

TTS (Transport Trade Services) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ („IFRS”)
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	7 – 8
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 – 10
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	11 – 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	13 – 66
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății TTS (Transport Trade Services) S.A. și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în Vaselor 27, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9089452, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 662.528.512 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 66.405.127 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea veniturilor în perioada financiară corectă</p> <p>Grupul a înregistrat în 2021 o cifră de afaceri neta corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate în valoare de 598.812.025 lei. Cifra de afaceri se referă în principal la venituri din servicii prestate. Acestea sunt în mare parte venituri din servicii logistice efectuate de Grup asupra mărfii clientului care sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale pe baza procentului de realizare a distanței asumate considerând măsurători ale poziției navelor la sfârșitul perioadei. Având în vedere că recunoașterea și alocarea veniturilor între perioade este bazată pe estimări și pe date legate de poziția fiecărei nave la sfârșitul anului am considerat testarea recunoașterii veniturilor în perioada corespunzătoare încheiată la 31 decembrie 2021, ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre aferente testării recunoașterii veniturilor din servicii logistice în perioada corectă au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea și reconcilierea bazei de date de venituri cu balanța contabilă la 31 decembrie 2021. 2. Verificarea politicii contabile folosite cu termenii contractuali din contractele cu clienții și cu regulile și principiile contabile specifice din IFRS 15. 3. Analiza bazei de date pentru rezonabilitate la nivel de client, produse transportate comparativ cu anul trecut 4. Înțelegerea și testarea controalelor interne implementate de Grup pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă incluzând elementele de design (persoane implicate, experiența, nivel de detaliu, analiza exhaustivă a convoaielor în curs, modul de calcul, frecvența, etc) ale controlului și eficiența acestuia 5. Trimiterea confirmărilor de rulaj către clienții selectați și reconcilierea rulajelor confirmate, acolo unde a fost cazul, cu veniturile înregistrate în conturile contabile ale Grupului. 6. Efectuarea testelor de cut-off la începutul anului 2022 și sfârșitul anului 2021 pentru a ne asigura că serviciile logistice în relația cu clienții sunt înregistrate în contabilitate în perioada la care se referă 7. Verificarea exhaustivității și acuratetii notelor legate de venituri din situațiile financiare.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.
- c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

- 7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

- 10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
- 11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului

auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual al TTS (Transport Trade Services) S.A. și ale filialelor sale (“Grupul”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 5493008M458S2MG7GP03 („Fișierele Digitale”)

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu governanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016.

Persoanele însărcinate cu governanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale consolidate*” de mai sus.

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 august 2021 să audităm situațiile financiare consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. De la data când a devenit entitate de interes public conform Regulamentului UE nr. 537/2014, durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Monica Guminski.

Monica Guminski, Director audit

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3614

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
28 martie 2022

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII
ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri	4	598.812.025	520.286.096
Materii prime și materiale		(79.687.294)	(68.101.396)
Costul bunurilor vândute		(44.074.060)	(17.612.705)
Cheltuieli cu subcontractorii	8	(208.671.374)	(191.214.213)
Cheltuieli cu salariile		(98.489.703)	(96.684.881)
Alte cheltuieli	5	(41.932.938)	(40.434.577)
Amortizare și deprecieri		(61.586.646)	(51.993.771)
Alte câștiguri și pierderi	7	15.532.629	8.001.387
Total rezultat din exploatare		79.902.639	62.245.940
(Cost) / Venit net din investiții financiare	6	895.209	(624.988)
(Cost) / Venit net de finanțare	9	(1.916.416)	(2.536.451)
Profitul aferent anului din operațiuni continue		78.881.432	59.084.501
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(12.476.305)	(10.828.634)
Profit aferent anului atribuibil		66.405.127	48.255.867
Diferența de translatare		131.749	(344.578)
Total rezultat global aferent anului		66.536.876	47.911.289
Profitul aferent anului atribuibil:			
Acționarilor Societății		60.253.264	44.248.198
Intereselor care nu controlează		6.151.863	4.007.669
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
Acționarilor Societății		60.385.013	43.903.620
Intereselor care nu controlează		6.151.863	4.007.669

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 martie 2022 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	631.864.336	583.695.195
Fond comercial	13	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale	14	1.669.707	1.937.840
Investiții în entitățile asociate	15	7.958.508	7.596.793
Alte active imobilizate	16	3.336.998	4.101.983
Total active imobilizate		648.676.152	601.178.414
Active circulante			
Stocuri	17	30.982.426	22.990.259
Creanțe comerciale și alte creanțe	18	47.762.692	54.674.745
Alte active circulante	19	10.651.938	16.821.195
Numerar și echivalente de numerar	28	58.900.794	55.160.530
Active deținute pentru vânzare	20	-	-
Total active circulante		148.297.850	149.646.728
Total active		796.974.002	750.825.142
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	21	31.739.602	31.739.602
Rezerve	22	239.881.529	223.522.014
Rezultat reportat		284.562.363	244.420.990
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		556.183.494	499.682.606
Interese care nu controlează	23	106.345.018	105.299.772
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	24	26.815.528	23.113.632
Datorii privind impozitul amânat	10	9.386.295	7.785.872
Leasing pe termen lung	3	-	160.086
Alte datorii pe termen lung	24	392.158	115.415
Total datorii pe termen lung		36.593.981	31.175.005

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	25	29.901.117	28.903.685
Porțiunea curentă a leasing-urilor	3	-	209.417
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	24	41.309.533	50.801.555
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	26	1.534.564	5.008.685
Alte datorii pe termen scurt	27	25.106.295	29.744.417
Total datorii pe termen scurt		97.851.509	114.667.759
Total datorii		134.445.490	145.842.764
Total capitaluri proprii și datorii		796.974.002	750.825.142

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 martie 2022 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Diferențe de translatate	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	31.739.602	6.000.000	217.522.014	244.765.567	(344.578)	499.682.606	105.299.772	604.982.378
Profit aferent anului	-	-	-	60.253.264	-	60.253.264	6.151.863	66.405.127
Rezerve	-	-	4.489.487	(4.489.487)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	12.082.857	-	-	12.082.857	-	12.082.857
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectul translatării	-	-	-	-	131.749	131.749	-	131.749
Dividende distribuite	-	-	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	233.018	-	233.018	(461.864)	(228.846)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	(4.644.753)	(4.644.753)
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	6.000.000	234.094.358	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512

La 31 decembrie 2021, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat în 30.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

În anul 2021, acțiunile emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursă de Valori București, prima zi de tranzacționare 14 iunie 2021, simbol emitent TTS.

La 31 decembrie 2021, Grupul a decis reevaluarea navelor, rezultând o creștere de valoare de 12.082.857 lei. Soldul la 31 decembrie 2021 al rezervei de reevaluare fiind în sumă de 75.977.018 lei.

În cursul lunii aprilie 2021, au fost distribuite dividende în valoare de 16.200.000 lei, respectiv 0,54 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 martie 2022 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Diferente de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	31.739.602	5.968.175	222.614.804	210.756.405	-	471.078.986	102.215.785	573.294.771
Profit aferent anului	-	-	-	44.248.198	-	44.248.198	4.007.669	48.255.867
Rezerve	-	31.825	(5.092.790)	5.060.965	-	-	-	-
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectul translării	-	-	-	-	(344.578)	(344.578)	-	(344.578)
Dividende distribuite	-	-	-	(15.300.000)	-	(15.300.000)	-	(15.300.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	-	-	(923.682)	(923.682)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	31.739.602	6.000.000	217.522.014	244.765.567	(344.578)	499.682.606	105.299.772	604.982.378

La 31 decembrie 2020, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat în 30.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

La 28 aprilie 2020, Adunarea Extraordinară a decis să încheie pierderea înregistrată în urma răscumpărării acțiunilor proprii cu rezerve din primele de emisiune în sumă de 5.138.376 lei. La 31 decembrie 2019, pierderile înregistrate în urma răscumpărării acțiunilor proprii au fost prezentate la rezultat reportat.

Suma din Alte rezerve include rezerve din reevaluare în valoare de 63.894.161 lei la 31 decembrie 2020 (63.894.161 lei la 31 decembrie 2019).

În anul 2020, Societatea a achitat dividende în suma de 15.300.000 lei.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 28 martie 2022 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	78.881.432	59.084.501
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	12 61.586.645	51.993.773
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	12 (2.628.254)	(4.307.358)
Cheltuiala netă cu dobânzile	1.281.689	2.055.104
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	(1.592.495)	(3.691.974)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(3.574.981)	975.981
Pierderi din creanțe	6.996.084	-
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(3.474.121)	(1.316.071)
Profit/ pierdere vânzare investiții deținute pentru vânzare	(361.715)	586.580
Diferențe de curs valutar	-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	137.114.284	105.380.536
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	11.228.922	14.493.663
Descreștere / (Creștere) în stocuri	(8.664.148)	7.976.793
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	(4.716.552)	(14.620.363)
Numerar din activitatea de exploatare	134.962.507	113.230.629
Dobânzi plătite	(1.493.689)	(2.055.104)
Impozit pe profit plătit	(11.390.369)	(3.673.185)
Numerar net din activități de exploatare	122.078.449	107.502.340
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(97.242.932)	(73.108.110)
Plăți aferente investițiilor	(228.846)	(730.326)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	5.925.972	5.601.087
Împrumuturi primite de la / (acordate) entitățile(lor) asociate	-	-
Încasări din vânzarea investițiilor	-	3.840.703
Încasări din dobânzi	212.000	-
Plăți dividende către minoritari	(4.644.753)	-
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(95.978.557)	(64.396.646)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</u>
Activități de finanțare:		
Dividende achitate	(16.200.000)	(15.300.000)
Împrumuturi (achitate) / încasate	(6.159.628)	(35.038.556)
Acțiuni răscumpărate	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	<u>(22.359.628)</u>	<u>(50.338.556)</u>
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	3.740.264	(7.232.862)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	<u>55.160.530</u>	<u>62.393.392</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	<u>58.900.794</u>	<u>55.160.530</u>

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 martie 2022 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, 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 consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost aprobate la 28 martie 2022.

La 31 decembrie 2021, 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 92,13526% (2020: 92,0265%) 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).

CERNAVODĂ SHIPYARD S.R.L. era o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deținea indirect 92,0265% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății se afla în str. Canalului nr 1, Cernavodă. Principalul obiect de activitate îl constituia repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315). În decembrie 2021 și-a transferat patrimoniul în urma unui proces de fuziune prin absorbție societății Navrom Shipyard S.R.L..

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 92,13526% prin CNFR Navrom S.A. În anul 2020 CNFR Navrom S.A. a achiziționat de la TTS Operator S.R.L. 4,5% din titlurile Bunker Trade logistic S.R.L.. 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 91,6998% 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).

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

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. 92,1275% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

Navrom River S.R.L. era o entitate înființată în 2011, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deținea la 31 decembrie 2020 92,0265%, indirect prin CNFR Navrom S.A.. Sediul societății era situat în str. Portului nr. 23, jud. Galați. În februarie 2021, Navrom River a fuzionat prin absorbție cu CNFR Navrom S.A..

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 92,13526% 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 46,0466% 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
				%	%	lei	lei
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,13526%	92,0265%	39.798.311	39.569.465
Canopus Star S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	51%	51%	45.079.480	45.079.480
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Operare portuară	Galați, România	Filială	100%	100%	25.206.269	25.206.269
TTS Operator S.R.L.	Operare portuară	Constanța, România	Filială	90%	90%	1.706.207	1.706.207
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane și bunuri	Galați, România	Filială	91,6998%	91,5915%	1.571.951	1.571.951
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	92,1275%	92,009%	21.065.260	9.114.875
Navrom River S.R.L.	Hoteluri și activități similare	Galați, România	Filială	-	92,0265%	-	20.577.000
Superquatro Group S.R.L.	Lucrari hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,13526%	92,0265%	6.180.080	6.180.080

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
				%	%	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Servicii complementare de transport	Austria	Filială	75%	75%	116.477	116.477
Plimsoll Zrt	Servicii complementare de transport	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%	9.066.000	9.066.000
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta, Ungaria	Filială	51%	51%	-	-
Port of Fajsz Kft	Operare portuară	Fajsz, Ungaria	Filială	100%	100%	1.293.500	1.293.500
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializarea de diverse produse	București, România	Filială	99,9772%	99.9771%	5.305.870	15.352.500
Cernavodă Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Cernavodă, România	Filială	-	92.0265%	-	17.083.000
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța, România	Filială	92,13526%	92.0265%	200.000	200.000
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	Entitate asociată	20%	20%	147.339	147.339

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
				%	%	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Entitate asociată	46,0466%	45,9923%	878.700	878.700
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%	-	-
For Serv Drum S.R.L.	Construcții	Argeș, România	Investiție	30,00%	30,00%	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Perimetrul de consolidare

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021. Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale societăților TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) și ale filialelor: CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L., TTS Porturi Fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., Navrom Bac S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Cernavodă Shipyard S.R.L., Bunker Trade Logistic S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Navrom River S.R.L., Superquattro Group S.R.L., Plimsoll Zrt, Fluvius Kft și Port of Fajsz Kft denumite „Grupul”.

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

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 “Contracte de închiriere”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** - Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 adoptate de UE în data de 30 august 2021 (aplicabile începând cu 1 aprilie 2021 pentru exercițiile financiare începând cu, cel mai târziu, 1 ianuarie 2021 sau după această dată),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Adoptarea modificărilor la standardele existente nu a condus la nicio modificare semnificativă în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și a amendamentelor la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.)

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

3.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

3.2 Bazele întocmirii

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

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidențelor contabile statutare în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS adoptate de UE.

