pentru depozitare în portul Constanța).

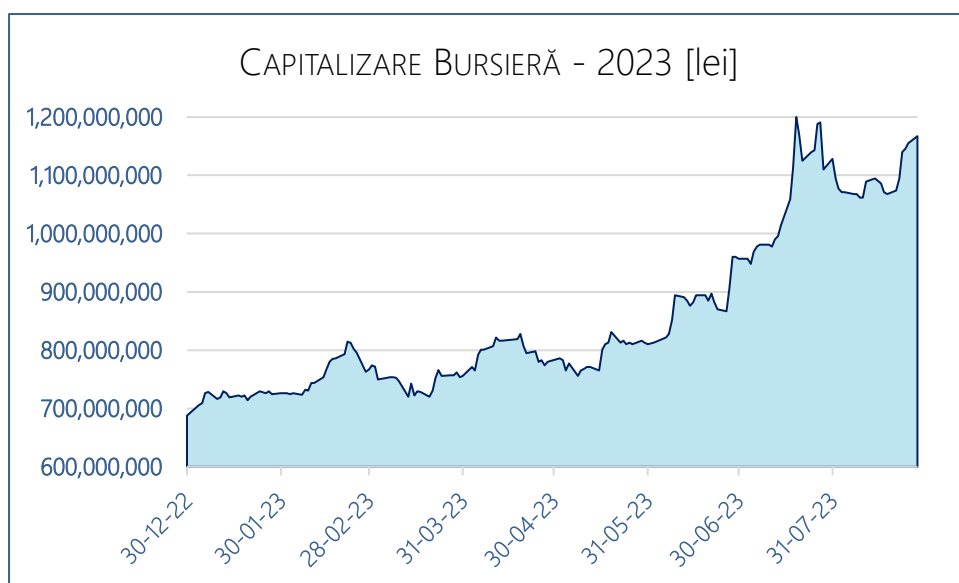
Valoarea investițiilor realizate în S1\_2023 include o primă tranșă din contractul de construcție a 4 barje EUROPA 2 cu o capacitate totală de 6.800 tone de către SEVERNAV.

- 30,9 mil lei în lucrări necesare pentru recertificări de nave (47 nave nepropulsate – din care 18 au fost finalizate în S1 2023, celelalte 29 aflându-se în diverse stadii de realizare, 4 nave propulsate, și 5 nave tehnice/auxiliare).

## 4. Evoluția acțiunilor TTS

### 4.1. Capitalizarea bursieră

În S1\_2023, capitalizarea de piață a TTS a crescut cu 39,2%, de la 687,6 mil lei – închidere 30.12.2022, la 957 mil lei – închidere 30.06.2023, cu un maxim de 990 mil lei atins în ședința de tranzacționare din 29.06.2023, și a continuat<sup>6</sup> să crească depășind 1 miliard lei la finalul ședinței de tranzacționare din 13.07.2023 și 1,1 miliarde lei la finalul ședinței de tranzacționare din 18.07.2023.



<sup>6</sup> Datele privind capitalizarea bursieră și lichiditatea acțiunilor în anul 2023 acoperă toate tranzacțiile până la închiderea pieței din 28.08.2023

Creșterea capitalizării bursiere a fost determinată exclusiv de evoluția foarte bună a acțiunilor TTS în S1\_2023, în creștere cu 39,2% (de la 11,46 lei/acțiune – preț închidere 30.12.2022, la 15,95 lei/acțiune – preț închidere 30.06.2023), cu 32,2% mai mare decât creșterea pieței care a fost de numai 7%.

Creșterea s-a accelerat în T2\_2023, perioadă în care valoarea acțiunilor a crescut cu 26,6% (+23,5% în raport cu indicele BET), de la 12,6 lei/acțiune (închidere 31.03.2023) la 15,95 lei/acțiune.

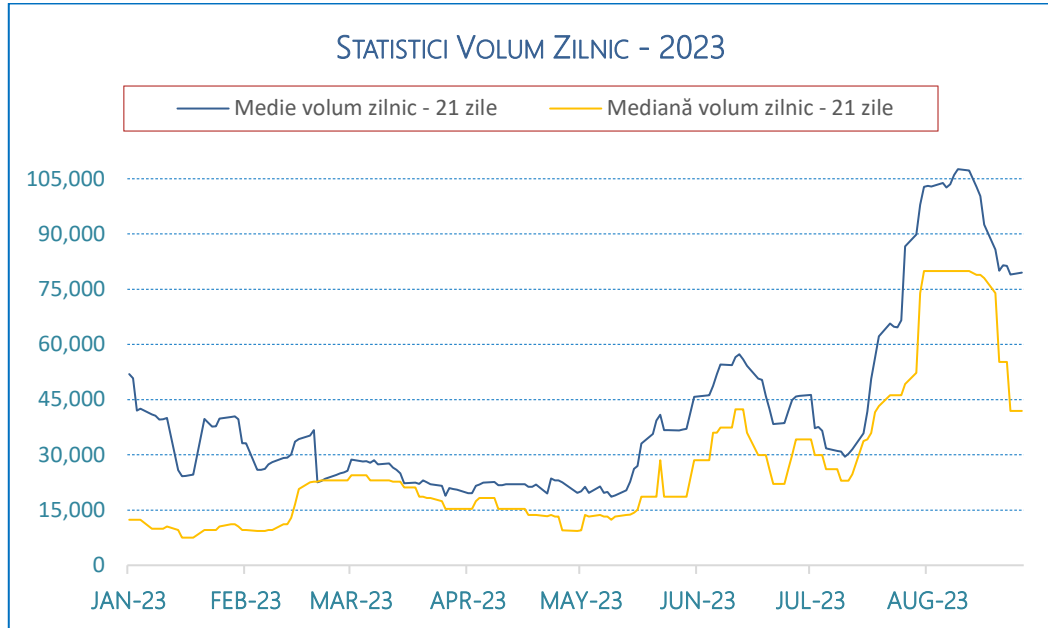


## 4.2. Lichiditatea acțiunilor

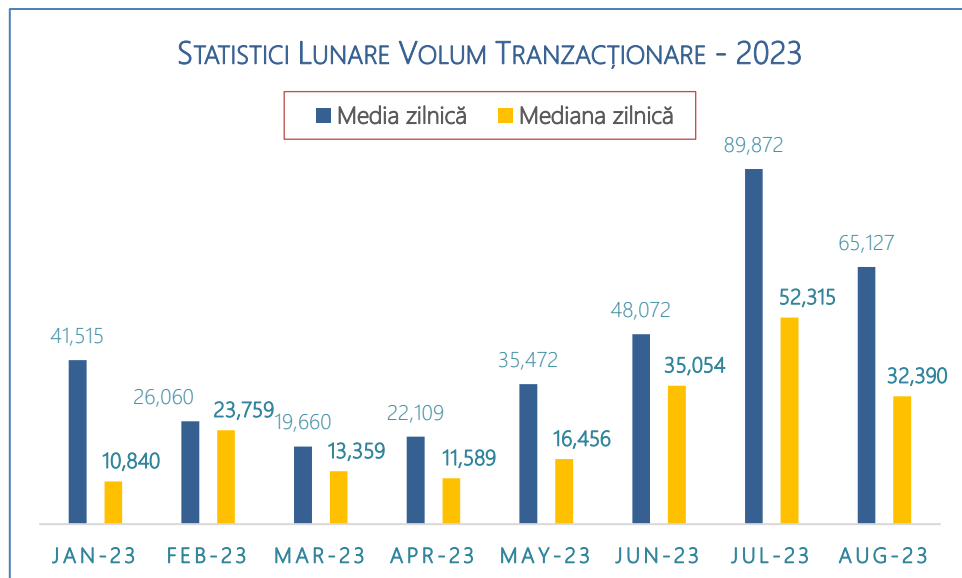
Lichiditatea a înregistrat la rândul ei valori foarte bune, în special începând din luna mai, odată cu intrarea pe piață a celui de-al doilea market maker emitent, Raiffeisen International Bank, care s-a alăturat BRK FINANCIAL GROUP S.A., începând cu data de 10 mai 2023.

Ulterior, Raiffeisen International Bank a emis în iunie 2023 două Certificate Turbo de tip "call" având ca activ suport acțiunile TTS (certIFICATELE SUNT TRANZACȚIONABILE DIN IULIE 2023).

Angajarea celui de-al doilea market maker a avut ca efect o creștere marcată a lichidității acțiunilor TTS, media volumului de acțiuni tranzacționat zilnic în perioada 10 mai – 30 iunie fiind de 45.161 acțiuni (cu o valoare mediană de 32.064 acțiuni), față de valori mai mici înregistrate în perioada 3 ianuarie – 9 mai: medie volum zilnic 26.640 acțiuni, mediană volum zilnic 15.325 acțiuni.



O evoluție în oglindă au avut și valorile mediei și medianei lunare<sup>7</sup> ale volumelor zilnice de tranzacționare.



### 4.3. Indici de tranzacționare ce includ acțiunile TTS

Acțiunile TTS sunt incluse în seria de indici BET, în indicele FTSE Global MicroCap și, începând din data de 20 martie, în indicele ROTX (Wiener Börse)

Începând cu 1 septembrie 2023, acțiunile vor fi incluse în indicii MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI (Investable Market Indices).

<sup>7</sup> Statisticile pentru luna august 2023 includ numai tranzacțiile realizate până la închiderea zilei bursiere din 28.08.2023

Creșterea capitalizării în S1\_2023 a condus la excluderea acțiunilor TTS din indicele FTSE Global MicroCap începând cu 1 septembrie 2023, întrucât capitalizarea bursieră la 30.06.2023 a depășit limita de includere în categoria SmallCap atât în ce privește capitalizarea totală (208,5 mil \$ față de 118,52 mil \$) cât și în ce privește capitalizarea free-float. În același timp acțiunile TTS nu au putut fi incluse în clasa de indici superioară – FTSE Global AllCap și FTSE Global SmallCap, întrucât nu au îndeplinit criteriul de lichiditate (mediana lunară a volumului de tranzacționare zilnic mai mare decât 22.408 acțiuni, reprezentând 0,05% din free-float, în 10 luni din perioada iulie 2022 – iunie 2023). Întrucât criteriul de lichiditate nu va fi îndeplinit nici în anul 2023 (mediana lichidității a fost mai mică de 22.408 acțiuni în ianuarie, martie, aprilie și mai), acțiunile TTS nu vor fi incluse în indicii FTSE Global AllCap și FTSE Global SmallCap nici la 1 martie 2024.