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.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
EUR	4,9481	4,8694
USD	4,3707	3,9660

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de închidere de la data la care a fost stabilită valoarea justă.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină vor fi convertite la rata de schimb de la data tranzacției.

Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung

Grupul prezintă active și datorii în situația poziției financiare pe baza clasificării termen scurt / termen lung. Un activ este curent atunci când:

- se așteaptă să fie realizat sau intenționat să fie vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare
- este deținut în principal în scopul tranzacționării
- se așteaptă să fie realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, sau
- constituie numerar și echivalente de numerar.

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung (continuare)

O datorie este pe termen scurt atunci când:

- se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- este deținută în principal în scopul tranzacționării
- urmează să fie decontată în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare sau
- nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt clasificate drept active și datorii pe termen lung.

Evaluarea la valoarea justă

Grupul evaluează și recunoaște navele la valoarea justă (prezentate la categoria nave).

La 31 decembrie 2021, navele au fost reevaluate de o companie membră ANEVAR, Elf Expert. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost (împreună cu o analiză a deprecierei) și abordarea prin valoarea de piață. Impactul metodelor de reevaluare utilizate a fost o creștere de 14.987.140 lei și o scădere de 1.037.192 lei.

La 31 decembrie 2017, navele au fost reevaluate de o companie membră ANEVAR, Elf Expert. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost (împreună cu o analiză a deprecierei) și abordarea prin valoarea de piață. Impactul metodelor de reevaluare utilizate a fost o creștere de 72.116.901 RON și o scădere de 2.212.218 RON.

De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt estimate în scopul prezentării informațiilor.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție obișnuită între participanții din piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piața principală pentru activ sau datorie, sau
- în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață pentru activ sau datorie.

Principala sau cea mai avantajoasă piață trebuie să fie accesibilă Societății.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată utilizând ipotezele pe care participanții la piață le-ar folosi atunci când stabilesc prețul activului sau datoriei, presupunând că participanții la piață acționează în interesul lor economic. O evaluare la valoarea justă a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea unui participant la piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare a acestuia sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai bună utilizare.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în cadrul ierarhiei valorii juste, descrise după cum urmează, pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu:

- Nivelul 1: prețuri de piață pe piețe active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: date de intrare altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, direct, sau indirect.
- Nivelul 3: datele de intrare sunt neobservabile pentru activ sau datorie.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare pe o bază recurentă, Societatea stabilește dacă au avut loc transferuri între niveluri din ierarhie, reevaluând categorizarea (pe baza datelor de intrare de la nivelul cel mai scăzut, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Conducerea Societății stabilește politicile și procedurile atât pentru evaluarea recurentă a valorii juste, cum ar fi terenurile, clădirile, cât și pentru evaluarea nerecurrentă, cum ar fi activele deținute pentru vânzare din operațiuni întrerupte. Evaluatorii externi sunt implicați în evaluarea activelor semnificative, cum ar fi terenuri, clădiri, echipamente. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și dacă sunt menținute standardele profesionale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

La fiecare dată de raportare, conducerea analizează mișcările valorilor activelor și pasivelor care trebuie reevaluate conform politicilor Societății, verificând principalele date de intrare aplicate în cea mai recentă evaluare și evaluând modificările din evaluarea anterioară.

În scopul prezentării de informații cu privire la valoarea justă, Societatea a stabilit clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorii juste, după cum s-a explicat mai sus.

3.3 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății și ale entităților controlate de aceasta (filialele) la fiecare 31 decembrie. Controlul se obține atunci când Societatea:

- are puterea asupra entității în care s-a investit;
- este expusă, sau are drepturi, la câștiguri variabile din implicarea sa în entitatea în care s-a investit; și
- are capacitatea de a-și folosi puterea pentru a-și influența câștigurile.

Societatea reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care s-a investit, dacă faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control enumerate mai sus.

Atunci când Societatea deține mai puțin de o majoritate a drepturilor de vot ale unei entități în care s-a investit, consideră că are control asupra entității în care s-a investit atunci când drepturile de vot sunt suficiente pentru a-i oferi capacitatea practică de a influența unilateral activitățile relevante ale entității în care s-a investit. Societatea ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă drepturile de vot ale Societății într-o entitate în care s-a investit sunt suficiente sau nu pentru a-i conferi control, inclusiv:

- dimensiunea drepturilor de vot deținute de către Societate în raport cu mărimea și distribuția deținerilor celorlalți deținători de drepturi de vot;
- potențiale drepturi de vot deținute de Societate, de alți deținători de drepturi de vot sau de alte părți;
- drepturi care decurg din alte aranjamente contractuale; și
- orice alte fapte și circumstanțe suplimentare care indică faptul că Societatea are sau nu capacitatea efectivă de a influența activitățile relevante în momentul în care trebuie luate decizii, inclusiv modele de vot la adunările anterioare ale acționarilor.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Societatea pierde controlul filialei. Mai exact, rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în contul de profit și pierdere de la data la care Societatea câștigă controlul până la data la care Societatea încetează să controleze filiala.

Rezultatul global total al filialelor este atribuit acționarilor Societății și intereselor care nu controlează, deși aceasta înseamnă că interesele care nu controlează înregistrează un deficit de sold.

Atunci când este necesar, se efectuează ajustări ale situațiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile lor contabile pe aceeași linie cu cele folosite de alte societăți ale Grupului.

Toate tranzacțiile cu entitățile afiliate, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate în întregime la consolidare.

Interesele care nu controlează în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului în acestea. Acele interese ale acționarilor minoritari care prezintă interese care le conferă titularilor o pondere proporțională în activele nete la lichidare pot fi inițial evaluate la valoarea justă sau la cota proporțională a participațiilor minoritare din valoarea justă a activului net identificabil al entității dobânditoare. Evaluarea este selectată în funcție de fiecare achiziție în parte. Alte participații minoritare sunt evaluate inițial la valoarea justă. Ulterior achiziției, valoarea contabilă a intereselor care nu controlează este valoarea acelor interese la recunoașterea inițială plus cota-parte a intereselor minoritare în modificările ulterioare ale capitalului propriu.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează. Rezultatul global total al filialelor este atribuit proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru înseamnă că interesele care nu controlează au un sold pe minus.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.3 Bazele consolidării (continuare)

3.3.1 Modificări în interesele Grupului în filialele existente

Modificările în interesele Grupului în filialele existente care nu au drept efect pierderea controlului Grupului asupra filialelor sunt contabilizate drept tranzacții de capital propriu. Valorile contabile ale intereselor Grupului și interesele care nu controlează sunt ajustate, iar valoarea justă a contraprestației achitate sau primite este recunoscută direct în capitalul propriu și atribuită acționarilor Societății.

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, un câștig sau o pierdere se recunoaște în contul de profit sau pierdere, fiind calculat(ă) ca diferență între: (i) suma dintre valoarea justă a contraprestației încasate și valoarea justă a interesului păstrat și (ii) valoarea contabilă anterioară a activelor (inclusiv fondul comercial), și a datoriilor filialei și a intereselor care nu controlează.

Atunci când activele filialei sunt evaluate la valoarea reevaluată sau la valoarea justă, câștigurile sau pierderile aferente acumulate sunt recunoscute în rezervele din reevaluare în cadrul altor elemente ale rezultatului global. Pe măsură ce imobilizările corporale evaluate la valoarea justă sunt cedate, rezerva din reevaluare aferentă activului respectiv este transferată rezultatului reportat.

Valoarea justă a oricărei investiții păstrate în fosta filială atunci când controlul a fost pierdut este considerată valoarea justă la recunoașterea inițială pentru recunoașterea ulterioară conform IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul recunoașterii inițiale a unei investiții într-o entitate asociată sau o entitate controlată în comun.

3.4 Fondul comercial

Fondul comercial provenit din achiziții este măsurat la costul stabilit la data achiziției întreprinderii, minus deprecierea acumulată, dacă este cazul.

Fondul comercial se evaluează ca valoarea cea mai mare dintre valoarea contraprestației transferate, valoarea oricăror interese minoritare în entitatea în care s-a investit și valoarea justă a intereselor deținute anterior de dobânditor în entitatea în care s-a investit (dacă există) și valoarea netă a sumelor la data achiziției ale activelor identificabile achiziționate și a datoriilor asumate.

Dacă, după reevaluare, valoarea netă a sumelor la data achiziției ale activelor identificate achiziționate și a datoriilor asumate depășește suma contraprestației transferate, valoarea oricăror interese care nu controlează în entitatea în care s-a investit și valoarea justă a intereselor deținute anterior de dobânditor în entitatea în care s-a investit (dacă există), excedentul este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere drept câștig din achiziția la preț avantajos.

În scopul testării pentru depreciere, fondul comercial este alocat fiecăreia dintre unitățile generatoare de venit ale Grupului (sau grupuri de unități generatoare de venit) care se preconizează ca vor beneficia de sinergiile combinării.

O unitate generatoare de numerar căreia i-a fost alocat fondul comercial este testată în vederea deprecierei anual, sau mai frecvent dacă există indicii că unitatea poate înregistra depreciere. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, inițial, pierderile din depreciere se alocă pentru a reduce valoarea contabilă a fondului comercial alocat unității, iar apoi a celorlalte active ale unității proporțional cu valoarea contabilă a fiecărui activ al unității. Pierderea din deprecierea fondului comercial este recunoscută direct în contul de profit și pierdere. Pierderea din deprecierea fondului comercial recunoscută nu se reia în perioadele ulterioare.

Politica Grupului referitoare la fondul comercial rezultat la achiziția unei entități asociate este descrisă la nota 3.5 de mai jos.

3.5 Investiții în entitățile asociate

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă și care nu este nici filială, nici interes într-o asocieră în participațiune. Influență semnificativă înseamnă puterea de a participa la deciziile privind politicile financiare și de exploatare ale entității în care se investește, însă nu exercitarea controlului sau a controlului comun asupra acelor politici. Rezultatele și activele și datoriile entităților asociate sunt incluse în aceste situații financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență, cu excepția cazului în care investiția este clasificată ca fiind deținută în vederea vânzării, caz în care este înregistrată conform IFRS 5. Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-o entitate asociată este recunoscută inițial în situația consolidată a poziției financiare la cost și apoi ajustată pentru a recunoaște cota Grupului din profitul sau pierderea și alte elemente ale rezultatului global înregistrate de entitatea asociată.

La cedarea unei entități asociate care duce la pierderea influenței semnificative a Grupului asupra respectivei entități asociate, orice investiție păstrată este evaluată la valoarea justă la data respectivă, iar valoarea justă este considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale ca imobilizare financiară conform IFRS 9. Diferența între valoarea contabilă anterioară a entității asociate atribuibile interesului păstrat și valoarea sa justă este inclusă în calculul câștigurilor sau pierderii la momentul cedării entității asociate.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.6 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

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

Atunci când Grupul este angajat într-un plan de vânzare care implică pierderea controlului filialei, toate activele și datoriile acelei filiale sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării atunci când criteriile descrise mai sus sunt îndeplinite, indiferent dacă Grupul va reține interese care nu controlează în fosta filială în urma vânzării. Activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) clasificate drept deținute în vederea vânzării sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

3.7 Venituri din contractele cu clienții

IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții" introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și măsurarea veniturilor. Standardul înlocuiește criteriile existente pentru recunoașterea veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 "Venituri", IAS 11 "Contracte de construcție" și IFRIC 13 "Programe de fidelizare a clienților". În conformitate cu noul standard, veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă prețul la care se așteaptă compania să îl primească în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Veniturile se evaluează pe baza contraprestației la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Grupul recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

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

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

Societatea are următoarele fluxuri de venituri.

3.7.1. Venituri din contracte de logistică

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

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

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)

3.7.1. Venituri din contracte de logistică (continuare)

Veniturile se reflectă în segmentul forwarding (venituri generate de TTS (Transport Trade Services) SA, Plimsoll zrt Ungaria și TTS (Transport Trade Services) gmbh Austria), segmentul transport fluvial (venituri generate de CNFR NAVROM SA, Navrom Bac SRL și Fluvius kft Ungaria) și segmentul operațiunilor portuare (venituri generate de filialele Canopus Star SRL și TTS Operator SRL din Constanța, filiala TTS Porturi Fluviale SRL din Galați și filiala Port of Fajsz kft din Ungaria) detaliate în Nota 11. Segmentul Forwarding este în principal implicat în contractarea clienților finali și subcontractarea lucrărilor care trebuie efectuate de furnizorii de transport în principal din segmentul transport fluvial, dar și furnizori terți. Operațiunile portuare oferă servicii și pentru primele două segmente, dar și pentru alți clienți terți. Veniturile sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale.

3.7.2 Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor este transferat fizic, în momentul în care clientul cumpără bunurile.

Aceasta este o activitate de flux secundar a Grupului, care se reflectă în principal în activitatea filialelor Agrimol Trade SRL și Bunker Trade Logistic SRL, această activitate fiind inclusă în segmentul „alte activități”, a se vedea nota 11.

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, iar părțile sunt angajate să își îndeplinească obligațiile. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

3.7.3 Veniturile din servicii de construcții

Veniturile din servicii de construcții vor fi înregistrate la momentul livrării către clientul final și a acceptării acestuia. Pe măsură ce proiectul este executat, costurile sunt capitalizate ca lucrări în curs.

Costurile capitalizate ca lucrări în curs sunt reflectate în “Alte venituri” și sunt generate de sucursalele Navrom Shipyard SRL Galați și Cernavodă Shipyard SRL.