Având în vedere însă creșterea accentuată a lichidității începând cu luna mai 2023 odată cu intrarea celui de-al doilea market maker – acțiunile TTS au marcat 3 luni consecutive, iunie, iulie și august cu lichiditate superioară pragului de 22.408 acțiuni, acțiunile TTS vor putea fi incluse în indicii FTSE Global AllCap și FTSE Global SmallCap începând cu 1 septembrie 2024, dacă în 8 din cele 10 luni rămase din perioada relevantă (septembrie 2023 – iunie 2024), acțiunile vor înregistra o mediană lunară a volumului de tranzacționare zilnic superioară pragului de 22.408 acțiuni.

## 5. Guvernanță și acțiuni corporative

### 5.1. Dividend 2022

Din profitul net înregistrat în 2022, în valoare de 81.189.859 lei, TTS a distribuit un dividend în valoare totală brută de 33.000.000 lei, respectiv 0,55 lei/acțiune, aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 1/28.04.2023.

Dividendul repartizat a fost cu 84,9% mai mare decât dividendul repartizat în anul 2022 din profitul net al anului 2021, și este conform atât cu Politica de dividend a TTS aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021 cât și cu politica de dividend preconizată prin Prospectul IPO.

### 5.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în S1\_2023

#### AGOA 28.04.2023

La adunare au participat acționari ce dețin 48.602.330 acțiuni, reprezentând 81,004% din totalul drepturilor de vot și din capitalul social al Societății.

Subiectul adunării a fost distribuirea unui dividend de 33.000.000 lei.

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate cu procente între 97,66 % - 100% din voturile exprimate.

#### AGOA 19.06.2023

La adunare au participat ce dețin 48.540.851 acțiuni, reprezentând 80,901% din totalul drepturilor de vot și din capitalul social al Societății.

Subiectul adunării a fost numirea ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. în calitate de auditor financiar al Societății pentru auditarea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ce se vor încheia la data de 31.12.2023 și 31.12.2024.

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate cu procente între 82,399 % - 99,9997% din voturile exprimate.

### AGEA 19.06.2023

La adunare au participat acționari ce dețin 48.537.921 acțiuni, reprezentând 80,897% din totalul drepturilor de vot și din capitalul social al Societății.

Subiectele adunării au fost:

- dobândirea de către Societate a unui pachet de 18.997.938 acțiuni emise de societatea DECIROM S.A., reprezentând 99,9% din capitalul social al DECIROM (în continuare Tranzacția);
- aprobarea contractării unui credit de 11,5 mil. € pentru finanțarea Tranzacției;
- aprobarea garantării creditului cu pachetul de acțiuni dobândit prin Tranzacție;
- aprobarea finanțării de către Societate a investițiilor de dezvoltare efectuate de DECIROM în construcția de magazii, spații de dezvoltare și achiziția de echipamente cu o valoare agregată de până la 10 mil. €;
- aprobarea achiziției de către Societate a două macarale plutitoare destinate extinderii capacității de operare a Grupului TTS în portul Constanța;
- aprobarea suplimentării bugetului de investiții al TTS, individual și consolidat, pentru anul 2023 și mandatarea CA să identifice oportunități și să încheie tranzacții pentru noi investiții care să susțină strategia de dezvoltare a companiei și a grupului.

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate cu procente între 97,66 % - 100% din voturile exprimate.

### **5.3. Tranzacțiile conducerii TTS**

În S1\_2023 nu s-au înregistrat tranzacții cu acțiuni TTS efectuate de către conducerea Societății.

### **5.4. Tranzacții între părți afiliate**

În S1\_2023 au fost publicate 24 rapoarte privind tranzacții între părți afiliate cu o valoare totală 322.971.018,22 lei, întocmite în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:



Părți afiliate	Număr rapoarte	Perioada acoperită	Valoare totală
TTS; NAVROM	19	29.12.2022 – 28.06.2023	267.245.851,59
TTS; TTS Operator	3	21.09.2022 – 26.06.2023	34.200.709,21
TTS; CANOPUS	1	18.10.2022 – 02.05.2023	9.379.151,00
NAVROM; NAVROM SHIPYARD	1	18.10.2022 – 20.03.2023	12.145.306,42

Rapoartele publicate au făcut obiectul [raportului independent de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoarte](#), întocmit de Ernst & Young Assurance Services S.R.L., raport publicat în 28.07.2023.

## 6. Activitatea Grupului TTS în S2 2023

### 6.1. Riscuri și incertitudini

În condițiile în care prognozele nu indică în acest moment niveluri ale apelor Dunării care să ne îngrijoreze, principalul risc pentru activitatea Grupului TTS îl reprezintă cel determinat de evoluția războiului din Ucraina, fapt confirmat de recentele atacuri asupra porturilor ucrainene Reni și Izmail.

Deși atacurile au avut ca țintă inclusiv unele facilități portuare implicate în derularea operațiunilor de export a produselor agricole ucrainene, activitatea Grupului TTS nu a fost afectată până la momentul acestui raport, fluxurile de cereale pe ruta Izmail – Constanța derulându-se fără întreruperi cauzate de război.

Cu toate acestea riscul rămâne, și, chiar dacă până astăzi activitatea noastră nu a fost afectată în vreun fel, vom trăi cu acest risc – imposibil de evaluat, atât timp cât războiul din Ucraina va continua.

Evoluția războiului din Ucraina poate avea efecte asupra economiilor țărilor riverane Dunării, deci și asupra fluxurilor de marfă transportate și operate de TTS.

### 6.2. Evoluții preconizate privind operațiunile Grupului

#### Segmentul Operare Portuară

Întrucât tranzacția de preluare a DECIROM S.A. s-a încheiat în data de 13 iulie 2023 rezultatele financiare și operaționale înregistrate în S1\_2023 nu includ efectele activității DECIROM. Influența achiziției DECIROM asupra activității și rezultatelor Grupului TTS se va face simțită pe două paliere:

- O creștere preconizată a volumelor de mărfuri non-agricole operate de Segmentul Operare Portuară
- Înglobarea rezultatelor DECIROM în situațiile financiare consolidate la 9 luni.

Prin urmare, primul raport în care va fi reflectată activitatea și rezultatele Deciom în cadrul Grupului TTS va fi Raportul asupra activității Grupului TTS în primele 9 luni ale anului 2023.

În ceea ce privește contribuția pe care o vor aduce cele două macarale plutitoare achiziționate prin creșterea vitezei de operare în portul Constanța la rezultatele operaționale și financiare ale grupului TTS se va face simțită începând cu T4\_2023, întrucât punerea lor în funcțiune este programată pentru ultima decadă a lunii septembrie.

#### Segmentul Transport Fluvial

O revenire a volumelor de minerale transportate este așteptată începând cu T4\_2023 ca efect al reluării fluxurilor de mărfuri transportate pe Dunăre de către Liberty Galați ca urmare a celor două contracte încheiate cu TTS și NAVROM în a doua jumătate a lunii august, dimensiunea acestei creșteri în volum depinzând de programul de producție al combinatului.

### 6.3. Evoluții preconizate privind fluxurile de mărfuri

#### Agricole

Tranzitul produselor agricole ucrainene prin Constanța continuă, în condițiile închiderii coridorului Odessa și a unei recolte peste așteptări în 2023. Volumele de marfă tind să crească, ca efect al relocării activității de către comercianți din Odessa spre gurile Dunării. Este de așteptat o creștere a volumelor de marfă ucraineană, atât la transport, cât și la operare.

În același timp, seceta a afectat producția de cereale din România, în special cea de porumb, conducând, coroborat cu prețuri sub așteptările fermierilor, la niveluri reduse de marfă exportate prin portul Constanța. Ca efect, stocurile de marfă din depozite au crescut, în așteptarea unor condiții de piață mai apropiate de cerințele fermierilor.

Pe de altă parte, recoltele din Bulgaria, Serbia și Ungaria par să nu fie afectate de condiții meteorologice nefavorabile, putând asigura volume de export spre Constanța începând cu T4\_2023.

#### Minerale

În aprecierea noastră fluxurile de minerale s-au stabilizat, cu execuție conform contractelor. Comparativ cu S1\_2023, estimăm o creștere a volumelor la transport pentru piața românească în a doua jumătate a anului, alimentate de fluxurile contractate cu Liberty Galați.

#### Chimice

Caracteristic pieței produselor chimice este ponderea semnificativă a fluxurilor "spot" de dimensiuni relativ mici operate și transportate în funcție de disponibilitatea flotelor și facilităților portuare.

Politica TTS este de a onora cu prioritate contractele pe termen lung, respectiv fluxurile de marfă stabile și continue, implicarea în operațiuni "spot" fiind dependentă de disponibilitatea activelor de transport și operare.



# TTS

**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Așteptările noastre sunt de creștere ca efect al integrării DECIROM în structura grupului, fapt ce deschide oportunități noi prin accesarea unor fluxuri care nu au făcut parte din portofoliul Grupului TTS.

## Despre Grupul TTS

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

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

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

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

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

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac solid, 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.

### **Administrarea și conducerea TTS**

TTS este administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componenta 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 este asistat de trei comite consultative:

- **Comitetul de remunerare și nominalizare** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți,
- **Comitetul de audit** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent,



- **Comitetul de guvernanță și sustenabilitate** format din trei membri dintre care doi sunt membri independenți ai Consiliului de administrație. Cel de-al treilea membru este Directorul pentru Guvernare Corporativă și Relații Investitori.