Grupul folosește posibilitatea dată de standard de a nu prezenta contractele semnate și nefinalizate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

3.8 Costuri cu beneficiile post-angajare

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

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

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.9 Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, modificări ale legilor fiscale și cuantumul și calendarul veniturilor impozabile viitoare. Având în vedere diversitatea relațiilor de afaceri și caracterul longeviv și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele care apar între rezultatele reale și ipotezele făcute sau modificările viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustări viitoare la veniturile și cheltuielile fiscale deja înregistrate.

Politica Grupului este să recunoască provizioane legate de taxe, în funcție de estimări rezonabile, pe baza consecințelor posibile ale controalelor fiscale din țările în care operează. Valorile acestor provizioane de taxe sunt stabilite în funcție de factori diferiți, cum ar fi experiența cu alte controale fiscale similare și interpretări diferite ale legislației fiscale de către contribuabil și autoritatea fiscală responsabilă. Asemenea diferențe de interpretare pot apărea ca urmare a unor situații diferite depinzând de condiții existente în țara de domiciliu. Cum Grupul estimează probabilitatea de litigiu și ieșire de cash ulterioară legată de taxe improbabilă, nici o datorie posibilă nu a fost identificată.

Actele cu impozitul amânat sunt recunoscute cu privire la toate pierderile fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil să fie disponibil profit impozabil, din care pot fi acoperite pierderile. Este nevoie de un nivel ridicat de judecată din partea conducerii pentru a determina valoarea activelor cu impozitul amânat care poate fi recunoscută, în funcție de calendarul probabil și nivelul profiturilor impozabile viitoare, precum și strategiile de planificare fiscală viitoare.

A. Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul înaintea impozitării raportat în situația consolidată a profitului și pierderii, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului cu impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data raportării.

B. Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor în scopuri de raportare financiară și bazele corespunzătoare de impozitare. Datoriile cu impozitul amânat nu sunt recunoscute pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a activelor sau datoriilor într-o tranzacție care nu constituie o combinație de întreprinderi și care nu afectează nici profitul sau pierderea impozabilă și nici profitul sau pierderea contabilă, și nici diferențele aferente investițiilor în filiale și entități controlate în comun în măsura în care este probabil să nu fie reluate în viitorul previzibil. În plus, impozitul amânat nu este recunoscut în cazul diferențelor temporare apărute la recunoașterea inițială a fondului comercial.

Impozitul amânat este măsurat la ratele de impozitare estimate a fi aplicate diferențelor temporare în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza legilor din România în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data raportării (2021 și 2020: 16%).

Actele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa, și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală aceleiași entități fiscale impozabile, sau unor entități fiscale diferite, iar acestea intenționează să-și compenseze activele cu impozitul amânat cu datoriile cu impozitul amânat pe bază netă sau activele și datoriile cu impozitul vor fi realizate simultan.

O creanță privind impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi și credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate. Activele cu impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil că beneficiul fiscal aferent va fi utilizat.

Impozitul curent și impozitul amânat

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu.

Impozitul pe venit aferent perioadei încheiate la 31 decembrie 2021 a fost 16% (31 decembrie 2020: 16%), în conformitate cu legislația din România.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerar disponibil, depozite deținute la cerere la instituții financiare, alte investiții pe termen scurt, extrem de lichide, cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ a modificării valorii, precum și descoperit de cont bancar. Descoperitul de cont este prezentat în cadrul împrumuturilor drept datorii pe termen scurt în situația poziției financiare.

3.10 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la valoarea justă la data reevaluării mai puțin amortizarea și orice pierderi cumulate din depreciere

Imobilizările corporale în curs de execuție ce urmează a fi utilizate în producție sau administrativ sunt evaluate la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere. Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Grupului. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Deprecierea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea elementelor de imobilizări corporale este înregistrată în situația rezultatului global prin contul de profit și pierdere al anului.

Amortizarea începe atunci când imobilizările sunt pregătite pentru utilizare.

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Pentru nave, incluse în categoria imobilizărilor corporale, se aplică modelul de reevaluare. Acestea se amortizează pe durata de viață estimată pentru aceste active, care pot face obiectul unei reevaluări de către un evaluator independent membru ANEVAR.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau sunt recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului să revină Grupului și costul elementului să poată fi măsurat în mod fiabil. Valoarea contabilă a oricărei componente contabilizate ca activ separat este derecunoscută la înlocuire. Toate celelalte reparații și întrețineri sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare în care sunt suportate.

Amortizarea este înregistrată în așa fel încât să se diminueze costul sau evaluarea activelor, minus valorile reziduale, de-a lungul duratei lor estimate de viață, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viață utilă, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Un element de imobilizare corporală nu mai este recunoscut la momentul cedării sau atunci când nu sunt estimate beneficii economice din utilizarea continuă a activului. Pierderea sau câștigul provenit din vânzarea sau cedarea unei imobilizări corporale este calculat(ă) ca diferență între veniturile din vânzare și valoarea netă contabilă a activului și este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere al Grupului.

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.11 Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durate de viață determinate, achiziționate separat sunt raportate la cost minus deprecierea și amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

	<u>Ani</u>
Concesiuni și patente	1 – 5

3.12 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată, precum și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere, și ori de câte ori există indicii de depreciere a activului.

La finalul fiecărei date de raportare, Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere (dacă există).

Atunci când activul nu generează numerar, intrări care sunt independente de alte active, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul.

Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Grupului sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont stabilită înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care estimările legate de fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluarii.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la nivelul noii estimări a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

3.13 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluată pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.14 Provizioane

Politica Grupului este de a stabili provizioane, pe baza unor estimări rezonabile, pentru posibile consecințe ale controalelor efectuate de autoritățile fiscale din județele în care își desfășoară activitatea. Valoarea acestor provizioane depinde de diverși factori, cum ar fi experiența controalelor fiscale anterioare și interpretările diferite ale reglementărilor fiscale de către entitatea contribuabilă și autoritatea fiscală abilitată.

Astfel de diferențe de interpretare pot apărea într-o mare varietate de aspecte, în funcție de condițiile care predomină în locul în care-și desfășoară activitatea Grupul. Întrucât Grupul evaluează că probabilitatea apariției unor litigii și a unor ieșiri ulterioare de numerar pentru plata de taxe este improbabilă, nu a recunoscut nicio datorie contingentă.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca o intrare de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru ca Grupul să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Atunci când se așteaptă ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terti, creanța este recunoscută ca activ dacă este aproape sigur ca rambursarea va fi primită și ca valoarea creanței poate fi evaluată în mod fiabil

Contracte cu titlu oneros

Obligațiile actuale generate conform contractelor cu titlu oneros sunt recunoscute și evaluate ca provizioane. Se consideră că un contract oneros există acolo unde Societatea are un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Garanții

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale cu privire la vânzarea bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor relevante, la cea mai bună estimare făcută de conducere în ceea ce privește cheltuielile necesare pentru a deconta obligația Societății.

3.15 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare impune conducerii să facă judecăți, estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale veniturilor, cheltuielilor, activelor și pasivelor, precum și prezentarea obligațiilor contingente, la sfârșitul perioadei de raportare. Cu toate acestea, incertitudinea cu privire la aceste ipoteze și estimări ar putea duce la rezultate care necesită o ajustare semnificativă a valorii contabile a activului sau a pasivului afectat în perioadele viitoare.

Ipotezele cheie referitoare la incertitudinea surselor viitoare de estimare și a altor surse cheie de estimare la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a determina o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise în continuare. Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot modifica din cauza schimbărilor din piață sau a circumstanțelor care sunt independente de grup. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze, atunci când apar.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.15 Utilizarea estimărilor (continuare)

Judecăți contabile esențiale

Următoarele sunt judecățile esențiale pe care conducerea le-a folosit în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și care au un impact semnificativ asupra valorilor contabile recunoscute în situațiile financiare.

i) Provizioane pentru stocuri

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Grupul revizuieste suficiența provizioanelor pentru stocurile cu mișcare lentă, conform notei 17.

ii) Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale și necorporale

Societatea revizuieste durata de viață estimată a imobilizărilor corporale și necorporale la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare. Duratele de viață utilă sunt prezentate în Nota 3.12 politici contabile privind imobilizările corporale și necorporale.

iii) Impozitul amânat

Valoarea contabilă la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 este prezentată în nota 10.

iv) Provizioane și datorii contingente

Provizioanele sunt reevaluate anual – prezentate în nota 26 iar datoriile contingente sunt de asemenea stabilite anual – prezentate în nota 28.

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare

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

Actele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă de finanțare semnificativă, care sunt evaluate la prețul de tranzacționare. Costurile de tranzacționare care pot fi atribuite direct achiziționării sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziționării de active financiare sau datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

Active financiare

Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Achizițiile sau vânzările în mod regulat sunt achiziții sau vânzări de active financiare care necesită livrarea de active în intervalul de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior în totalitate fie la cost amortizat, fie la valoarea justă, în funcție de clasificarea activelor financiare. Activele financiare rezultate din operațiunile principale ale societății sunt prezentate drept creanțe comerciale, în timp ce creanțele din operațiuni secundare, cum ar fi vânzarea navelor (imobilizări corporale), sunt prezentate drept creanțe diverse.

Clasificarea activelor financiare

Instrumentele de datorie care îndeplinesc următoarele condiții sunt evaluate ulterior la cost amortizat:

- instrumentele de datorie deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale, și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi la suma principalului rămas.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui instrument financiar și de alocare a dobânzii pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (adică active care sunt depreciate ca urmare a riscului de credit la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare de numerar estimate (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care formează o parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare și a altor prime sau reduceri), cu excepția pierderilor de credit preconizate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie la recunoașterea inițială. Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, se calculează o rată a dobânzii efective ajustată la credit prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate, inclusiv a pierderilor de credit preconizate, la costul amortizat al instrumentului de datorie la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principale, plus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între suma inițială respectivă și valoarea la scadență, ajustată cu orice provizion de pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea cu orice provizion de pierdere.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie evaluate ulterior la cost amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit (a se vedea mai jos). Pentru activele financiare care au devenit ulterior depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat ca urmare a riscului de credit se îmbunătățește astfel încât activul financiar să nu mai fie depreciat ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activului financiar.

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, Grupul recunoaște veniturile din dobânzi aplicând rata dobânzii efective ajustată la credit la costul amortizat al activului financiar de la recunoașterea inițială. Calculul nu revine la baza brută, chiar dacă riscul de credit al activului financiar se îmbunătățește ulterior, astfel încât activul financiar să nu mai fie afectat de credit.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și sunt incluse în rândul Costuri / Venituri financiare, nete.

Câștiguri și pierderi valutare

Valoarea contabilă a activelor financiare exprimate într-o monedă străină este exprimată în acea monedă străină și convertită la cursul la vedere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Specific:

- pentru activele financiare evaluate la cost amortizat care nu fac parte dintr-o relație de acoperire desemnată, diferențele valutare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere;

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște provizioane de pierdere pentru pierderile de credit preconizate la investițiile în instrumente de datorie care sunt evaluate la cost amortizat, creanțe de leasing, creanțe comerciale și active contractuale, precum și contracte de garanție financiară. Valoarea pierderilor de credit preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaște întotdeauna pierderile de credit preconizate pe toată durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale, activele contractuale și creanțele de leasing. Pierderile de credit preconizate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a pierderii de credit a Grupului, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției curente, cât și prognozate a condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea timpului bani, dacă este cazul.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Grupul recunoaște ECL pe durata de viață atunci când a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială. Cu toate acestea, în cazul în care riscul de credit pentru instrumentul financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul evaluează provizionul de pierdere pentru acel instrument financiar la o sumă egală ECL pe 12 luni.

ECL pe durata de viață reprezintă pierderile de credit preconizate care vor rezulta din toate evenimentele posibile de neplată pe durata de viață așteptată a unui instrument financiar. În schimb, ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care se așteaptă să rezulte din evenimente de nerambursare a unui instrument financiar care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării.

(ii) Creșterea semnificativă a riscului de credit

În evaluarea riscului de credit al unui instrument financiar, dacă a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul compară riscul de apariție a unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data raportării cu riscul apariției unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data recunoașterii inițiale. În efectuarea acestei evaluări, Grupul ia în considerare atât informațiile cantitative, cât și calitative, care sunt rezonabile și acceptabile, inclusiv experiența istorică și informațiile anticipative care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Informațiile anticipative luate în considerare includ perspectivele viitoare ale industriilor în care își desfășoară activitatea debitorii societății, obținute din rapoarte ale experților economici, de la analiști financiari, organisme guvernamentale, grupuri de reflecție relevante și alte organizații similare, precum și luarea în considerare a diverselor surse externe de informații economice prezente și previzionate care se referă la operațiunile de bază ale Grupului.

În special, se iau în considerare următoarele informații atunci când se evaluează dacă riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială:

- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a ratingului de credit extern (dacă este disponibil) sau intern al instrumentului financiar;
- deteriorarea semnificativă a indicatorilor pieței externe ai riscului de credit pentru un anumit instrument financiar, respectiv creșterea semnificativă a marjei de credit, a prețurilor asigurării în caz de încetare a plății la credite de către debitor, sau a duratei de timp sau a măsurii în care valoarea justă a unui activ financiar a fost mai mică decât costul amortizat
- modificări negative existente sau prognozate în condițiile comerciale, financiare sau economice care se așteaptă să provoace o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile;
- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a rezultatelor operaționale ale debitorului;
- creșteri semnificative ale riscului de credit aferent altor instrumente financiare ale aceluiași debitor; și
- o schimbare negativă reală sau preconizată în mediul de reglementare, economic sau tehnologic al debitorului care are ca rezultat o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile.

Indiferent de rezultatul evaluării de mai sus, Grupul presupune că riscul de credit la activele financiare a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială în cazul contractelor în care perioada de încasare este restantă de peste 30 de zile, cu excepția cazului în care Grupul are informații rezonabile și justificabile în sens contrar.

În ciuda celor de mai sus, Grupul presupune că riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă se stabilește că instrumentul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării. Se constată că un instrument financiar are un risc de credit redus dacă:

1. instrumentul financiar are un risc redus de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate puternică de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxul de numerar pe termen scurt; și
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și de afaceri pe termen mai lung pot, dar nu neapărat, reduce capacitatea debitorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

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

Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când activul are un rating de credit extern de grad de investiție în conformitate cu definiția înțeleasă la nivel global, sau dacă un rating extern nu este disponibil, activul are un rating intern de „performanță”. Performanța înseamnă că contrapartida are o poziție financiară puternică și nu există sume scadente.

Pentru contractele de garanție financiară, data la care Grupul devine parte la angajamentul irevocabil este considerată a fi data recunoașterii inițiale în scopul evaluării instrumentului financiar pentru depreciere. Atunci când evaluează dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială a unui contract de garanție financiară, Grupul ia în considerare modificările riscului ca debitorul specificat să nu mai respecte contractul.

Grupul monitorizează în mod regulat eficiența criteriilor utilizate pentru a identifica dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și le revizuieste, după caz, pentru a se asigura că criteriile pot identifica o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină scadentă.

Datorii financiare și capitaluri proprii

Clasificare ca datorie sau capitaluri proprii

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie drept capitaluri proprii, în conformitate cu fondul aranjamentelor contractuale și definițiile unei datorii financiare și a unui instrument de capitaluri proprii.

Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care prezintă un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Grup sunt recunoscute la încasările primite, net de costurile directe de emisiune.

Răscumpărarea instrumentelor de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitaluri proprii. Niciun câștig și nicio pierdere nu este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale societății.

Atunci când Grupul schimbă cu împrumutătorul existent un instrument de datorie în altul cu termenii substanțial diferiți, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii financiare. În mod similar, Grupul contabilizează modificarea substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți a acestora ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Se presupune că termenii sunt substanțial diferiți dacă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar în cadrul noilor condiții, inclusiv orice comisioane plătite net de orice comisioane primite și actualizate utilizând rata efectivă inițială este diferită în proporție de cel puțin 10% față de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar rămase ale datoriei financiare inițiale. În cazul în care modificarea nu este substanțială, diferența dintre: (1) valoarea contabilă a datoriei înainte de modificare; și (2) valoarea actualizată a fluxurilor de numerar după modificare este recunoscută în contul de profit și pierdere drept câștig sau pierdere din modificare în cadrul poziției Alte câștiguri și pierderi.

Contracte de leasing

Grupul evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține o componentă de leasing. Adică, dacă contractul conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Datorii financiare și capitaluri proprii (continuare)

Grupul ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

Grupul recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (adică data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice depreciere cumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile inițiale directe suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing permise.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe perioadă mai scurtă dintre durata contractului și durata de viață utilă estimată a activelor.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierei. A se consulta politicile contabile din nota 3 Deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sume care se așteaptă să fie plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de exercitat de către Societate și plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă perioada de leasing reflectă exercitarea de către Grup a opțiunii de reziliere.

Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Grupul folosește rata de împrumut incrementală la data de începere a leasingului, deoarece rata dobânzii implicite în leasing nu este ușor de determinat. După data începerii contractului, valoarea datoriilor de leasing este mărită pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel de plăți de leasing) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

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

Grupul aplică scutirea de la recunoașterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasinguri care au un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și nu conțin o opțiune de cumpărare). Se aplică, de asemenea, scutirea de la recunoașterea activelor cu valoare redusă pentru leasingul de echipamente care sunt considerate a fi de valoare mică. Plățile de leasing la contractele de leasing pe termen scurt și leasingul de active cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing.

Grupul ca locator

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

Contractele de leasing în care Grupul este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locator, contractul este clasificat ca leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Atunci când Grupul este un locator intermediar, acesta contabilizează contractual de leasing principal și contractual de leasing secundar ca două contracte separate. Contractul de leasing secundar este clasificat ca leasing financiar sau operațional prin referire la activul de drept de utilizare care rezultă din contractul de leasing principal.

Veniturile din contractele de leasing operațional sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing relevant. Costurile inițiale directe suportate cu negocierea unui contract de leasing operațional se adaugă la valoarea contabilă a activului închiriat și sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele datorate de locatari în cadrul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Grupului în contractele de leasing. Veniturile din contractele de leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete a Grupului existente în ceea ce privește contractele de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, Grupul revizuieste în mod regulat valoarea reziduală negarantată estimată și aplică cerințele de depreciere din IFRS 9, recunoscând provizioane pentru pierderile de credit preconizate din creanțele de leasing.

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

Atunci când un contract include atât componente de leasing, cât și non-leasing, Grupul aplică IFRS 15 pentru a aloca contraprestația contractuală fiecărei componente.

Raportarea pe segmente

Un segment de exploatare este o componentă a unei entități: care se angajează în activități comerciale din care poate câștiga venituri și suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități) ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către principalul factor decizional al entității să ia decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și să evalueze performanța acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare sensibile.

Segmentele raportabile sunt segmente operaționale sau agregări de segmente operaționale care îndeplinesc criteriile specificate:

- veniturile raportate, atât din clienții externi, cât și din vânzările sau transferurile între segmente reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor operaționale, sau
- măsura absolută a profitului sau pierderii raportate este de 10 la sută sau mai mare din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul raportat combinat al tuturor segmentelor operaționale care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea raportată combinată a tuturor segmentelor operaționale care au raportat o pierdere, sau
- activele reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor operaționale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)

Raportarea pe segmente (continuare)

Dacă veniturile externe totale raportate de segmentele operaționale constituie mai puțin de 75% din veniturile entității, segmentele operaționale suplimentare trebuie identificate ca segmente raportabile (chiar dacă nu îndeplinesc pragurile cantitative stabilite mai sus) până când cel puțin 75% din veniturile entității sunt incluse în segmentul raportabil.

Stabilirea prețurilor de decontare între segmente se face pe baze obiective.

Rezultatele, activele și datoriile aferente unui segment includ elemente ce pot fi alocate direct unui segment, precum și elemente ce pot fi alocate pe o baza rezonabilă.

Cheltuielile de capital aferente unui segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și necorporale.

Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Grupului; sau
- o obligație prezentă care rezultă din evenimente trecute care nu este recunoscută deoarece:
 - a. nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
 - b. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale Grupului, dar sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care înglobează beneficii economice este redusă.

Un activ contingent este un activ posibil care rezultă din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu se află în totalitate sub controlul Grupului.

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

Evenimente ulterioare

Evenimentele care au loc după data de raportare, respectiv 31 decembrie 2021, care oferă informații suplimentare despre condițiile predominante la data raportării (evenimente care necesită ajustări) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele care au loc după data raportării care oferă informații despre evenimentele care au avut loc după data raportării (evenimente care nu necesită ajustări), atunci când sunt semnificative, sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. VENITURI

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului aferenta anului provenit din operațiuni continue:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzarea de marfă	58.429.562	20.946.816
Venituri din vânzarea de produse finite	20.406	9.055.561
Venituri din prestarea de servicii	529.828.098	483.359.215
Venituri din alte activități	10.533.959	6.924.504
Total	598.812.025	520.286.096

5. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu energia electrică	6.329.476	4.636.139
Cheltuieli cu reparațiile	12.185.646	13.425.129
Cheltuieli cu chiriile	8.874.243	8.448.480
Cheltuieli cu primele de asigurare	6.216.122	6.337.416
Cheltuieli cu formarea profesională	178.179	143.165
Cheltuieli de transport	1.740.494	1.163.709
Cheltuieli cu taxe și comisioane	1.135.853	1.301.213
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	974.981	900.461
Cheltuieli de deplasare	294.221	373.916
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	1.282.533	1.280.811
Cheltuieli cu taxele și impozitele	2.721.190	2.424.138
Total	41.932.938	40.434.577

6. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu entitățile asociate	-	(610.977)
Castig/(pierdere) din investiții financiare	361.253	229.746
Venituri din active financiare – dividende încasate	343.220	208.352
Alte venituri financiare	520.567	220.388
Alte cheltuieli financiare	(329.831)	(672.497)
Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare	895.209	(624.988)

În 2021 veniturile și cheltuielile cu investițiile financiare includ în principal dividendele primite de la investițiile Grupului. Castigul/(pierdere) din investiții financiare este rezultatul prezentării investițiilor în asociații prin metoda punerii în echivalență în contul de profit și pierdere.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Alte venituri	17.272.082	13.775.940
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	940.371	197.538
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele curente	3.574.982	(983.226)
Venituri cu ajustări pentru activele imobilizate	2.628.253	4.471.376
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru vânzare active - IFRS 5	-	13.449
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele	3.509.077	1.316.071
Venituri / (cheltuieli) nete cu serviciile în curs	75,576	(3.943.899)
Venituri din active imobilizate în curs	4.346.379	3.131.817
Pierderi din creanțe	(6.933.488)	(474.613)
Alte cheltuieli administrative	(5.521.976)	(6.829.407)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	(4.358.627)	(2.673.659)
Total	15.532.628	8.001.387

In 2021, respectiv 2020 Alte venituri cuprind in principal penalități facturate clienților finali, venituri din vânzare active (CNFR). In cursul anului 2021 s-a inregistrat un câștig in suma de 1.567.347 lei (2020: 2.927.428 lei) din vânzarea/cedarea imobilizărilor corporale.

In anul 2021 s-a inregistrat o cheltuială din anularea creanțelor incerte in suma de 6.933.488 lei, creanțe ale unor parteneri aflați in insolvență sau faliment, integral provizionate anterior.

In anul 2021, rândul aferent ajustărilor pentru activele imobilizate include suma de 2.331.882 lei aferentă reluării unei deprecieri in legatură cu scoaterea din evidență a unei imobilizări corporale.

In anul 2020, rândul aferent ajustărilor pentru activele imobilizate include suma de 4.255.612 lei, aferentă reluării unei deprecieri in legatura cu imobilul deținut de una din filialele Grupului, Navrom River în funcție de valoarea în utilizare, ținând cont de noua sa utilizare ca spațiu de birouri, și nu hotel, în contextul contractelor de închiriere deja semnate. Filiala Navrom River SRL a fuzionat prin absorbție cu CNFR Navrom SA in februarie 2021.

8. CHELTUIELI CU SUBCONTRACTORII

Cheltuielile cu subcontractorii includ cheltuielile cu terții pentru furnizarea de servicii de transport și operare portuară.

9. COSTURI DE FINANȚARE NETE

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri financiare	226.850	421.120
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(649.577)	(532.834)
Dobânzi la împrumuturi	(1.493.689)	(2.424.737)
Total	(1.916.416)	(2.536.451)

Venitul financiar provine din dobânda obținută de Grup pentru facilitatea de tip „descoperit de cont” și depozitele pe termen scurt.

Dobânzile la împrumuturi se referă în principal la împrumuturile primite de la Unicredit Bank și Citibank de: TTS (Transport Trade Services) S.A., CNFR Navrom S.A., TTS Porturi Fluviale S.R.L., Canopus Star S.R.L., Navrom Bac S.R.L. și de Fluvius kft, dar și la facilitatea de tip „descoperit de cont” primită de: CNFR Navrom SA, de TTS (Transport Trade Services) S.A., Agrimol Trade S.R.L., Navrom Bac S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L. de la Unicredit Bank și Citibank.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)	12.742.973	11.035.313
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(266.668)	(206.679)
Total	12.476.305	10.828.634

Rata de impozitare pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2021 și 2020 este 16% în România.