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 este următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte al Consiliului de administrație, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit)
Ion STANCIU	Membru executiv
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit, Președinte al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)

Consiliul de administrație este 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 semestrului 1 2023 a fost următoarea:

Nume și prenume	Funcție	Contracte de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 03.06.2024

Nume și prenume	Funcție	Contracte de mandat
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat în data de 10.03.2021, expiră în data de 10.03.2025

### Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 30.06.2023

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	939.100	1,565%
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%

### Cadrul de reglementare internă a TTS

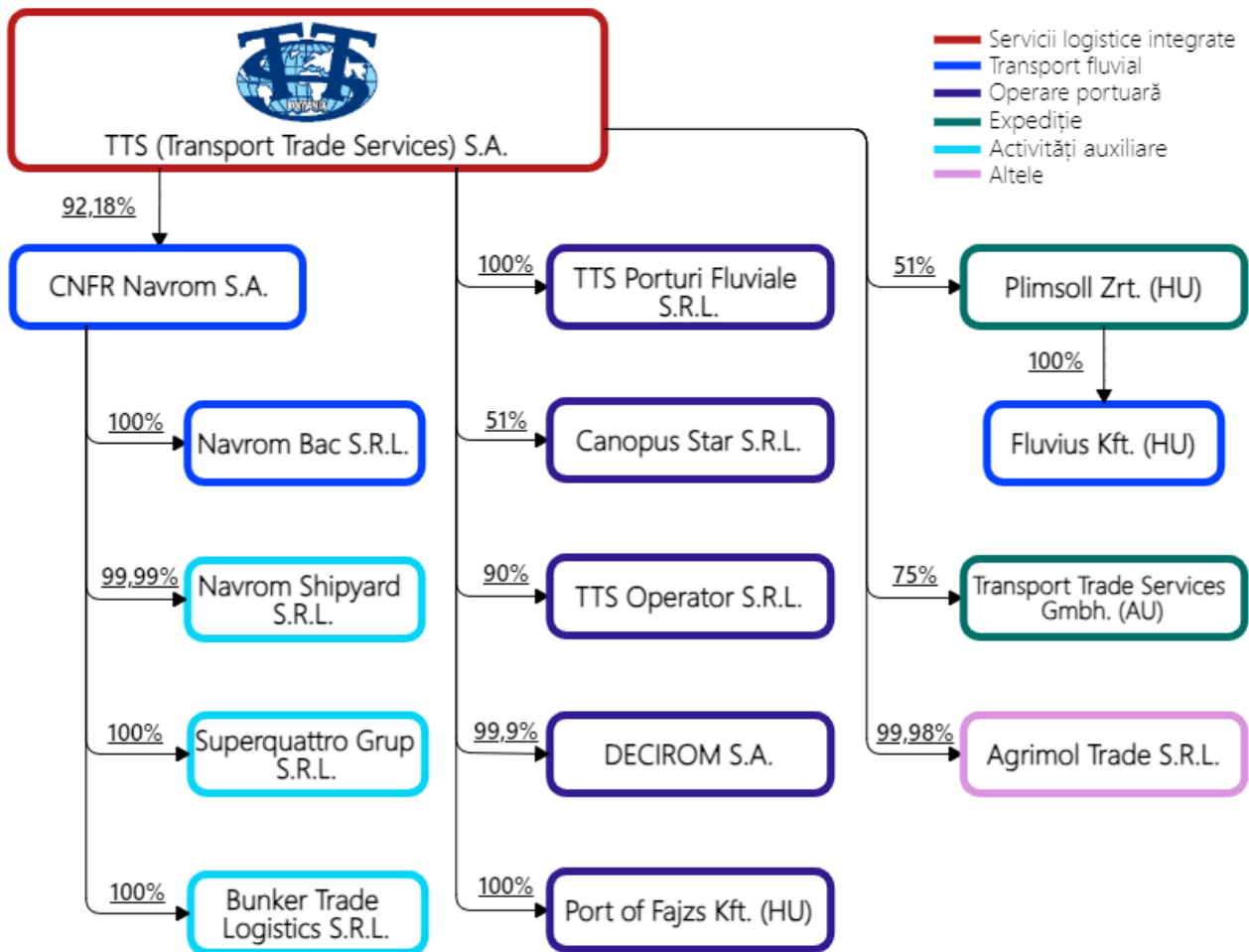
Sistemul intern de reglementări al TTS este aliniat standardelor de guvernanță corporativă aplicabile societăților listate la categoria Premium pe piața principală a BVB și se compune din următoarele politici și regulamente:

- **Regulamentul Consiliului de administrație:** 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:** aprobat prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021, publicat pe website-ul TTS. 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 de audit intern:** aprobat prin Decizia CA nr. 4/14.03.2022
- **Politica de remunerare:** aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de dividend:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021, publicată pe website-ul TTS.

- Politica de previziuni: aprobată prin Decizia CA nr. 1/29.10.2021, publicată pe website-ul TTS.
- Politica privind informațiile privilegiate: aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

### 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 – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.



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

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

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

Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

#### Segment Expediție

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

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

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod fiscal: RO9089452

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

##### Plimsoll Zrt. Budapesta

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

Nr. Înregistrare: 01-10-049203

Cod fiscal: 25871296

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

Aționar majoritar: TTS 51%

##### TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Nr. Înregistrare: 22 274/2769

Cod fiscal: 68895136

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Asociat majoritar: TTS 75%

#### Segment Transport Fluvial

##### CNFR NAVROM S.A. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/44/1991

Cod fiscal: RO1639097

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

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

Aționar majoritar: TTS 92,18%

##### Navrom Bac S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/595/1999

Cod fiscal: RO12102950

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

Activitate principală: Transport cu bacul

Asociat unic: NAVROM

Fluvius Kft. Budapesta

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

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

Cod fiscal: 12748622

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

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

Asociat unic: PLIMSOLL

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

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

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod fiscal: RO14204639

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat majoritar: TTS 51%

TTS Operator S.R.L. Constanța

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

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod fiscal: RO6919047

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat majoritar: TTS 90%

DECIROM S.A. Constanța

Sediu social: Municipiul Constanța, Incinta Port, Județ Constanța

Nr. Înregistrare: J13/516/1991

Cod fiscal: RO1890411

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Aționar majoritar: TTS 99,9%

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod fiscal: RO9000349

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

Asociat unic: TTS

Port of Fajsz Kft. Fajsz

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

Nr. Înregistrare: 03-09-132896

Cod fiscal: 13399434-2-13

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

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Asociat unic: TTS

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/507/1999

Cod fiscal: RO12028030

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

Asociat majoritar: NAVROM 99,99%

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați

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

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod fiscal: RO13924879

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

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

Asociat unic: NAVROM

Bunker Trade Logistics S.R.L.

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

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

Cod fiscal: RO32116993

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

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj

Asociat unic: NAVROM

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Sediul social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

Cod fiscal: RO26997260

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești.

Asociat majoritar: TTS 99,98%

## Guvernanța corporativă în grupul TTS

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

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

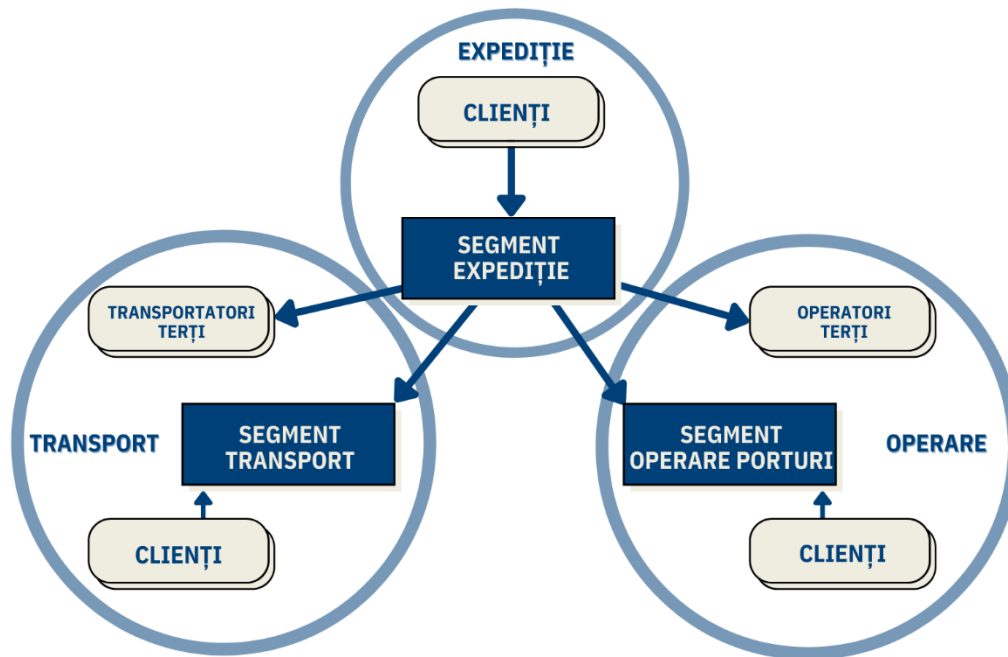
Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte semestriale întocmite de auditorul statutar al TTS.

## Modelul de afaceri al TTS

Modelul de afaceri al grupului TTS se bazează pe două principii:

- **Autonomia comercială a societăților din grup**  
Toate filialele TTS au propria bază de clienți, independentă de baza de clienți a TTS. Ca urmare societățile din segmentele transport și operare preiau și execută comenzi atât de la clienții proprii cât și de la TTS, scopul lor fiind să-și asigure un grad maxim de încărcare în condiții de eficiență maximă.





- Coordonarea operativă între segmente

Pentru a asigura executarea în bune condiții a contractelor la nivel de grup, TTS coordonează la nivel operativ activitatea societăților din segmentele expediție, transport și operare cu scopul de a asigura încărcarea maximă pentru societățile din segmentele transport și operare și de a optimiza activitatea grupului. Coordonarea se realizează în regim permanent, iar în situațiile în care societățile din grup nu dispun de capacitate operațională pentru a executa ordinele intra-grup, TTS contractează servicii de transport și operare portuară cu furnizori terți.

## Declarația conducerii

Raportul Consiliului de Administrație Societății pentru semestrul 1 2023 privind activitatea economică și financiară a societății se bazează pe situațiile financiare interimare individuale simplificate și pe situațiile financiare interimare consolidate simplificate întocmite pentru perioada încheiată la 30 iunie 2023 (în continuare "Situațiile Financiare").