10.1 Detalii privind impozitul amânat

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie	7.785.872	7.992.551
Impact impozit amânat aferent rezerve din reevaluare	1.867.091	-
Cheltuieli / (Venituri) aferente perioadei:		
- generate de rezervele din reevaluare	(266.668)	(206.679)
- împrumuturi și alte datorii	-	-
Impact total – contul de profit și pierdere	(266.668)	(206.679)
Impact total prin rezultatul global	(266.668)	(206.679)
Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie	9.386.295	7.785.872

10.2 Detalii privind impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Profit înaintea impozitării	79.881.432	59.084.501
Impozit calculat la o rată de 16%	12.621.029	9.453.520
Efectul cheltuielilor neimpozabile	5.503.778	5.922.225
Efectul veniturilor neimpozabile	(4.038.588)	(4.546.446)
Efectul altor elemente similare veniturilor	242.435	206.013
Impozit curent aferent anului în curs, înaintea pierderilor fiscale	-	-
Credit fiscal	(1.585.681)	-
Impozit curent aferent anului în curs	12.742.973	11.035.313

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA

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

Informațiile raportate principalului factor de decizie în materie de operațiuni pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor au în vedere tipul de activități – forwarding, transportul fluvial, servicii de operare portuară și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri (cherestea, combustibil), lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

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

2021	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și deprecieri	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27,531,905)	(10.215.710)	(16,088,410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	79,902,639	29,719,171	31,733,364	15,599,795	3,013,427	(163,118)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209					
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	66.405.127					

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2021	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Diferența de translatare	131.749					
Total rezultat global aferent anului	66.536.876					
Profitul aferent anului,						
Atribuibil:						
A acționarilor companiei mamă	60.253.264					
Intereselor minoritare	6.151.863					
Total rezultat global aferent anului,						
Atribuibil:						
A acționarilor companiei mamă	60.385.013					
Intereselor minoritare	6.151.863					

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2020	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	520.286.096	393.436.582	294.256.801	68.500.267	47.740.468	(283.648.022)
Costul bunurilor vândute	(17.612.706)	(1.424.880)	(1.471.980)	-	(14.715.846)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(68.089.411)	(618.129)	(54.101.674)	(6.368.722)	(6.997.887)	-
Amortizare și depreciere	(51.993.771)	(2.575.167)	(33.136.318)	(13.428.276)	(2.854.010)	-
Ambalaje consumate	(11.986)	-	(7.067)	(2.096)	(2.823)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(191.214.213)	(341.687.102)	(97.854.185)	(13.936.752)	(9.872.315)	272.136.140
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(96.684.881)	(9.939.556)	(52.483.338)	(18.646.699)	(15.615.288)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(4.636.139)	(157.292)	(747.355)	(2.302.678)	(1.479.630)	50.817
Cheltuieli cu reparațiile	(13.425.129)	(1.677.864)	(13.551.190)	(3.224.386)	(249.462)	5.277.772
Alte cheltuieli	(22.373.308)	(6.877.820)	(10.130.229)	(8.117.215)	(2.629.364)	5.381.319
Alte câștiguri	36.087.715	8.139.541	13.599.837	337.759	14.973.586	(963.007)
Alte pierderi	(28.086.329)	(6.991.910)	(11.830.603)	(981.722)	(9.792.078)	1.509.985
Total rezultat de exploatare	62.245.940	29.626.403	32.539.698	1.829.481	(1.494.647)	(254.995)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	(624.988)	-	-	-	-	-
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.536.451)	-	-	-	-	-
Profit înainte de impozitare	59.084.501	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10.828.634)	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului din operațiuni continue	48.255.867	-	-	-	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2020	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Diferența de translatare	(344.578)	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent anului	47.911.289	-	-	-	-	-
Profitul aferent anului,						
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	44.248.198	-	-	-	-	-
Intereselor minoritare	4.007.669	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent anului,	-	-	-	-	-	-
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	43.903.620	-	-	-	-	-
Intereselor minoritare	4.007.669	-	-	-	-	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021

(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (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 descrise la nota 3.

2021	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Produse agricole	172.204.757	138.762.287	73.451.168	58.595.051	-	(98.603.749)
Produse chimice	52.708.761	46.918.961	29.459.735	14.095.976	-	(37.765.911)
Minerale	226.577.950	185.352.350	175.366.822	11.287.183	-	(145.428.405)
Alte produse	22.558.491	-	22.558.491	-	-	-
Alte servicii	124.762.066	47.485.774	15.078.701	5.536.840	74.839.043	(18.178.292)
2020	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	520.286.096	393.436.582	294.256.801	68.500.267	47.740.468	(283.648.021)
Produse agricole	171.207.307	148.022.124	88.268.450	45.226.770	-	(110.310.037)
Produse chimice	45.143.789	42.288.781	28.383.101	10.178.070	-	(35.706.163)
Minerale	186.603.075	155.284.120	146.445.892	7.656.810	-	(122.783.746)
Alte produse	15.485.084	-	15.485.084	-	-	-
Alte servicii	101.846.841	47.841.557	15.674.274	5.438.617	47.740.468	(14.848.075)

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 EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

	31 decembrie
	2021
Active pe segmente 2021	_____
Forwarding	72.130.701
Transport fluvial	489.188.416
Operare portuară	181.914.624
Altele	45.781.753

Total active pe segmente	789.015.494

Active deținute pentru vânzare	-
Active nealocate	
Investiții în asociați	7.958.508

Total active	796.974.002

	31 decembrie
	2021
Datorii pe segmente	_____
Forwarding	15.376.404
Transport fluvial	25.923.293
Operare portuară	6.911.420
Altele	8.723.017

Total datorii pe segmente	56.934.134

	31 decembrie
	2021
Datorii nealocate	_____
Împrumuturi pe termen lung	26.815.528
Datorii cu impozitul amânat	9.386.295
Leasing	-
Alte datorii pe termen lung	-
Împrumuturi pe termen scurt	41.309.533
Alte datorii pe termen scurt	-

Total datorii	134.445.490

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente (continuare)

	31 decembrie
	2020
Active pe segmente 2020	2020
Forwarding	75.163.265
Transport fluvial	434.123.426
Operare portuară	173.101.044
Altele	60.840.614
Total active pe segmente	743.228.349
Active deținute pentru vânzare	-
Active nealocate	
Investiții în asociați	7.596.793
Total active	750.825.142
	31 decembrie
	2020
Datorii pe segmente	
Forwarding	15.609.439
Transport fluvial	34.864.670
Operare portuară	4.652.456
Altele	8.530.222
Total datorii pe segmente	63.656.787
	31 decembrie
	2020
Datorii nealocate	
Împrumuturi pe termen lung	23.113.632
Datorii cu impozitul amânat	7.785.872
Leasing	369.503
Alte datorii pe termen lung	115.414
Împrumuturi pe termen scurt	50.801.555
Alte datorii pe termen scurt	-
Total datorii	145.842.763

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Alte informații privind segmentarea

Amortizarea	2021
Forwarding	2.865.850
Transport fluvial	38.694.686
Operare portuară	13.685.641
Altele	2.378.995
	57.625.172

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții in curs	2021
Forwarding	486.363
Transport fluvial	67.941.007
Operațiuni portuară	26.796.488
Altele	2.019.829
	97.243.687

Amortizarea	2020
Forwarding	2.575.167
Transport fluvial	33.136.319
Operare portuară	13.428.276
Altele	2.854.010
	51.993.772

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții in curs	2020
Forwarding	2.211.051
Transport fluvial	54.261.855
Operațiuni portuară	11.840.538
Altele	1.293.791
	69.607.235

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2021	10.382.067	183.273.217	163.768.417	433.377.756	3.757.922	15.670.148	810.229.527
Creșteri	-	5.826.716	9.770.280	55.988.112	456.261	95.975.837	168.017.206
Cedări	-	129.166	2.324.982	3.667.692	160.699	71.132.984	77.415.523
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Impact net reevaluare	-	-	-	13.949.948	-	-	13.949.948
Sold la 31 decembrie 2021	10.382.067	188.970.767	171.213.715	379.762.354	4.053.484	40.513.001	794.895.388
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2021	156.337	44.730.617	91.917.258	87.254.702	2.475.417	-	226.534.332
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	12.579	9.454.691	15.931.119	35.174.789	385.869	-	60.959.047
Cedări	-	109.814	1.555.622	211.839	71.028	-	1.948.303
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Provizioane, reluare	-	-	296.372	2.331.882	-	-	2.628.254
Sold la 31 decembrie 2021	168.916	54.075.494	105.996.383	-	2.790.258	-	163.031.052
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2020	10.225.730	138.542.599	71.851.158	346.123.055	1.282.505	15.670.148	583.695.195
La 31 decembrie 2021	10.213.151	134.895.273	65.217.332	379.762.354	1.263.226	40.513.001	631.864.336

La 31 decembrie 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.

În linia cheltuieli cu amortizările și deprecierea, valoarea totală a depreciilor constituite în cursul anului 2021 este în sumă de 3.961.472 lei, din care 3.854.847 lei reprezintă o suplimentare a unei pierderi de valoare aferenta unei cladiri.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2020	9.631.811	160.934.885	149.084.502	386.475.673	3.597.053	35.810.296	745.534.220
Creșteri	1.037.341	22.558.815	16.732.477	48.769.721	432.731	65.913.031	155.444.117
Cedări	287.087	220.483	2.048.562	1.867.638	271.862	86.053.179	90.748.810
Divizare	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificare pentru vânzare	-	-	-	-	-	-	-
Impact reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	10.382.067	183.273.217	163.768.417	433.377.756	3.757.922	15.670.148	810.229.527
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2020	140.931	43.444.582	78.496.005	57.971.532	2.376.979	-	182.430.028
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	15.406	5.690.892	14.561.351	30.636.409	356.461	-	51.260.519
Cedări	-	100.616	1.140.097	1.353.239	258.022	-	2.851.975
Divizare/amortizare	-	-	-	-	-	-	-
Impact reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	4.304.240	-	-	-	-	4.304.240
Sold la 31 decembrie 2020	156.337	44.730.617	91.917.258	87.254.702	2.475.417	-	226.534.332
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2019	9.490.880	117.490.303	70.588.497	328.504.141	1.220.074	35.810.296	563.104.192
La 31 decembrie 2020	10.225.730	138.542.599	71.851.158	346.123.055	1.282.505	15.670.148	583.695.195

La 31 decembrie 2017 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipamente, categoria nave 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 un test de pierdere de valoare deoarece a folosit și metoda prin cost. Impactul a fost o creștere de 72.116.901 RON și o reducere de 2.212.218 RON.

Grupul a înregistrat la 31 decembrie 2019 o pierdere din depreciere pentru mijloacele fixe în valoare de 6.108.502 lei pentru hotelul din Galați pe baza valorii juste a valorii de utilizare stabilită pe baza raportului de evaluare și a unor nave deținute de CNFR Navrom pe baza stării lor curente.

Creșterea include intrări datorate achiziției filialei Port of Fajsz Kft în valoare de 808.929 lei.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Sold la începutul anului	3.846.603	3.846.603
Achiziție în timpul anului	-	-
Sold la sfârșitul anului	3.846.603	3.846.603

La 31 decembrie 2015, fondul comercial a fost recunoscut pentru 2 dintre filialele consolidate: Canopus Star S.R.L. în valoare de 364.260 lei și TTS Porturi Fluviale SRL (fostaTrans Europa Port) în valoare de 348.882 lei. În 2016, Grupul a investit în Plimsoll KFT prin achiziția a 51% din acțiuni. Plimsoll KFT deține 100% din Fluvius KFT, în iunie 2019 Grupul a achiziționat 100% din titlurile companiei Port of Fajsz kft. Ungaria, rezultând un goodwill în suma de 903.082 lei. La 31 decembrie 2021 Grupul a revizuit provizionul de depreciere a fondului comercial și a concluzionat că nu este necesară ajustarea sumei înregistrate pe baza proiecțiilor conducerii asupra fluxurilor de numerar în perioada următoare.

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

COST	Alte immobilizări necorporale	Total
La 31 decembrie 2019	6.250.751	6.250.751
Intrări	216.297	216.297
Ieșiri	230.693	230.693
La 31 decembrie 2020	6.236.355	6.236.355
Intrări	359.463	359.463
Ieșiri	233.540	233.540
La 31 decembrie 2021	6.362.278	6.362.278
AMORTIZARE CUMULATĂ		
La 31 decembrie 2019	3.730.497	3.730.497
Amortizarea aferentă anului	733.253	733.253
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	165.236	165.236
La 31 decembrie 2020	4.298.514	4.298.514
Amortizarea aferentă anului	627.597	627.597
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	233.540	233.540
La 31 decembrie 2021	4.692.571	4.692.571
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019	2.520.253	2.520.253
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	1.937.840	1.937.840
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2021	1.669.707	1.669.707

Conducerea a analizat deprecierea valorii contabile nete a immobilizărilor corporale și necorporale și a decis că nu sunt necesare calcularea și înregistrarea de ajustări suplimentare pentru depreciere, întrucât valoarea de utilizare depășește valorile contabile la care sunt reflectate în poziția financiară la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Procent deținut la 31/12/2021</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2021</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2021</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2020</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2020</u>
		%	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	4.669.596	4.816.935	147.339	4.317.259	4.464.598
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.97%	878.700	2.178.446	3.057.146	878.700	2.169.530	3.048.230
For Serv Drum S.R.L.		30%	559.493	(559.493)	-	559.493	(559.493)	-
Alte investiții			84.427		84.427	83.965	-	83.965
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					<u>7.958.508</u>			<u>7.596.793</u>

Investițiile în entitățile asociate sunt contabilizate folosind metoda punerii în echivalență, înregistrând prin contul de profit și pierdere cota-parte a rezultatului entității asociate care aparține Grupului.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

16. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Creante pe termen lung	3.336.998	4.101.983
Total	3.336.998	4.101.983

În categoria creanțe pe termen lung este inclusă valoarea de recuperat de la Europolis 3.336.998 lei (2020: 4.101.983 lei) aferentă vânzării unor mijloace fixe.

17. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Materiale	20.375.608	16.572.646
Obiecte de inventar	1.013.637	712.776
Marfuri	8.443.995	3.748.635
Marfuri aflate în custodie la terți	214.276	364.945
Lucrări în curs de execuție	2.875.948	4.715.119
Servicii în curs de execuție	3.932.050	2.077.262
Ambalaje	7.804	7.788
Deprecierea materialelor	(3.480.081)	(2.525.595)
Deprecierea aferenta lucrari in curs de execuție	(2.071.334)	(2.071.334)
Deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar	(328.859)	(611.365)
Deprecierea ambalajelor	(618)	(618)
Total	30.982.426	22.990.259

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

Rândul Lucrări în curs de execuție se referă în principal la serviciile de construcție în curs de execuție pentru nave in cadrul șantierelor deținute de societățile Navrom Shipyard S.R.L. și Cernavodă Shipyard S.R.L..

18. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Creanțe comerciale	67.058.428	74.552.043
Provizioane pentru creanțe incerte	(21.313.105)	(23.112.964)
Avansuri către furnizorii de servicii	2.017.369	3.193.180
Alte creanțe	-	42.486
	47.762.692	54.674.745

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ (continuare)

Mișcările în provizioanele pentru creanțe incerte:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Sold la începutul anului	23.112.964	24.250.743
Aferent creanțe incerte derecunoscute	(6.933.488)	(474.613)
Aferent creanțe recuperate	5.133.629	(663.166)
Sold la sfârșitul anului	21.313.105	23.112.964

Pentru a stabili recuperabilitatea unei creanțe comerciale, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a împrumutului până la data raportării. Concentrarea riscului de recuperare a creanței este limitată datorită existenței unui număr ridicat de clienți neafiliați. Astfel, conducerea consideră că nu sunt necesare alte ajustări de depreciere pentru creanțele comerciale, în afara celor deja recunoscute în aceste situații financiare.

19. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Avansuri	1.287.872	1.764.505
Debitori diverși	10.602.185	12.847.808
Provizioane pentru debitori diverși	(8.322.392)	(10.769.495)
TVA de recuperat	4.468.575	7.730.825
Alte active circulante	2.615.698	5.247.552
Total	10.651.938	16.821.195

Debitorii diverși reprezintă sume plătite pentru bunuri și servicii în baza unor contracte comerciale, dar neonorate la termenele prevăzute în contract, creanțe clienți cesionate și dobânzi penalizatoare. În continuare societatea depune toate diligențele pentru recuperarea acestor sume.

Debitori diverși include creanțe integral provizionate de la Comcereal SA în valoare de 3.565.113 lei, For Serv Drum S.R.L. 2.659.946 lei, Mașini-Hibrid Construct S.R.L. 749.953 lei, dar și creanțe recuperabile din vânzarea a doua nave către Europolis.

Analiza vechimii creanțelor comerciale este prezentată mai jos:

An	Total	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile (net de provizion)
2021	58.414.630	39.651.649	14.770.597	1.480.779	864.770	458.353	1.188.482
2020	71.495.940	40.528.799	21.971.446	3.212.999	1.154.760	2.984.017	1.643.919

Perioada medie de încasare a facturilor de vânzare este de 45-60 de zile. Nu se percepe dobândă la creanțele comerciale scadente.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. ALTE ACTIVE CIRCULANTE (continuare)

Grupul evaluează întotdeauna pierderea din deprecierea creanțelor comerciale la o valoare egală cu ECL pe durata de viață. Pierderile din credit preconizate la creanțele comerciale sunt estimate aplicând o matrice provizion raportat la istoricul de neplată a debitorului și o analiză a poziției financiare actuale a debitorului, ajustată la factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale din industria în care activează debitorii și o evaluare atât a direcției actuale, cât și previzionate la data raportării. Grupul a recunoscut un provizion din pierdere de 100% pentru toate creanțele cu o scadență de peste 270 de zile întrucât experiența trecută a arătat că aceste creanțe nu se mai recuperează în general.

Nu au existat modificări în metodele de estimare sau ipotezele semnificative din perioada de raportare.

Grupul scoate din evidență o creanță comercială atunci când există informații care arată că debitorul se confruntă cu dificultăți financiare grave și nu există o probabilitate realistă de a o recupera, de pildă când debitorul a intrat în lichidare.

Următorul tabel arată profilul de risc al sumelor datorate de clienți în baza matricei provizion a Grupului. Întrucât istoricul de pierderi din credit al Grupului nu arată modele semnificativ diferite pentru diverse segmente de clienți, provizionul din depreciere bazat pe statusul creanțelor restante nu se mai diferențiază între diversele baze de clienți ale Grupului:

	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
Total valoare contabilă brută preconizată a creanțelor nerambursate. nescadente	39.651.649	40.528.799
	-	-
Valoare contabilă netă	39.651.649	40.528.799

20. ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

La 31 decembrie 2021, Grupul nu deține active în vederea vânzării.

21. CAPITAL EMIS

Capitalul emis include:

	<u>Nr.</u> <u>acțiuni</u>	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Prime de</u> <u>capital</u>
Sold la 31 decembrie 2019	30.000.000	31.739.602	-
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	30.000.000	31.739.602	-
Sold la 31 decembrie 2021	30.000.000	31.739.602	-

La data de 28.04.2020 prin Hotărârea nr 4 a AGOA s-a aprobat operațiunea de stingere a pierderii din rascumpararea de acțiuni proprii în suma de 27.778.063 lei astfel: 5.138.377 lei din prime de capital încorporate la rezerve și 22.639.686 lei din rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat din anii anteriori.

Prin Hotărârea AGA nr 3 din martie 2021 acționarii au aprobat vânzarea prin oferta publică inițială secundară a 15.000.000 acțiuni și admiterea la tranzacționare a acțiunilor pe o piață reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A.. Prin decizia ASF nr 650 din 19.05.2021 a fost aprobat prospectul privind oferta publică inițială secundară de vânzare a 15.000.000 de acțiuni emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. și de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A.. ofertă publică derulată în intervalul 24.05.2021-04.06.2021.

Societatea a fost admisă la tranzacționare, simbol emitent TTS, prima zi de tranzacționare a fost 14 iunie 2021.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

21. CAPITAL EMIS (continuare)

Societatea a fost admisă la tranzacționare, simbol emitent TTS, prima zi de tranzacționare a fost 14 iunie 2021.

La 31 decembrie 2021, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	7.578.150	25.2605%
NN Group NV	3.053.668	10.1800%
Stanciu Ion	2.121.200	7.0700%
Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	1.937.009	6.4600%
Pavăl Holding SRL	1.600.000	5.3300%
Utilico Emerging Markets PLC	1.500.000	5.0000%
Alți acționari	12.209.973	40.6995%
Total	30.000.000	100%

La 31 decembrie 2020, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	15.120.000	50.4000%
Stanciu Ion	4.242.400	14.1413%
Ștefan Viorel	3.030.300	10.1010%
Peter Hungerbuhler	2.757.300	9.1910%
Hârtan Constantin	1.515.150	5.0505%
Ștefănut Petru	909.100	3.0303%
Petrea Silviu Cătălin	453.050	1.5102%
Ștefan Jancovschi Daniel	453.050	1.5102%
Stoean Antonio Gabriel	453.050	1.5102%
Moldoveanu Aurel Florin	303.050	1.0102%
Simion Daniela Camelia	303.050	1.0102%
Alexandrescu Florin	153.500	0.5117%
Cismec Aurelia Mihaela	153.500	0.5117%
Miron Mihaela	153.500	0.5117%
Total	30.000.000	100%

Valoarea IFRS inflată a capitalului social la 31 decembrie 2021 este de 31.739.602 lei (31 decembrie 2020: 31.739.602 lei).

22. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Rezerve legale	6.000.000	6.000.000
Rezerve din reevaluare	75.977.018	63.894.161
Prime de emisiune	-	-
Alte rezerve	157.691.107	153.627.853
Total	239.668.125	223.522.014

Principalele rezerve se referă la rezultatele post-achiziție care au fost transferate la rezerve, care pot fi folosite în conformitate cu reglementările fiscale.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Sold la 1 ianuarie	105.299.772	102.215.785
Cota de profit aferentă anului	6.151.863	4.007.669
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	(5.106.617)	(923.682)
Sold la 31 decembrie	106.345.018	105.299.772

24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	25.471.290	26.074.928
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	15.838.243	24.726.627
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	26.815.528	23.113.632
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	68.125.061	73.915.187

Datorii către instituțiile de credit

TTS (Transport Trade Services) SA are contractate următoarele împrumuturi, pe termen scurt, de la Unicredit Bank SA:

- descoperit de cont și scrisori de garanție bancară în valoare de 1.500.000 EUR, cu valabilitate până la 31.01.2023, neutilizat la 31.12.2021;
- linie de trezorerie în valoare de 1.000.000 EUR cu valabilitate până la 31.01.2023, sold neutilizat la 31.12.2021.
- la 31 Decembrie 2021 creditul în valoare de 7.000.000 EUR, care la 31 decembrie 2020 avea un sold de 1.750.000 EUR (echivalent 8.521.450 lei) este achitat integral.

Toate împrumuturile de la Unicredit Bank sunt garantate cu ipotecă mobilă asupra imobilului din București str. Vaselor nr 27, terenurilor din București, silozurilor din municipiul Giurgiu.

Conform contractului de împrumut, Societatea trebuie să îndeplinească următorii indicatori:

- Lichiditatea curentă să fie minim 1
- Rata de acoperire a serviciului datoriei minim 1.1
- 70% din rulajul creditor al contului clienți să fie încasat prin conturile Societății.

Societatea îndeplinește indicatorii la 31 decembrie 2021.

Societatea are contractată de la Citibank Europe PLC, Dublin-Sucursala România, o linie de credit în valoare de 1.000.000 EUR conform contractului 8212/CB/2017 cu reinnoire automată pe perioade de 1 an, neutilizată la 31.12.2021.

De asemenea Societatea este garant în contractele de credit încheiate de filialele sale cu Unicredit Bank S.A. și Citibank, respectiv pentru societățile CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L. (în limita a 51% conform deținerii de capital social), TTS Porturi Fluviale S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L., Plimsoll zrt și Fluvius kft.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Datorii către instituțiile de credit (continuare)

Societatea CNFR Navrom a contractat următoarele împrumuturi de la Unicredit Bank SA:

Pe termen scurt:

- facilitate de credit cu scop multiplu cu un sold de 3.051.310 lei având o utilizare totală de 801.908 EUR la 31 decembrie 2021, plafonul maxim disponibil fiind de 3.000.000 EUR. Maturitatea este 31.01.2023 pentru utilizările cu scopul de descoperit de cont- cheltuieli generale și 31.01.2023 pentru utilizările cu scopul emiterii scrisorilor de garanție.
- Linie de trezorerie plafon maxim disponibil 1.000.000 EUR, neutilizată la 31 decembrie 2021.

Pe termen lung:

- un credit de investiții pentru refinanțarea cheltuielilor legate de modernizarea împingătoarelor, achiziții și montare de capace pentru barje, credit garantat de TTS (Transport Trade Services) S.A. prin fidejusiune emisă. Valoarea creditului este de 3.000.000 EUR (echivalent în lei 14.748.000) rambursabil în lei, în 60 de rate lunare; sold la 31 decembrie 2021 suma de 13.222.345 lei, din care porțiunea pe termen scurt este 3.051.310 lei, iar porțiunea pe termen lung este 10.171.035 lei.

Cele 2 împrumuturi sunt garantate cu:

- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil proprietatea Navrom – teren situat în Galați strada portului nr 23. lot 2-5. jud. Galați;
- Ipotecă mobilă asupra creanțelor Navrom asupra debitorului Arcelor Mittal;
- Fidejusiune emisă de TTS;
- Ipotecă mobilă asupra tuturor creanțelor, conturilor bancare, contului garanție.

De asemenea CNFR Navrom are următoarele contracte de împrumut de la Citibank:

- Împrumut la termen pentru finanțare modernizare flotă și mărirea capacității acesteia, cu privire la navele deținute. Suma acordată 6.500.000 EUR din care sold de rambursat la 31 decembrie 2021, sumă de 1.368.421 EUR echivalentă a 6.771.084 lei.
- Credit prin descoperit de cont disponibil în lei și EUR – suma max 2.000.000 EUR, din care utilizat la 31 Decembrie 2021, suma de 6.609.892 lei echivalentă a 1.335.844 EUR.
- O linie de trezorerie de 700.000 EUR utilizabilă astfel: 400.000 EUR pentru operațiuni de hedging prin swap pe rata dobânzii și 300.000 EUR pentru operațiuni de hedging de protejare împotriva fluctuațiilor de curs valutar, neutilizată la 31 decembrie 2021.

La 15 octombrie 2013, Canopus Star SRL a semnat un acord cu Royal Bank of Scotland (RBS) pentru finanțarea investiției Canopus pentru extinderea capacității de depozitare a terminalului de cereale din portul Constanța. Valoarea totală a facilității de credit a fost 11.500.000 EUR, cu scadență la 31 august 2018.

În 2015, împrumutul a fost cesionat Unicredit Bank SA. iar apoi Citibank Europe plc Dublin, în iunie 2016. Valoarea totală a facilității de credit este 9.187.500 EUR, având următoarea destinație:

- 7.187.500 EUR pentru refinanțarea expunerii față de Unicredit Bank SA cu scadență la 31 mai 2021, achitat integral (soldul la 31 Decembrie 2020 a fost de 718.750 EUR, echivalent a 3.499.886 lei);
- 2.000.000 EUR pentru o linie de credit pentru tranzacții cu numerar (tranzacție IRS sau swap pe dobândă), neutilizată la 31 decembrie 2021.

În conformitate cu prevederile contractului încheiat cu Citi Bank, Canopus Star SRL trebuie să respecte următorii indicatori:

- 80% din cifra de afaceri anuală va fi rulată prin conturile curente;
- valoarea totală a datoriilor purtătoare de dobândă împărțită la EBITDA nu mai mare de 3;
- totalul datoriilor împărțit la capitalul propriu nu mai mare de 0,5;
- serviciul datoriei nu mai mic de 1,20;
- notificarea Băncii în cazul modificării structurii acționariatului.

La 31 decembrie 2021, Societatea respectă indicatorii de mai sus.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Datorii către instituțiile de credit (continuare)

Fluvius KFT a contractat un împrumut de la Citibank cu maturitate 31 octombrie 2025 pentru refinanțarea soldurilor de leasing. Suma în sold la 31 decembrie 2021 este de 2.187.500 EUR (echivalent la 10.823.969 lei), din care pe termen scurt 125.000 EUR (618.513 lei) și pe termen lung 2.062.500 EUR (10.205.456 lei).

În 2019 Fluvius kft a mai contractat un împrumut de 300.000 EUR, din care pe termen scurt 25.000 EUR (123.703 lei) și pe termen lung 275.000 EUR (1.360.728 lei).