Situațiile Financiare au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de UE și în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară Interimară".

Situațiile Financiare nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu [situațiile financiare anuale ale TTS \(Transport Trade Services\) S.A. întocmite la 31 decembrie 2022](#).

Situațiile Financiare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Alexandru-Mircea MIHĂILESCU  
Președinte Consiliu de Administrație



# TTS

**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Departamentul de Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii al TTS (Transport Trade Services) vă stă la dispoziție pentru orice alte informații suplimentare. Persoana de contact:

Gabriel-Andrei ȚECHERĂ, Director Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii;

e-mail: [investor.relations@tts-group.ro](mailto:investor.relations@tts-group.ro);

tel.: +40 37 224 5185

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada încheiată la 30.06.2023 sunt disponibile accesând link-urile:

<https://ro.tts-group.ro/rapoarte-periodice.html>;

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=TTS>.

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 - „RAPORTAREA FINANCIARĂ INTERIMARĂ”  
ADOPTAT DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

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

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2 – 3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6 – 7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTERIMARE	8 – 23

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR**  
**ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	Notă	30 iunie 2023 <i>(neauditat)</i>	30 iunie 2022 <i>(neauditat)</i>
Venituri	3	571.528.635	402.394.427
Materii prime și materiale		(55.168.776)	(60.756.864)
Costul bunurilor vândute		(22.520.097)	(19.265.749)
Amortizare și deprecieri		(38.999.800)	(33.056.395)
Cheltuieli cu subcontractorii		(174.138.411)	(150.191.445)
Cheltuieli cu salariile		(89.313.156)	(51.689.120)
Alte cheltuieli	4	(21.875.829)	(21.929.133)
Alte câștiguri și pierderi		11.538.413	8.344.479
<b>Total rezultat din exploatare</b>		<b>181.050.979</b>	<b>73.850.200</b>
(Cost) / venit net din investiții financiare		930.709	373.350
(Cost) / Venit net de finanțare		1.277.637	(1.730.441)
<b>Profitul aferent perioadei din operațiuni continue</b>		<b>183.259.325</b>	<b>72.493.109</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(28.342.517)	(11.177.192)
<b>Profit net aferent perioadei atribuibil:</b>		<b>154.916.808</b>	<b>61.315.917</b>
Diferența de translatare		152.520	(151.514)
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>155.069.328</b>	<b>61.164.403</b>
<b>Atribuibil:</b>			
Actionarilor Societății		144.234.675	54.743.132
Intereselor care nu controlează		10.682.133	6.572.785
<b>Total rezultat global aferent perioadei atribuibil:</b>			
Actionarilor Societății		144.387.195	54.591.618
Intereselor care nu controlează		10.682.133	6.572.785

Ștefănuț Petru  
Director General

Florescu Nicoleta  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	Notă	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
<b>ACTIVE</b>		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	6	700.561.223	665.998.798
Fond comercial		3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale		1.348.798	1.375.410
Drept de utilizare active		204.411	228.941
Investiții în entitățile asociate	7	9.463.971	8.483.345
Alte active imobilizate		5.659.700	691.051
<b>Total active imobilizate</b>		<b>721.084.706</b>	<b>680.624.148</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		34.737.122	39.738.689
Creanțe comerciale și alte creanțe		52.982.124	95.941.002
Alte active circulante		52.323.096	42.669.432
Numerar și echivalente de numerar		256.578.044	146.032.810
<b>Total active circulante</b>		<b>396.620.386</b>	<b>324.381.933</b>
<b>Total active</b>		<b>1.117.705.092</b>	<b>1.005.006.081</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	8	61.739.602	61.739.602
Rezerve		291.979.635	286.956.544
Rezultat reportat		459.532.954	353.086.676
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă</b>		<b>813.252.191</b>	<b>701.782.822</b>
<b>Interese care nu controlează</b>		<b>120.916.665</b>	<b>116.616.621</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	9	35.907.288	40.879.479
Datorii privind impozitul amânat		8.627.219	9.299.504
Leasing pe termen lung		241.394	263.832
Alte datorii pe termen lung		20.326.149	15.302.944
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>65.102.050</b>	<b>65.745.759</b>

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Notă</u>	<u>30 iunie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
<b>Datorii pe termen scurt</b>			
Datorii comerciale și alte datorii		37.081.582	45.270.965
Porțiunea curentă a leasing-urilor		52.502	57.806
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	9	25.899.665	26.829.020
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		2.845.979	3.881.069
Alte datorii pe termen scurt		52.554.458	44.822.019
<b>Total datorii pe termen scurt</b>		<b>118.434.186</b>	<b>120.860.879</b>
<b>Total datorii</b>		<b>183.536.236</b>	<b>186.606.638</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>1.117.705.092</b>	<b>1.005.006.081</b>

---

**Ștefănuț Petru**  
Director General

---

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatate	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</b>	<b>61.739.602</b>	<b>10.620.132</b>	<b>204.574.914</b>	<b>72.685.797</b>	<b>353.086.676</b>	<b>(924.299)</b>	<b>701.782.822</b>	<b>116.616.621</b>	<b>818.399.443</b>
Profit aferent anului	-	-	-	-	144.234.675	-	144.234.675	10.682.133	154.916.808
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	152.520	152.520	-	152.520
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144.234.675</b>	<b>152.520</b>	<b>144.387.195</b>	<b>10.682.133</b>	<b>155.069.328</b>
Rezerve	-	-	6.887.921	-	(6.887.921)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(2.017.349)	2.017.349	-	-	-	-
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(33.000.000)	-	(33.000.000)	-	(33.000.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	82.175	-	82.175	(240.569)	(158.394)
Dividende plătite minoritarilor	-	-	-	-	-	-	-	(6.141.520)	(6.141.520)
<b>Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>61.739.602</b>	<b>10.620.132</b>	<b>211.462.835</b>	<b>70.668.448</b>	<b>459.532.954</b>	<b>(771.779)</b>	<b>813.252.191</b>	<b>120.916.665</b>	<b>934.168.856</b>

La 30 iunie 2023, capitalul social era de 60.000.000 lei divizat în 60.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

În cursul lunii aprilie 2023, au fost distribuite dividende în valoare de 33.000.000 lei, respectiv 0,55 lei per acțiune.

**Ștefănuț Petru**  
Director General

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

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

**Ștefănuț Petru**  
Director General

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
<b>Profit înaintea impozitării</b>	<b>183.259.325</b>	<b>72.493.109</b>
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>		
Amortizare și depreciere	38.999.800	33.056.395
Creștere netă cu provizioanele pentru activele imobilizate	(128.847)	(22.775)
Cheltuiala netă cu dobânzile	(1.802.083)	1.182.703
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de imobilizări corporale	(536.946)	(298.765)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(842.022)	(1.254.658)
Pierderi din creanțe	289.757	112.208
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(1.035.090)	(206.125)
Profit/ pierdere vânzare investiții	(980.626)	37.465
Diferențe de curs valutar	-	-
<b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>	<b>217.223.268</b>	<b>105.099.557</b>
<b>Modificări în activele și datoriile din exploatare:</b>		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	47.249.255	(59.184.369)
Descreștere / (Creștere) în stocuri	5.247.900	(3.377.039)
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	(27.807.088)	34.200.669
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>241.913.335</b>	<b>76.738.818</b>
Dobânzi plătite	(1.177.001)	(1.474.205)
Impozit pe profit plătit	(15.095.690)	(2.639.987)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>225.640.644</b>	<b>72.624.626</b>
<b>Activități de investiții:</b>		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(80.245.343)	(68.590.487)
Plăți aferente investițiilor	(158.394)	(54.002)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	7.400.050	706.311
Încasări din dobânzi	2.973.780	291.502
Plăți dividende către minoritari	(6.141.520)	(4.346.222)
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții</b>	<b>(76.171.427)</b>	<b>(71.992.898)</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

	<u>30 iunie 2023</u>	<u>30 iunie 2022</u>
<b>Activități de finanțare:</b>		
Dividende achitate	(33.000.000)	(17.850.000)
Împrumuturi (achitate) / încasate	(5.923.983)	21.385.141
Acțiuni răscumpărate	-	-
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>	<b><u>(38.923.983)</u></b>	<b><u>3.535.141</u></b>
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	<u>110.545.234</u>	<u>4.166.869</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b><u>146.032.810</u></b>	<b><u>58.900.794</u></b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b><u>256.578.044</u></b>	<b><u>63.067.663</u></b>

---

Ștefănuț Petru  
Director General

---

Florescu Nicoleta  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

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

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

Situațiile financiare simplificate ale Societății la și pentru perioada încheiată la 30 iunie 2023 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

La 30 iunie 2023, Societatea deținea, direct sau prin alte filiale, investiții în următoarele entități:

CNFR NAVROM S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1781% (2022: 92,1691%) din capitalul social, restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34. jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

CANOPUS STAR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2001, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 51% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port Digul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă et.1, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea cerealelor în terminalul de 110 mii tone capacitate situat în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

TTS PORTURI FLUVIALE S.R.L. (fosta TRANS EUROPA PORT S.A. care în anul 2014 a preluat prin fuziune și filiala Europort Logistics) este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 100% din capitalul social total. Sediul societății este situat pe str. Regiment 11 Siret, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea mărfurilor în porturile situate la Dunăre (cod CAEN 5224).

TTS OPERATOR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1994 în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 90% din capitalul social total. Sediul societății este situat în Incinta Port, str. Digul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă et.1, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie operațiunile de încărcare și descărcare a navelor fluviale și maritime în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

AGRIMOL TRADE S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 99,9772%. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermedierea în vânzarea de produse diverse, societatea fiind specializată în prezent pe exportul de produse din lemn (cod CAEN 4619).

Bunker Trade Logistics S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 92,1781% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în Constanța, incinta Port. Principalul obiect de activitate îl constituie activități auxiliare transportului pe apă (cod CAEN 5222).