La data de 05.08.2021, TTS Porturi Fluviale S.R.L. a contractat un credit de la Citibank în valoare de 1.500.000 EUR având ca scop modernizarea și mărirea capacității de stocare a terminalelor deținute în porturile dunărene. Valoarea rămasă la data de 31 decembrie 2021 este de 1.342.105 EUR (echivalentul a 6.640.870 lei).

TTS Porturi Fluviale SRL mai are și o linie de credit în valoare totală de 500.000 EUR și facilitate de 100.000 EUR pentru acoperirea riscului pe rata dobânzii, ambele neutilizate la 31 decembrie 2021.

Navrom Bac S.R.L. a contractat în 2019 de la Citibank un credit de investiții în valoare de 1.500.000 EUR, în sold la 31 decembrie 2021 suma de 750.000 EUR (echivalent: 3.711.075 lei) porțiuni pe termen scurt.

Navrom Shipyard S.R.L. are o linie de credit cu scop multiplu în valoare totală de 2.300.000 EUR de la Unicredit Bank, valoarea utilizată a acesteia la 31 decembrie 2021 este 1.497.088 EUR, echivalentul sumei de 7.407.741 lei.

La 31 decembrie 2021, Agrimol dispunea de o facilitate de credit neangajantă în sumă maximă aprobată de 1.500.000 EUR pentru capital de lucru, cu posibilitate de tragere în EUR, USD sau RON. La 31 decembrie 2021 soldul acesteia este de 1.174.905 USD, echivalentul sumei de 5.135.158 lei.

În 02.09.2021, Superquatro Grup SRL a contractat de la Unicredit Bank o linie de credit în valoare totală de 2.000.000 lei pentru finanțarea unor lucrări de proiectare și execuție reprezentând reabilitare și modernizare infrastructură portuară. Soldul liniei de credit la 31 decembrie 2021 este de 868.000 lei.

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Datorii comerciale	23.881.151	26.580.325
Datorii aferente facturilor de primit	3.408.397	1.304.093
Clienți creditori	2.611.569	1.019.267
Total	29.901.117	28.903.685

26. PROVIZIOANE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.534.564	5.008.685
Total	1.534.564	5.008.685

La 31 decembrie 2021, suma de 1.534.564 lei reprezintă provizion pentru concediile neefectuate.

La 31 decembrie 2020, linia „Provizioane pentru riscuri și cheltuieli” include suma de 3.119.511 lei cu partenerul APDF Galați aferentă diferențelor de preț aflate în prezent în litigiu și, de asemenea, 1.159.040 lei pentru riscul aferent unei tranzacții de vânzare cu Cristalmin. În cursul anului 2021, provizionul pentru litigiul a fost reversat ca urmare a unei sentințe judecatorești definitive.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Datorii cu salariile angajaților	6.558.266	5.319.300
Datorii cu asigurările sociale	3.232.643	3.263.018
Impozitul pe profit datorat	1.878.337	3.646.963
Impozitul pe salarii datorat	765.519	740.578
Dobânda datorată	52.080	51.836
Alte datorii non-comerciale	6.841.688	7.693.414
Datorii privind TVA	1.712.595	2.292.350
Creditori diverși	4.065.167	6.736.958
Total	25.106.295	29.744.417

Alte datorii non-comerciale includ 6.321.178 lei (2020: 6.647.451 lei) subvenții pentru mijloace fixe. În cursul anului 2020, Navrom Bac SRL a încasat o sumă de 5.457.561 lei reprezentând subvenții pentru imobilizari corporale.

Subvenția primită este legată de o investiție făcută de Navrom Bac SRL. Subvenția a fost recunoscută ca urmare a îndeplinirii criteriilor de finanțare a unei investiții. Datoriile legate de subvențiile pentru mijloacele fixe sunt reluate la venituri (prezentate ca „Alte venituri” în cadrul poziției „Alte câștiguri și pierderi” din contul de profit și pierdere, în valoare de 187.526 lei (2020: 217.897 lei) în perioada utilă a activelor achiziționate pe măsură ce se înregistrează cheltuielile cu amortizarea.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea capitalului

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 24.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în Notele 21 și 22.

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

Grupul își monitorizează capitalul propriu pe baza ratei de îndatorare. Rata de îndatorare este calculată ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă se calculează ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Rata îndatorării la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 este următoarea:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Împrumuturi pe termen lung	26.815.528	23.113.632
Total capitaluri proprii și rezerve	556.183.494	499.682.606
Rata îndatorării	4,82%	4,63%

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b) Riscul valutar

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

c) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

d) Administrarea riscului de credit

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

e) Administrarea riscului de lichiditate

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

f) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

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

2021	EUR	USD	HUF	GBP	RON	31 decembrie 2021
	1 EUR =4,9481	1 USD =4,3707	100 HUF = 1,3391	1 GBP =5,8994	1	
	lei	lei	lei	lei	lei	lei
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	11.730.537	3.617.165	817.573	1.520	42.733.999	58.900.794
Creanțe și alte active circulante	16.597.722	11.442.314	2.491.321	-	27.883.273	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	--	-	-
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	(17.011.069)	(5.773.156)	(10.156.385)	-	(22.066.802)	(55.007.412)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(38.170.705)	(5.135.158)	(148.541)	-	(24.670.657)	(68.125.061)
Expunere bilanțieră netă	(26.853.515)	4.151.165	(6.996.032)	1.520	23.879.813	(5.817.049)
2020	EUR	USD	HUF	GBP	RON	31 decembrie 2020
	1 EUR =4,8694	1 USD =3,9660	100 HUF =1,3356	1 GBP =5,4201	1	
	lei	lei	lei	lei	lei	lei
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	19.188.643	3.626.527	724.519	117	31.620.724	55.160.530
Creanțe și alte active circulante	39.956.222	12.114.160	1.990.693	-	17.434.865	71.495.940
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	-
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	(30.840.716)	(2.788.568)	(3.037.904)	(4.878)	(21.976.036)	(58.648.102)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(73.644.649)	-	-	-	(270.538)	(73.915.187)
Expunere bilanțieră netă	(45.340.500)	12.952.119	(322.692)	(4.761)	26.809.015	(5.906.819)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate

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

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
EUR	4,9481	4,8694
USD	4,3707	3,9660
	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Profit sau pierdere	(2.969.685)	(3.271.583)

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

Moneda	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
EUR	(2.685.351)	(4.534.050)
USD	415.117	1.295.212
HUF	(699.603)	(32.269)
GBP	152	(476)
Total	(2.969.685)	(3.271.583)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

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

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Grupului să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2021	Mai puțin de 1 an	1 – 2 ani	2 - 5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	55.007.412	-	-	55.007.412
Creanțe și alte active circulante	58.414.630	-	-	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	3.336.998	-	3.336.998
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	41.309.533	7.799.608	19.015.920	68.125.061
Numerar și echivalente de numerar	58.900.794	-	-	58.900.794
2020	Mai puțin de 1 an	1 – 2 ani	2 - 5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	58.648.102	-	-	58.648.102
Creanțe și alte active circulante	71.495.940	-	-	71.495.910
Alte creanțe pe termen lung	-	4.101.983	-	4.101.983
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	50.801.555	13.313.964	9.799.668	73.915.187
Numerar și echivalente de numerar	55.160.530	-	-	55.160.530

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

O schimbare de 1% a ratei dobânzii la data situațiilor financiare ar duce la o creștere (descreștere) a profitului sau pierderii cu sumele prezentate mai jos.

Aceasta analiza pornește de la premise ca toate celelalte variabile, în mod specific cursul valutar, rămân constante.

31 Decembrie 2021	1% creștere	1% descreștere
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(681.251)	681.251
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(681.251)	681.251
31 Decembrie 2020	1% creștere	1% descreștere
Împrumuturi pe termen scurt și termen lung	(739.152)	739.152
Analiza de sensibilitatea a dobânzilor	(739.152)	739.152

29. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din situația consolidată a poziției financiare, după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Numerar în bănci	52.595.148	52.982.792
Numerar în casă	263.889	295.080
Echivalente de numerar	6.041.757	1.882.658
Total	58.900.794	55.160.530

30. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Obligații contingente

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

În anul 2021, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

30. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Obligații contingente (continuare)

Impozitarea (continuare)

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatelor impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligații la 31 decembrie 2021 sau la 31 decembrie 2020 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

Prețurile de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, însă conducerea consideră că Societatea nu are o expunere semnificativă din acest punct de vedere, întrucât există documentația privind prețurile de transfer pentru perioadele anterioare, care va fi actualizată.

31. ONORARII DE AUDIT

Auditorul Societății este Deloitte Audit SRL.

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2021 ale Grupului pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2021 pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ale TTS (Transport Trade Services) SA a fost în sumă de 87.500 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru alte servicii de asigurare efectuate în 2021 a fost în sumă de 7.000 EUR, excluzând TVA.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE

În cursul anului 2022, Consiliul de Administrație a convocat AGA pentru data de 1 aprilie 2022 cu propunerea de a se aproba majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin incorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartida de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

Războiul în curs de desfășurare în Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea impact asupra economiilor europene și la nivel global. Entitatea nu are nicio expunere directă în Ucraina, Rusia sau Belarus. Totuși, impactul asupra situației economice generale poate necesita revizuirea anumitor ipoteze și estimări.

Din punct de vedere al expunerii, Grupul TTS nu are nici expunere financiară, nici active ori agenții sau sucursale în Ucraina sau Rusia. De asemenea Grupul TTS nu are legături comerciale cu companii din Rusia, și are relații contractuale ne semnificative ca pondere cu companii din Ucraina (în special prin serviciile de transport cu bacul prestate de Grup la punctul de frontieră Isaccea-Orlivka).

Din punct de vedere comercial, în 2022 contractele în derulare pentru mărfuri provenind din Ucraina reprezintă aproximativ 3% din totalul veniturilor consolidate (în exclusivitate materii prime pentru combinatul siderurgic Liberty Steel Galați), în timp ce contractele pentru mărfuri provenind din Rusia reprezintă aproximativ 2% din totalul veniturilor consolidate.

La data redactării acestei note, contractele sunt executate în proporție de 17-25%. Îngrășămintele (cu pondere extrem de mică 1%) precum și materiile prime din Ucraina sunt în acest moment oprite la livrare în totalitate. Cu toate acestea, aceste categorii de mărfuri din Rusia nu sunt încă supuse interdicției la transport, nici de către UE, nici de către Rusia.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

În ceea ce privește activele alocate în cadrul Grupului TTS pentru executarea contractelor pentru mărfuri provenind din Ucraina și Rusia, acestea au fost deja realocate către alte fluxuri de marfă, în special via portul Constanța.

În ceea ce privește materiile prime și produsele siderurgice finite care proveneau din Ucraina și Rusia, având ca destinație diverse țări din bazinul Dunării, acestea vor fi în mod cert înlocuite cu produse provenind din zone apropiate (Turcia, Egipt, Marea Caspică) sau din țări mai îndepărtate. Cea mai mare parte a acestor fluxuri de marfă vor trece, inevitabil, prin Constanța și apoi pe Dunăre. În ce privește mărfurile provenind din Ucraina, ca și în cazul produselor agricole, se caută rute alternative pentru exporturile din Ucraina.

În această etapă, managementul nu poate estima în mod fiabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi. Impactul pe termen mai lung poate afecta profitabilitatea ca urmare a creșterii prețurilor în general și al energiei în special. La data acestor situații financiare, Grupul TTS își desfășoară activitatea normal, se îndeplinesc obligațiile contractuale pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuitatea activității este în deplina siguranță.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 28 martie 2022 de către:

ȘTEFĂNUȚ PETRU
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS 2021 (c)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
Situațiilor financiare consolidate ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferente anului 2021

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

bazat pe situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană

Pentru exercițiul financiar

2021

Data raportului

25.03.2022

Denumirea societății comerciale:

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Sediul social:

Str. Vaselor, Nr. 27, Sect. 2, București, România

Codul unic de înregistrare

RO 9089452

Număr de ordine în Registrul Comerțului

J40/296/1997

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori București – Piața Principală categoria Premium

SIMBOL

TTS

ISIN:

ROYCRRK66RD8

Cod LEI

5493008M458S2MG7GP03

Capitalul social subscris și vărsat

30.000.000 lei

Cuprins

1.	Prezentarea grupului TTS.....	2
1.1.	Prezentarea TTS (Transport Trade Services) S.A.	2
1.2.	Grupul TTS	2
1.3.	Restructurări la nivelul Grupului în 2021	6
2.	Aspecte cheie aferente anului 2021	6
3.	Perspective privind activitatea Grupului TTS în anul 2022.....	8
4.	Aspecte financiare.....	9
4.1.	Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.....	9
4.2.	Situația consolidată a poziției financiare	10
4.3.	Situația consolidată a fluxurilor de numerar	11
4.4.	Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii.....	13
5.	Aspecte operaționale.....	14
5.1.	Segmentarea operațiunilor	14
5.2.	Expediție.....	15
5.3.	Transport fluvial.....	16
5.4.	Operare portuară	17
5.5.	Informații financiare privind segmentarea	18
6.	Investiții	21
7.	Resurse umane	21
8.	Mediu.....	22
9.	Sistemul de gestiune a riscului.....	23
10.	Administrarea și conducerea TTS (Transport Trade Services) S.A.....	24
11.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar.....	26

1. Prezentarea grupului TTS

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

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

Prin Hotărârea AGA nr 3 din martie 2021 acționarii au aprobat vânzarea prin ofertă publică inițială secundară a 15.000.000 acțiuni și admiterea la tranzacționare a acțiunilor pe o piață reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A.. Prin decizia ASF nr 650 din 19.05.2021 a fost aprobat prospectul privind oferta publică inițială secundară de vânzare a 15.000.000 de acțiuni emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. și de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A., ofertă publică derulată în intervalul 24.05.2021-04.06.2021.