TTS (Transport Trade Services) GMBH este o entitate cu răspundere limitată înființată în 2014, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 75% din capitalul social. Sediul societății este situat în 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de intermediere pentru transport.

NAVROM BAC S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1781% din capitalul social indirect, prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Faleza Dunării, nr. 1, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de călători pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030)

NAVROM SHIPYARD S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect, prin CNFR Navrom S.A. 92,1732% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

SUPERQUATRO Grup S.R.L. este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Galați, str. Portului nr. 20. TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1781% din Superquattro Grup S.R.L., indirect prin CNFR Navrom SA. Obiectul principal de activitate îl constituie efectuarea de lucrări hidrotehnice (cod CAEN 4291).

TRANSTERMINAL-S S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2006, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 20%. Sediul societății este situat pe str. Grădina Botanică, nr. 14/3, Chișinău. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă.

NAVROM PORT SERVICE S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 46,0681% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Portului, nr. 39, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

PLIMSOLL Zrt este o societate pe acțiuni înființată în aprilie 1992, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. are o deținere directă de 51%. TTS (Transport Trade Services) S.A. a achiziționat la 20 iunie 2016 51% din acțiuni. Sediul societății este situat în str. Frangepan, nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar și fluvial, activități de intermediere pentru transport.

FLUVIUS KFT este o societate cu răspundere limitată în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 51%, prin PLIMSOLL KFT. Sediul societății este situat în str. Frangepan, nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul fluvial.

PORT OF FAJSZ kft este o societate cu răspundere limitată înființată în anul 2004, în care Societatea are o deținere directă de 100%. TTS (Transport Trade Services) S.A. a achiziționat la 27 iunie 2019 un pachet 100% din titluri. Sediul societății este situat în Fajsz, lot nr 076/2, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie serviciile auxiliare transportului pe apă. La data achiziției societatea avea denumirea de EZUSTBARKA kft, schimbarea denumirii în PORT OF FAJSZ kft s-a produs la data de 30.08.2019.

MANAGEMENT NFR S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2003, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 20%. Sediul social al societății este situat în str. Vaselor, nr. 34, București. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de consultanță în afaceri și management (cod CAEN 7022). În prezent această societate se află în proceduri avansate de lichidare.

GIF LEASING IFN este o societate cu răspundere limitată înființată în 2004, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 7,7014% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Negustori, nr. 24, București. Principalul obiect de activitate constă în operațiuni de leasing financiar (cod CAEN 6491). În prezent această societate se află în proceduri avansate de lichidare



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Sediul și locul operațiunilor</u>	<u>Tip</u>	<u>30 iunie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,1781%	92,16913%
Canopus Star S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	51%	51%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Operare portuară	Galați, România	Filială	100%	100%
TTS Operator S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	90%	90%
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane si bunuri	Galați, România	Filială	92,1781%	91,7335%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	92,1732%	92,1642%
Superquatro Group S.R.L.	Lucrari hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,1781%	92,1691%
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Servicii complementare de transport	Austria	Filială	75%	75%
Plimsoll Zrt	Servicii complementare de transport	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%
Port of Fajsz Kft	Operare portuară	Fajsz, Ungaria	Filială	100%	100%
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializarea de diverse produse	București, România	Filială	99,9772%	99,9772%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța, România	Filială	92,1781%	92,13526%
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	Entitate asociată	20%	20%
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Entitate asociată	46,0681%	46,0636%
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	Investiție	20%	20%
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	Investiție	7,7014%	7,7014%

**PERIMETRUL DE CONSOLIDARE**

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2023. Situațiile financiare simplificate includ situațiile financiare ale societăților TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) și ale filialelor CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L., TTS Porturi Fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., Navrom Bac S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Bunker Trade Logistic S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Superquattro Group S.R.L., Plimsoll Kft, Fluvius Kft și Port of Fajsz Kft denumite „Grupul”.

Filialele sunt consolidate de la data la care Societatea întocmește pentru prima dată bilanțul consolidat inițial – 1 ianuarie 2011 în conformitate cu cerințele standardelor internaționale de raportare financiară adoptate de UE.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

### 2.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2023 au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de UE și în conformitate cu IAS 34 "Raportarea Financiară Interimară".

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmite la 31 decembrie 2022. Situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 01.01-30.06.2023 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Metodele și politicile contabile aplicate de către Societate și entitățile din Grup în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în Situațiile financiare individuale și consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

### 2.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare simplificate au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor instrumente financiare care sunt evaluate la valoare reevaluată sau valoare justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuate în schimbul activelor.

Situațiile financiare simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social, rezerve și investiții. 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.

Războiul în curs din Ucraina și sancțiunile împotriva Federației Ruse pot avea un impact asupra economiilor europene și la nivel global, astfel, impactul asupra situației economice generale poate necesita o revizuire a anumitor ipoteze și estimări.

În această etapă, conducerea nu poate estima în mod fiabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi. Impactul pe termen lung poate afecta profitabilitatea ca urmare a creșterii prețurilor în general și a costurilor cu energia, în special.

Principiul continuității activității. Societatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

### 2.3 Estimări contabile

Entitatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze.

## 3. VENITURI

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului aferente perioadei, provenite din operațiuni continue:

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Venituri din vânzarea de marfă	28.289.316	25.019.877
Venituri din vânzarea de produse finite	13.421	1.165
Venituri din prestarea de servicii	538.450.313	373.127.145
Venituri din alte activități	<u>4.775.585</u>	<u>4.246.240</u>
<b>Total</b>	<b><u>571.528.635</u></b>	<b><u>402.394.427</u></b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**4. ALTE CHELTUIELI**

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	4.318.773	4.100.907
Cheltuieli cu reparațiile	6.526.042	6.842.111
Cheltuieli cu chirile	2.634.455	3.723.594
Cheltuieli cu primele de asigurare	3.243.886	3.194.182
Cheltuieli cu studiile și cercetarea	207.501	80.126
Cheltuieli de transport	896.590	913.954
Cheltuieli cu taxe și comisioane	713.708	456.224
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	895.982	497.865
Cheltuieli de deplasare	342.316	238.170
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	575.577	596.330
Cheltuieli cu taxele și impozitele	1.520.999	1.285.670
<b>Total</b>	<b>21.875.829</b>	<b>21.929.133</b>

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA**

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

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

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente**

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

<b>30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>Expediție</b>	<b>Transport fluvial</b>	<b>Operare portuară</b>	<b>Alte</b>	<b>Intersegmente</b>
<b>Venituri</b>	<b>571.528.635</b>	<b>479.829.630</b>	<b>295.549.868</b>	<b>61.133.142</b>	<b>39.351.334</b>	<b>(304.335.339)</b>
Costul bunurilor vândute	(22.520.097)	-	(71.445)	-	(22.448.652)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(55.161.921)	(124.751)	(46.723.656)	(6.429.035)	(1.884.479)	-
Amortizare și deprecieri	(38.999.800)	(908.848)	(29.514.089)	(7.416.577)	(1.160.286)	-
Ambalaje consumate	(6.855)	-	(4.887)	(1.968)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(174.138.411)	(389.314.136)	(62.589.039)	(11.657.039)	(6.192.397)	295.614.200
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(89.313.156)	(7.377.289)	(58.694.481)	(16.387.875)	(6.853.511)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(4.318.773)	(195.036)	(843.278)	(2.428.207)	(873.878)	21.626
Cheltuieli cu reparațiile	(6.526.042)	(538.607)	(9.603.283)	(1.417.877)	(169.832)	5.203.557
Alte cheltuieli	(11.031.014)	(2.294.337)	(5.506.888)	(4.952.716)	(1.153.395)	2.876.322
Alte câștiguri	31.188.810	12.967.844	14.614.520	2.343.499	4.007.984	(2.745.037)
Alte pierderi	(19.650.397)	(10.525.658)	(9.953.101)	(1.474.708)	(968.589)	3.271.659
<b>Total rezultat de exploatare</b>	<b>181.050.979</b>	<b>81.518.812</b>	<b>86.660.241</b>	<b>11.310.639</b>	<b>1.654.299</b>	<b>(93.012)</b>
(Cost) / Venit net din investiții financiare	930.709					
(Cost) / Venit net de finanțare	1.277.637					
<b>Profitul aferent perioadei din operațiuni continue</b>	<b>183.259.325</b>					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(28.342.517)					
<b>Profitul/(pierdere) perioadei</b>	<b>154.916.808</b>					

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente (continuare)**

<b>30 iunie 2022 (neauditat)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>Expediție</b>	<b>Transport fluvial</b>	<b>Operare portuară</b>	<b>Alte</b>	<b>Intersegmente</b>
<b>Venituri</b>	<b>402.394.427</b>	<b>301.271.986</b>	<b>199.780.257</b>	<b>47.649.134</b>	<b>36.401.294</b>	<b>(182.708.244)</b>
Costul bunurilor vândute	(19.265.749)	-	(494.678)	67.237	(18.838.308)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(60.754.543)	(97.850)	(52.034.871)	(5.534.628)	(3.118.443)	31.249
Amortizare și depreciere	(33.056.395)	(1.417.047)	(23.115.554)	(7.403.773)	(1.120.021)	-
Ambalaje consumate	(2.321)	-	(1.925)	(396)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(150.191.445)	(260.957.776)	(52.327.309)	(7.625.886)	(5.078.219)	175.797.745
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(51.689.120)	(5.587.927)	(32.354.553)	(11.325.126)	(2.423.298)	1.784
Cheltuieli cu electricitatea	(4.100.907)	(195.175)	(812.459)	(2.245.964)	(878.521)	31.212
Cheltuieli cu reparațiile	(6.842.110)	(1.002.689)	(6.914.933)	(2.320.720)	(176.549)	3.572.781
Alte cheltuieli	(10.986.116)	(2.511.973)	(5.533.940)	(4.072.893)	(1.634.280)	2.766.970
Alte câștiguri	15.937.828	7.217.624	7.984.270	1.179.708	2.210.545	(2.654.319)
Alte pierderi	(7.593.349)	(4.613.779)	(2.354.987)	(474.992)	(2.448.379)	2.298.788
<b>Total rezultat de exploatare</b>	<b>73.850.200</b>	<b>32.105.394</b>	<b>31.819.318</b>	<b>7.891.701</b>	<b>2.895.821</b>	<b>(862.034)</b>
(Cost) / Venit net din investiții financiare	373.350	-	-	-	-	-
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.730.441)	-	-	-	-	-
<b>Profitul aferent perioadei din operațiuni continue</b>	<b>72.493.109</b>					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11.177.192)					
<b>Profitul/(pierdere) perioadei</b>	<b>61.315.917</b>					



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

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

Politicile contabile aferente segmentelor raportabile sunt aceleași ca politicile contabile ale Grupului.

<b>30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>Expediție</b>	<b>Transport fluvial</b>	<b>Operare portuară</b>	<b>Alte</b>	<b>Intersegmente</b>
<b>Total</b>	<b>571.528.635</b>	<b>479.829.630</b>	<b>295.549.868</b>	<b>61.133.142</b>	<b>39.351.334</b>	<b>(304.335.339)</b>
Produse agricole	245.574.891	232.471.490	158.283.832	44.964.519	-	(190.144.950)
Produse chimice	33.158.624	30.288.772	16.338.994	9.191.831	-	(22.660.973)
Minerale	180.554.305	166.061.945	90.844.841	3.590.548	-	(79.943.029)
Alte produse	20.122.450	-	20.122.450	-	-	-
Alte servicii	92.118.365	51.007.423	9.959.751	3.386.244	39.351.334	(11.586.387)
<b>30 iunie 2022 (neauditat)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>Expediție</b>	<b>Transport fluvial</b>	<b>Operare portuară</b>	<b>Alte</b>	<b>Intersegmente</b>
<b>Total</b>	<b>402.394.427</b>	<b>301.271.986</b>	<b>199.780.257</b>	<b>47.649.134</b>	<b>36.401.294</b>	<b>(182.708.244)</b>
Produse agricole	102.023.899	83.890.194	50.650.818	28.212.586	-	(60.729.699)
Produse chimice	34.509.516	31.267.314	21.258.376	9.759.923	-	(27.776.097)
Minerale	164.192.472	135.770.058	108.275.329	6.721.443	-	(86.574.358)
Alte produse	14.049.411	-	14.049.411	-	-	-
Alte servicii	87.619.129	50.344.420	5.546.323	2.955.182	36.401.294	(7.628.090)

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

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Active și datorii pe segmente**

	<b>30 iunie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Active pe segmente</b>		
Expediție	269.535.731	200.739.362
Transport fluvial	588.141.738	555.218.145
Operare portuară	202.984.844	194.357.207
Altele	47.578.807	46.208.022
<b>Total active pe segmente</b>	<b>1.108.241.120</b>	<b>996.522.736</b>
Active deținute pentru vânzare		-
<b>Active nealocate</b>		
Investiții în asociați	9.463.971	8.483.345
<b>Total active</b>	<b>1.117.705.091</b>	<b>1.005.006.081</b>
	<b>30 iunie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Datorii pe segmente</b>		
Expediție	50.312.473	54.902.591
Transport fluvial	41.375.710	36.455.741
Operare portuară	11.167.622	9.115.150
Altele	9.952.362	8.803.513
<b>Total datorii pe segmente</b>	<b>112.808.167</b>	<b>109.276.995</b>
	<b>30 iunie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Datorii nealocate</b>		
Împrumuturi pe termen lung	35.907.288	40.879.479
Datorii cu impozitul amânat	8.627.219	9.299.504
Leasing	293.896	321.638
Alte datorii pe termen lung	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	25.899.665	26.829.020
Alte datorii pe termen scurt	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>183.536.235</b>	<b>186.606.636</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

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

<b>Amortizare</b>	<b>30 iunie</b>	<b>30 iunie</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Expediție	908.848	1.417.047
Transport fluvial	29.514.089	23.115.554
Operare portuară	7.416.577	7.403.773
Altele	1.160.286	1.120.021
	<b>38.999.800</b>	<b>33.056.395</b>

	<b>30 iunie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții in curs</b>		
Expediție	8.381.867	3.781.208
Transport fluvial	44.304.847	87.749.184
Operațiuni portuară	22.984.577	24.091.313
Altele	4.574.052	5.201.679
	<b>80.245.343</b>	<b>120.823.384</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**6. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri	Total
	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	
<b>COST</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</b>	<b>13.775.004</b>	<b>187.753.789</b>	<b>178.225.834</b>	<b>461.794.156</b>	<b>4.276.726</b>	<b>54.670.316</b>	<b>900.495.825</b>
Creșteri	-	3.658.581	16.882.806	37.939.752	190.628	72.867.863	131.539.630
Cedări	-	40.863	9.687.336	1.301.394	76.857	51.463.703	62.570.153
<b>Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>13.775.004</b>	<b>191.371.507</b>	<b>185.421.304</b>	<b>498.432.514</b>	<b>4.390.497</b>	<b>76.074.476</b>	<b>969.465.302</b>
<b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</b>	<b>185.263</b>	<b>60.066.122</b>	<b>121.966.476</b>	<b>49.283.518</b>	<b>2.995.648</b>	-	<b>234.497.027</b>
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	7.703	3.192.309	7.499.489	27.925.395	154.350	-	38.779.246
Cedări	-	2.895	4.093.317	106.998	40.138	-	4.243.348
Ajustari de valoare	-	-	(128.847)	-	-	-	(128.847)
<b>Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>192.966</b>	<b>63.255.536</b>	<b>125.243.801</b>	<b>77.101.915</b>	<b>3.109.860</b>	-	<b>268.904.078</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>							
<b>La 31 decembrie 2022 (auditat)</b>	<b>13.589.741</b>	<b>127.687.667</b>	<b>56.259.358</b>	<b>412.510.638</b>	<b>1.281.078</b>	<b>54.670.316</b>	<b>665.998.798</b>
<b>La 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>13.582.038</b>	<b>128.115.971</b>	<b>60.177.503</b>	<b>421.330.599</b>	<b>1.280.637</b>	<b>76.074.476</b>	<b>700.561.223</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

La 31 decembrie 2022, s-au constituit ajustari de valoare pentru echipamente și instalații în valoare de 4.798.468 lei. La 31 decembrie 2021 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipamente, respectiv categoria nave de transport de către societatea ELF Expert, membru ANEVAR. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost și abordarea la valoarea de piață. Evaluatorul a realizat și un test de pierdere de valoare, deoarece a folosit și metoda prin cost. Impactul a fost o creștere de 14.987.140 lei și o reducere de 1.037.192 lei. Valoarea amortizării cumulate este în suma de 119.885.770 lei.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE**

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 30/06/2023	Costul investiției la 30/06/2023	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Valoarea contabilă a investiției 30/06/2023	Costul investiției la 31/12/2022	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Valoarea contabilă a investiției 31/12/2022
		%	lei	lei	lei	lei	lei	lei
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	6.237.862	6.385.201	147.339	5.189.428	5.336.767
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.97%	878.700	2.115.867	2.994.567	878.700	2.190.054	3.068.754
Alte investiții			84.203	-	84.203	77.825		77.825
<b>VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE</b>					<b>9.463.971</b>			<b>8.483.345</b>

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Venit din cotă parte deținere participație în entități asociate	974.248	531.440
Alte ajustări	-	-
<b>Total</b>	<b>974.248</b>	<b>531.440</b>



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**8. CAPITAL EMIS**

	<u>Number of shares</u>	<u>Share capital</u>
<b>Sold la 31 Decembrie 2021</b>	<b>30.000.000</b>	<b>31.739.602</b>
Actiuni emise	30.000.000	30.000.000
<b>Sold la 31 Decembrie 2022</b>	<b>60.000.000</b>	<b>61.739.602</b>
Actiuni emise	-	-
<b>Sold la 30 iunie 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 30 iunie 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	25.216.878	42,0281%
Alți acționari – persoane fizice	19.598.789	32,6646%
<b>Total</b>	<b>60.000.000</b>	<b>100.0000%</b>

La 31 decembrie 2022, 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	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 IFRS inflata a capitalului social la 30 iunie 2023 este de 61.739.602 lei (31 decembrie 2022: 61.739.602 lei).

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

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

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
<b>Împrumuturi garantate</b>		
Împrumuturi pe termen scurt	13.477.627	14.217.538
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	12.422.038	12.611.482
<b>Împrumuturi pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	35.907.288	40.879.479
<b>Total împrumuturi pe termen scurt și lung</b>	<b>61.806.953</b>	<b>67.708.499</b>

<b>Filiala</b>	<b>Banca</b>	<b>Scop împrumut</b>	<b>Data împrumut</b>	<b>Moneda</b>	<b>Data scadență</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>30 Iunie 2023</b>	<b>Termen scurt 30 iunie 2023</b>	<b>Termen lung 30 iunie 2023</b>
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	07.04.2021	EUR	07.04.2026	10.247.465	8.738.515	3.084.182	5.654.333
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	08.03.2022	EUR	25.02.2027	8.410.580	7.445.100	1.985.360	5.459.740
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	12.05.2022	EUR	10.05.2027	22.263.300	19.853.600	4.963.400	14.890.200
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Operațional	14.12.2017	EUR	31.01.2024	148	-	-	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investiții	14.12.2017	EUR	31.05.2026	5.077.591	4.366.296	1.455.430	2.910.866
Agrimol Trade SRL	Citibank Europe plc	Operațional	17.06.2016	EUR	16.06.2024	6.452.861	5.857.272	5.857.272	-
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Refinațare	25.04.2023	EUR	23.04.2030	-	7.219.533	676.836	6.542.697
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Operațional	21.04.2023	EUR	20.04.2026	-	706.282	256.830	449.452
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Investiții	12.12.2019	EUR	Refinanțat	7.492.025	-	-	-
Fluvius kft	Citibank Europe plc	Operațional	05.12.2019	EUR	-	1.050.240	-	-	-
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Operațional	14.09.2009	EUR	31.01.2024	6.714.289	7.620.355	7.620.355	-
<b>TOTAL</b>						<b>67.708.499</b>	<b>61.806.953</b>	<b>25.899.665</b>	<b>35.907.288</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**10. EVENIMENTE ULTERIOARE**

In data de 17.05.2023, Consiliul Concurentei a emis decizia nr 75, de neobiecțiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea de către TTS (Transport Trade Services) S.A. a controlului unic asupra Decirom S.A..

In data de 19 iunie 2023 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor TTS, în cadrul căreia s-a hotărât, printre altele, dobândirea a 99.9% din capitalul social al Decirom S.A. la prețul de 21,8 milioane de euro, precum și contractarea unui credit de 11,5 milioane de euro pentru finanțarea acestei tranzacții. Tranzacția a fost finalizată în iulie 2023. De asemenea, acționarii au aprobat suplimentarea bugetului de investiții pentru anul în curs, cu 42 de milioane de euro.

---

**Ștefănuț Petru**  
Director General

---

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

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

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 iunie 2023**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 - „RAPORTAREA FINANCIARĂ  
INTERIMARĂ”  
ADOPTAT DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

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

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2 – 3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 – 5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6 – 7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE INTERIMARE	8– 16

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A**  
**ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Notă</u>	<u>30 iunie 2023</u> <i>(neauditat)</i>	<u>30 iunie 2022</u> <i>(neauditat)</i>
CIFRA DE AFACERI	<b>3</b>	440.034.709	272.719.278
Alte venituri operaționale	<b>4</b>	5.241.987	3.797.396
<b>Total venituri exploatare</b>		<b>445.276.696</b>	<b>276.516.674</b>
Cheltuieli materiale		(124.707)	(92.822)
Cheltuieli cu energia si apa		(169.204)	(176.827)
Cheltuieli privind mărfurile		-	-
Cheltuieli cu personalul – salarii si indemnizații		(5.700.338)	(4.143.371)
Cheltuieli cu personalul – contribuții sociale		(225.605)	(172.464)
Cheltuieli cu amortizarea		(1.619.190)	(2.213.986)
Ajustări de valoare privind activele circulante - cheltuieli		(73.488)	(75.822)
Ajustări de valoare privind activele circulante - venituri		226.946	263.593
Cheltuieli privind prestațiile externe	<b>5</b>	(355.685.598)	(238.507.851)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate		(100.449)	(50.277)
Alte cheltuieli operaționale		(3.346.321)	(2.667.766)
Ajustări privind provizioanele		315.000	-
<b>Total cheltuieli exploatare</b>		<b>(366.502.954)</b>	<b>(247.837.593)</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>		<b>78.773.742</b>	<b>28.679.081</b>
Venituri din investiții		5.551.360	4.921.578
Net venit/(cost) finanțare		-	443.428
Net alte venituri/(costuri) financiare		2.124.208	1.180.702
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare		-	-
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIARA</b>		<b>7.675.568</b>	<b>6.545.708</b>
<b>REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE</b>		<b>86.449.310</b>	<b>35.224.789</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(12.392.561)	(4.192.754)
Venituri din impozitul pe profit amânat		33.261	-
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(A) a perioadei</b>		<b>74.090.010</b>	<b>31.032.035</b>

**Ștefănuț Petru**  
Director General

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Notă</b>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale	<b>6</b>	66.337	93.017
Imobilizări corporale	<b>7</b>	51.766.827	38.512.703
Drepturi de utilizare		204.411	228.941
Imobilizări financiare	<b>8</b>	131.116.626	127.148.079
<b>Total active imobilizate</b>		<b>183.154.201</b>	<b>165.982.740</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		811.848	533.028
Creanțe comerciale		27.342.186	59.273.816
Avansuri plătite		-	-
Creanțe de la societățile din grup		4.375.344	1.381.404
Alte creanțe		39.806.094	31.609.539
Investiții pe termen scurt		768.000	768.000
Numerar și echivalente de numerar		167.074.940	77.857.225
<b>Total active circulante</b>		<b>240.178.412</b>	<b>171.423.012</b>
Cheltuieli în avans		1.706.325	1.643.232
<b>Total active</b>		<b>425.038.938</b>	<b>339.048.984</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Datorii curente</b>			
Sume datorate instituțiilor de credit		-	-
Datorii comerciale		99.000.306	64.169.683
Alte datorii		19.243.283	8.808.820
<b>Total datorii curente</b>		<b>118.243.589</b>	<b>72.978.503</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Sume datorate instituțiilor de credit		-	-
Alte datorii pe termen lung		424.532	446.969
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>424.532</b>	<b>446.969</b>
Provizioane		632.980	947.980
Subvenții		14.386.267	14.358.820
Venituri în avans		2.511.043	2.566.195



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Notă</b>	<b>30 iunie 2023</b> <i>(neauditat)</i>	<b>31 decembrie 2022</b> <i>(auditat)</i>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>			
Capital subscris vărsat	<b>9</b>	60.000.000	60.000.000
Ajustări ale capitalului social - IAS 29		1.739.602	1.739.602
Rezerve		30.666.647	30.666.647
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii		-	-
Rezultat reportat		124.452.044	80.995.337
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29		(2.107.776)	(2.107.776)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar		74.090.010	81.189.859
Repartizarea profitului		-	(4.733.152)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>288.840.527</b>	<b>247.750.517</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>425.038.938</b>	<b>339.048.984</b>

---

**Ștefanuț Petru**  
Director General

---

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Capital social</b>	<b>Prima de emisiune</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</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>
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	-	-	74.090.010	74.090.010
Constituire alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(33.000.000)	(33.000.000)
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>61.739.602</b>	-	<b>10.620.132</b>	<b>20.046.515</b>	-	<b>196.434.278</b>	<b>288.840.527</b>

La 30 iunie 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 aprilie 2023, au fost distribuite dividende în valoare de 33.000.000 lei, respectiv 0,55 lei per acțiune.

**Ștefănuț Petru**  
Director General

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Capital social</b>	<b>Prima de emisiune</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022 (auditat)</b>	<b>31.739.602</b>	-	<b>6.000.000</b>	<b>3.823.575</b>	-	<b>142.847.481</b>	<b>184.410.658</b>
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	-	-	81.189.859	81.189.859
Constituire rezerva fiscala	-	-	-	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 plătite	-	-	-	-	-	(17.850.000)	(17.850.000)
Capital social emis	30.000.000	-	-	-	-	(30.000.000)	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022 (auditat)</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 0,2975 lei per acțiune.

**Ștefanuț Petru**  
Director General

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>		
<b>Profit înaintea impozitării</b>	<b>86.449.310</b>	<b>35.224.789</b>
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	26.680	27.128
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	1.592.510	2.186.858
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de investiții financiare	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(153.458)	(187.771)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(315.000)	-
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	37.970	(91.841)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investiții financiare	-	-
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	345.028	(980.117)
Venituri din dividende	(5.551.360)	(5.365.006)
Cheltuieli cu dobânzile	-	-
Venituri din dobânzi	(2.469.236)	(200.585)
<b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>	<b>79.962.444</b>	<b>30.613.455</b>
<b>Modificări în activele și obligațiile din exploatare:</b>		
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	20.549.565	(40.786.929)
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(63.093)	(688.425)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(278.820)	(32.498)
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	32.883.349	12.121.727
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(27.705)	19.120.303
Dobânzi plătite	-	-
Dobânzi încasate	2.469.237	200.585
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>135.494.977</b>	<b>20.548.218</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>		
Achiziții de active corporale	(14.860.075)	(1.035.291)
Achiziții de active necorporale	-	(650)
(Achiziție)/Vânzare de imobilizări financiare pe termen lung	(3.968.547)	367.629
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	91.841
Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	-	-
Dividende încasate	5.551.360	5.365.006
<b>Flux de trezorerie net din activități de investiție</b>	<b>(13.277.262)</b>	<b>4.788.535</b>

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Dividende plătite	(33.000.000)	(17.850.000)
<b>Flux de trezorerie net din activități de finanțare</b>	<b>(33.000.000)</b>	<b>(17.850.000)</b>
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	89.217.715	7.486.753
<b>Numerar si echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	<b>77.857.225</b>	<b>21.130.855</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>167.074.940</b>	<b>28.617.608</b>

---

**Ștefănuț Petru**  
Director General

---

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **1. INFORMAȚII GENERALE**

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

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. Chimice – care se ocupă de logistica îngrășămintelor și a materiei prime pentru producția de îngrășămintele.

## **2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

### **2.1 Declarație de conformitate**

Situațiile financiare individuale simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2023 au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) adoptate de UE și în conformitate cu IAS 34 “Raportarea Financiară Interimară”.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale ale TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmite la 31 decembrie 2022.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru 01.01-30.06.2023 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Metodele și politicile contabile aplicate de către Societate în aceste situații financiare individuale interimare simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în Situațiile financiare individuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

### **2.2 Bazele întocmirii**

Situațiile financiare simplificate au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor instrumente financiare care sunt prezentate la valoare reevaluată sau valoare justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuate în schimbul activelor.

Situațiile financiare simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social, rezerve și investiții. 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.

Războiul în curs din Ucraina și sancțiunile împotriva Federației Ruse pot avea un impact asupra economiilor europene și la nivel global, astfel, impactul asupra situației economice generale poate necesita o revizuire a anumitor ipoteze și estimări.

În această etapă, conducerea nu poate estima în mod fiabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi. Impactul pe termen lung poate afecta profitabilitatea ca urmare a creșterii prețurilor în general și a costurilor cu energia, în special.

Principiul continuității activității. Societatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

### 2.3 Estimări contabile

Entitatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze.

### 3. VENITURI

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Societății aferente perioadei, provenite din operațiuni continue:

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Venituri din prestarea de servicii	437.963.701	270.640.905
Venituri din alte activități	2.071.008	2.078.373
Venituri din vânzarea de marfă	-	-
<b>Total</b>	<b>440.034.709</b>	<b>272.719.278</b>

### 4. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Venituri din despăgubiri, penalități	5.241.031	3.664.325
Venituri din vânzarea de imobilizări	-	91.841
Alte venituri operaționale	956	41.230
<b>Total</b>	<b>5.241.987</b>	<b>3.797.396</b>

### 5. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Cheltuieli cu serviciile de la terți	353.142.316	235.141.404
Cheltuieli cu reparațiile	516.123	967.674
Cheltuieli cu chiriile	188.758	1.436.564
Cheltuieli cu primele de asigurare	328.100	366.442
Cheltuieli cu pregătirea personalului	7.997	18.370
Cheltuieli de transport	6.215	5.776
Cheltuieli cu comisioane și onorarii	554.924	137.153
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	667.202	298.384
Cheltuieli de deplasare	167.909	28.250
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	54.240	59.368
Cheltuieli cu comisioanele bancare	51.814	48.466
<b>Total</b>	<b>355.685.598</b>	<b>238.507.851</b>

### 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Concesiuni și brevete</b>	<b>Alte imobilizări necorporale</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>			
<b>La 31 decembrie 2021 (auditat)</b>	<b>10.392</b>	<b>1.863.142</b>	<b>1.873.534</b>
Intrări	-	34.836	<b>34.836</b>
Ieșiri	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2022 (auditat)</b>	<b>10.392</b>	<b>1.897.978</b>	<b>1.908.370</b>
Intrări	-	-	-
Ieșiri	-	179.209	<b>179.209</b>
<b>La 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>10.392</b>	<b>1.718.769</b>	<b>1.729.161</b>
<b>AMORTIZARE ACUMULATA</b>			
<b>La 31 decembrie 2021 (auditat)</b>	<b>10.392</b>	<b>1.746.596</b>	<b>1.756.989</b>
Amortizare	-	58.365	<b>58.365</b>
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2022 (auditat)</b>	<b>10.392</b>	<b>1.804.961</b>	<b>1.815.353</b>
Amortizare	-	26.680	<b>26.680</b>
Amortizare aferentă ieșirilor	-	179.209	<b>179.209</b>
<b>La 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>10.392</b>	<b>1.652.432</b>	<b>1.662.824</b>
<b>VALOAREA CONTABILĂ NETĂ</b>			
<b>31 decembrie 2021 (auditat)</b>	<b>-</b>	<b>116.545</b>	<b>116.545</b>
<b>31 decembrie 2022 (auditat)</b>	<b>-</b>	<b>93.017</b>	<b>93.017</b>
<b>31 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>-</b>	<b>66.337</b>	<b>66.337</b>



**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**7. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Teren la cost <i>lei</i>	Clădiri la cost <i>lei</i>	Instalații, mașini, echipamente și autovehicule la cost <i>lei</i>	Mobilier, echipamente de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte immobilizări corporale <i>lei</i>	Avansuri pentru mijloace fixe și immobilizări în curs de execuție <i>lei</i>	Total
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</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>108.894.735</b>
Intrări	-	143.700	8.266.821	10.796	6.438.757	14.860.075
Transfer	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	40.864	25.317	-	-	66.182
Transfer	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>6.122.776</b>	<b>24.410.569</b>	<b>78.473.944</b>	<b>1.222.819</b>	<b>13.458.520</b>	<b>123.688.628</b>
<b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</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>
Cheltuieli cu amortizările	-	512.753	1.044.948	10.280	-	1.567.981
Ieșiri	-	2.895	25.317	-	-	28.212
<b>Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	-	<b>7.352.375</b>	<b>62.471.353</b>	<b>1.144.193</b>	<b>953.880</b>	<b>71.921.801</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>						
<b>La 31 decembrie 2022 (auditat)</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>
<b>La 30 iunie 2023 (neauditat)</b>	<b>6.122.776</b>	<b>17.058.194</b>	<b>16.002.591</b>	<b>78.626</b>	<b>12.504.640</b>	<b>51.766.827</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

	Teren la cost	Clădiri la cost	Instalații, mașini, echipamente și autovehicule la cost	Mobilier, echipamente de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte immobilizări corporale	Avansuri pentru mijloace fixe și active de capital în curs de execuție	Total
	<i>Lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2022 (auditat)</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>
Intrări	3.208.708	101.465	933.864	26.643	5.391.630	9.662.310
Transfer	-	-	13.439	-	-	13.439
Ieșiri	-	1.882.481	610.727	7.061	13.439	2.513.707
Transfer	-	-	-	-	13.439	13.439
<b>Sold la 31 decembrie 2022 (auditat)</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 (auditat)</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
Cheltuieli cu deprecierea	-	-	-	-	953.880	953.880
Ieșiri	-	420.075	610.727	7.061	-	1.037.863
<b>Sold la 31 decembrie 2022 (auditat)</b>	-	<b>6.842.517</b>	<b>61.451.722</b>	<b>1.133.913</b>	<b>953.880</b>	<b>70.382.031</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>						
<b>La 31 decembrie 2021 (auditat)</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 (auditat)</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>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**8. IMOBILIZARI FINANCIARE**

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:

<b>Denumirea investiției</b>	<b>Anul înființării</b>	<b>Activitatea de bază</b>	<b>Locul de desfășurare a operațiunilor</b>	<b>Procentul de deținere 30.06.2023</b>	<b>Procentul de deținere 31.12.2022</b>	<b>Valoarea contabilă a investiției 30.06.2023</b>	<b>Valoarea contabilă a investiției 31.12.2022</b>
CNFR Navrom S.A.	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,17811%	92,16913%	39.892.090	39.869.445
Canopus Star S.R.L.	2001	Încărcare, descărcare de mărfuri, depozitare, operare portuară	Constanța, România	51,00%	51,00%	45.755.398	45.755.398
TTS Porturi Fluviale SRL	1996	Încărcare, descărcare de mărfuri, operare portuară	Galați, România	100,00%	100,00%	25.206.269	25.206.269
TTS Operator S.R.L.	1994	Încărcare, descărcare de mărfuri, operare portuară	Constanța, România	90,00%	90,00%	1.706.207	1.706.207
Port of Fajsz KFT (ex.EZUSTBARKA KFT)	2004	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz, Ungaria	100,00%	100,00%	1.293.580	1.293.580
Agrimol Trade SRL	2010	Comerț cu ridicata material lemnos	București, Romania	99,9772%	99,9772%	5.305.870	5.305.870
Plimsoll ZRT	2016	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta, Ungaria	51,00%	51,00%	7.615.614	7.615.614
TTS (Transport Trade Services Gmbh	2014	Activități asociate transportului fluvial	Viena, Austria	75,00%	75,00%	116.477	116.477
Transterminal-S.R.L.	2006	Transport de marfă pe calea ferată	Chișinău, Rep. Moldova	20,00%	20,00%	147.339	147.339
Management NFR S.A.	2003	Consultanță pentru afaceri	București, Romania	20,00%	20,00%	-	-
GIF Leasing IFN	2004	Activitate de leasing financiar	București, Romania	7,70%	7,70%	-	-
						<b>127.038.843</b>	<b>127.016.199</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**9. CAPITAL EMIS**

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Capital emis</u>
<b>Sold la 31 Decembrie, 2021</b>	<b>30.000.000</b>	<b>31.739.602</b>
Acțiuni emise	30.000.000	30.000.000
<b>Sold la 31 Decembrie, 2022</b>	<b>60.000.000</b>	<b>61.739.602</b>
Acțiuni emise	-	-
<b>Sold la 30 Iunie 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 a majorării capitalului social, cu rata de alocare de 1 acțiune nouă pentru fiecare acțiune deținută.

La 30 iunie 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	25.216.878	42,0281%
Alți acționari – persoane fizice	19.598.789	32,6646%
<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. 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%</b>

**Valoarea IFRS inflată a capitalului social la 30 iunie 2023 este de 61.739.602 lei (31 decembrie 2022: 61.739.602 lei.**

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

Soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate sunt următoarele:

	<b>Sume de încasat de la părți afiliate</b>		<b>Sume de plătit părților afiliate</b>	
	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
CNFR Navrom S.A.	62.446	3.166	75.186.020	42.363.922
TTS Operator S.R.L.	410.550	410.550	7.868.196	3.191.279
Canopus Star S.R.L.	-	-	9.623.672	6.800.237
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	379.449	285.847	362.562
Plimsoll ZRT	90.395	95.968	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	11.438	-	-	-
TTS (Transport Trade Services gmbh	356.095	-	59.561	59.369
Port of Fajsz KFT	916.508	913.449	-	-
<b>Total</b>	<b>1.847.432</b>	<b>1.802.582</b>	<b>93.023.296</b>	<b>52.777.369</b>

**Împrumuturi acordate**

Agrimol Trade S.R.L.	2.978.040	-
Port of Fajsz KFT	1.395.304	1.381.404
<b>Total</b>	<b>4.373.344</b>	<b>1.381.404</b>

	<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>		<b>Achiziții de bunuri și servicii</b>	
	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
CNFR Navrom S.A.	127.748	232.273	257.653.787	158.379.737
TTS Operator S.R.L.	2.070.000	2.070.000	24.680.911	11.042.123
Canopus Star S.R.L.	-	-	13.233.737	7.781.076
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	-	1.430.732	1.769.598
Plimsoll ZRT	2.069.911	1.744.190	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	36.226	-	-	-
TTS (Transport Trade Services gmbh	1.618.261	3.633.739	119.035	121.096
<b>Total</b>	<b>5.922.146</b>	<b>7.680.202</b>	<b>297.118.202</b>	<b>179.093.630</b>

**TTS (Transport Trade Services) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**11. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Consiliul Concurenței a emis decizia nr 75 din 17.05.2023 de neobiecțiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea de către TTS (Transport Trade Services) S.A. a controlului unic asupra Decirom S.A..

În data de 19 iunie 2023 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor TTS, în cadrul căreia s-a hotărât, printre altele, dobândirea a 100% din capitalul social al Decirom S.A. la prețul de 21,8 milioane de euro, precum și contractarea unui credit de 11,5 milioane de euro pentru finanțarea acestei tranzacții. Tranzacția a fost finalizată în iulie 2023. De asemenea, acționarii au aprobat suplimentarea bugetului de investiții pentru anul în curs, cu 42 de milioane de euro.

---

**Ștefănuț Petru**  
Director General

---

**Florescu Nicoleta**  
Director Financiar