Societatea a fost admisă la tranzacționare în data de 11 iunie 2021, simbol emitent TTS, prima zi de tranzacționare fiind 14 iunie 2021.

La 31.12.2021 capitalul social subscris și vărsat era de 30.000.000 lei, divizat în 30.000.000 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.

Valoarea inflată a capitalului social este 31.739.602 lei.

Obiectul principal de activitate se încadrează pe Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor (dintre care, transportul fluvial de mărfuri, respectiv: organizarea expedierii mărfurilor în contul expeditorului sau destinatarului, expediții fluviale internaționale, întocmirea documentelor de transport, tranzacții maritime și fluviale pentru efectuarea și derularea transportului de mărfuri pe cale maritimă sau fluvială).

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

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

1.2. Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este unul dintre cei mai mari transportatori de mărfuri pe ape interioare din bazinul Dunării și este compus din 16 societăți, respective: TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS"), 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social și 2 în care deține poziții minoritare. Unsprezece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului:

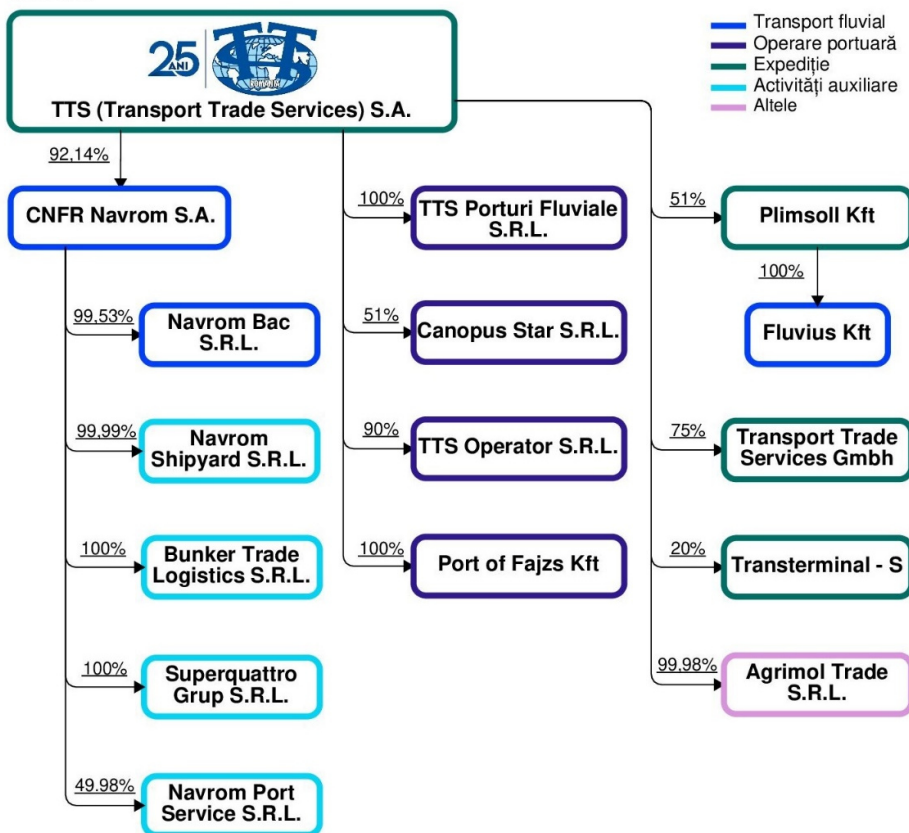
Expediție internațională: TTS (Transport Trade Services) S.A. București,
TTS (Transport Trade Services) GmbH Viena,
Plimsoll Zrt. Budapesta

Transport fluvial: CNFR NAVROM S.A. Galați,
Navrom Bac S.R.L. Galați,
Fluvius Kft. Budapesta

Operare portuară: Canopus Star S.R.L. Constanța
TTS Operator S.R.L. Constanța,
TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați
Port of Fajzs Kft. Fajsz (Ungaria)

TTS deține participații directe precum și participații indirecte prin CNFR Navrom S.A. și Plimsoll Zrt.

STRUCTURA GRUPULUI TTS
(31.12.2021)



Mărfurile principale transportate și operate în porturi 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 cea mai mare flotă fluvială din bazinul dunărean, cu o capacitate de aproape 800 mii tone, 8 macarale plutitoare, precum și terminale portuare în Constanța și în 7 porturi fluviale dunărene.

Grupul oferă servicii de tip 3PL (Third Party Logistics), definit ca fiind un integrator de servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.), agenturare (producerea de documente specifice) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.

Participațiile TTS sunt următoarele:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
CNFR Navrom S.A.	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați	92,1353%	92,03%
Canopus Star S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuara	Constanța	51,00%	51,00%
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați	100,00%	100,00%
TTS Operator S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța	90,00%	90,00%
Port of Fajsz Kft.	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz (Ungaria)	100%	100%
Agrimol Trade SRL	Comerț cu ridicata material lemnos	București	99,98%	99,98%
Plimsoll Zrt.	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta	51,00%	51,00%
TTS (Transport Trade Services) GmbH.	Activități asociate transportului fluvial	Viena	75,00%	75,00%
Transterminal-S.R.L.	Transport de marfă pe calea ferată	Chișinău	20,00%	20,00%

Dețineri indirecte:

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
<i>Prin CNFR Navrom S.A</i>				
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galați	99,53%	92,53%
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați	99,99%	99,98%
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați	100%	100%
Bunker Trade Logistics S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța	100%	100%
Cernavodă Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Cernavodă	-	100%
Navrom River S.R.L.	Hoteluri și activități similare	Galați	-	100%
Navrom Port Service S.R.L.	Transport fluvial de marfă	Galați	49,98%	49,98%
<i>Prin Plimsoll Zrt.</i>				
Fluvius Kft	Transport fluvial de marfă	Budapesta	100%	100%

Societăți în lichidare

Denumire	Activitatea de bază	Sediul social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
Management NFR S.A.	Consultanță pentru afaceri	București	20,00%	20,00%
GIF Leasing IFN	Activitate de leasing financiar	București	7,70%	7,70%

Transport fluvial pe Dunăre

CNFR NAVROM S.A. Galați

Cu o istorie de peste 130 ani, NAVROM reprezintă coloana vertebrală a Grupului fiind principalul furnizor de servicii de transport fluvial pentru Grup și, în același timp, cel mai mare transportator fluvial pe Dunărea de jos.

Intrarea NAVROM în Grup a fost realizată prin preluarea societății de către TTS începută în 1998 și finalizată în 2005, când TTS a devenit acționar majoritar cu o deținere de 53,71% din capitalul social al NAVROM). La 31 decembrie 2021, participația TTS a ajuns la 92,14% din capitalul social al NAVROM.

Operare portuară

CANOPUS STAR S.R.L. Constanța

Canopus Star S.R.L. este societate deținută de Cargill (49%) și TTS (Transport Trade Services) S.A. (51%). Aceasta filiala deține și operează terminalul cerealier al Grupului în Portul Constanța, cu o capacitate de 110.000 tone.

Canopus Star S.R.L. a intrat în Grup în anul 2004 când TTS a preluat 41,6% din capitalul social.

Parteneriatul cu Cargill a început în 2008 prin preluarea a 49% din capitalului social, diferența de 51% fiind deținută de TTS.

TTS PORTURI FLUVIALE S.R.L. Galați

TTS Porturi Fluviale deține terminalele portuare ale Grupului din Galați, Brăila și Turnu Severin.

TTS Porturi Fluviale a intrat în grup în 2004 când TTS a preluat 41% din capitalul social al Transeuropa Port S.R.L. (vechea denumire a TTS Porturi Fluviale). TTS și-a majorat ulterior participația, astăzi deținând 100% din capitalul social al TTS Porturi Fluviale.

TTS OPERATOR S.R.L. Constanța

TTS Operator este principalul furnizor de servicii de încărcare și descărcare a navelor fluviale și maritime (operare portuară) al Grupului, cu operațiuni în principal în Portul Constanța, deținând și operând 6 macarale plutitoare.

TTS Operator este prima societate preluată de TTS prin achiziționarea pachetului majoritar în 1999. Astăzi TTS deține 90% din capitalul social.

PORT OF FAJSZ Kft

Port of Fajsz deține singurul terminal portuar al Grupului localizat în afara României, pe Dunăre la aproximativ 140 km în aval de Budapesta în Fajsz (Ungaria).

Port of Fajsz a fost preluată de TTS în 2019, prin achiziția a 100% din capitalul social.

Operațiuni internaționale

Operațiunile internaționale ale Grupului sunt susținute de două societăți de forwarding:

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, servicii de expediție internațională pe Dunărea de sus (TTS deține 75% din capitalul social)

Plimsoll Zrt. Budapesta, servicii de expediție pe cale ferată pe relațiile din/spre Ungaria, către/dinspre Marea Nordului, Marea Adriatică, Ucraina precum și servicii de logistică în trafic combinat. (TTS deține 51% din capitalul social)

Non-core business

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Agrimol este o societate de comerț exterior specializată pe exportul de produse din lemn în care TTS deține 99,9772% din capitalul social.

Investiții in asociați

Transterminal – S S.R.L. Chișinău prestează servicii de expediție pe cale ferată pe relația cu țările din CIS (TTS deține 20% din capitalul social).

Navrom Port Services S.A. efectuează servicii de transport fluvial de marfă (TTS deține indirect 49,98% din capitalul social, prin CNFR NAVROM S.A.).

Modelul de business al Grupului are ca punct central TTS, furnizoare de servicii integrate de expediție / transport fluvial / operare portuară și coordonatoare a activității Grupului. Serviciile de transport și operare portuară sunt mai departe contractate în principal cu societățile din Grup, dar și cu terți (în special pe segmentul operare portuară). Activitatea TTS este integrată informatic cu activitățile principalelor societăți din Grup la nivel contabil (urmărirea contractelor până la nivel de facturare și urmărirea plăților) și în curs de integrare la nivel operativ (urmărirea volumelor pe tipuri de mărfuri, și pe segmente de operațiuni), sistemul asigurând suportul atât pentru raportările interne cât și pentru raportările externe, inclusiv pentru raportarea tranzacțiilor între entități afiliate.

1.3. Restructurări la nivelul Grupului în 2021

În februarie 2021, Navrom River S.R.L., subsidiară a CNFR Navrom S.A., în care TTS deținea indirect 92,0265% la 31 decembrie 2020, a fost absorbită prin fuziune de către CNFR Navrom S.A..

În decembrie 2021, Cernavoda Shipyard S.R.L. și-a transferat patrimoniul în procesul de fuziune prin absorbție, societății Navrom Shipyard S.R.L., ambele subsidiare ale CNFR Navrom S.A.

2. Aspecte cheie aferente anului 2021

În anul 2021 activitatea Grupului TTS a depășit așteptările noastre privitoare la revenirea activității TTS la niveluri pre-pandemie, ca urmare a ridicării treptate a restricțiilor pandemice impuse în 2020, **atât rezultatele înregistrate de TTS cât și rezultatele consolidate la nivelul Grupului depășind rezultatele înregistrate în 2019.**

Astfel veniturile totale ale Grupului în anul 2021 au fost de 598,8 mil. lei, mai mari cu 8,5% față de veniturile

înregistrate în 2019 respectiv 551,8 mil lei, iar profitul atribuibil în 2021 a fost de 66,4 mil lei, mai mare cu 24,5% față de rezultatul înregistrat în 2019 respectiv 53,3 mil lei.

La nivel individual, cifra de afaceri a TTS în anul 2021 a fost de 395,6 mil lei, mai mare cu 3,3% față de cifra de afaceri înregistrată în 2019 respectiv 382,9 mil lei, iar profitul net în 2021 a fost de 32,6 mil lei, mai mare cu 14,8% față de profitul net înregistrat în 2019 respectiv 28,4 mil lei.

Indicatori [lei]	31 decembrie 2021	31 decembrie 2019
TTS consolidat (Grupul TTS)		
Venituri totale	598.812.025	551.794.655
Profit atribuibil	66.405.127	53.286.836
TTS individual		
Cifra de afaceri netă	395.578.550	382.991.030
Rezultatul net al exercitiului	32.610.965	28.399.270

Operațiunile cu produse minerale, în special materiile prime pentru industriile metalurgice din România și Serbia, au înregistrat cea mai mare creștere în 2021.

Astfel volumul total de produse minerale transportate și operate de Grupul TTS în 2021 a fost de 8,612 mil tone, mai mare cu 22,6% față de volumul total înregistrat în 2020 respectiv 7,023 mil tone.

Seceta care a afectat recoltele de cereale din sudul României în anul 2020 nu s-a repetat în anul 2021 care a asigurat o recoltă de cereale foarte bună în România, bună în Bulgaria și Serbia dar foarte slabă în Ungaria. Efectele acestei situații au fost volume mai reduse la transport și operare în prima jumătate a anului (reducere mai accentuată în T1, compensată parțial de efectele noii recolte în T2), urmată de o revenire la normalul istoric în trimestrul trei 2021.

În trimestrul patru a urmat o reducere drastică a volumelor disponibile la transport și operare cauzate de diferențele mari dintre prețurile furnizorilor interni și cotațiile FOB (free on board) Marea Neagră (influențate de prețurile mărfurilor ucrainene și rusești) care au determinat traderii de cereale interni și din Serbia să reducă semnificativ vânzările.

Efectul acestor variații a volumelor tranzacționate pe piața produselor agricole s-a reflectat în volumul de produse agricole transportate și operate de grupul TTS în 2021 care a fost de 4,647 mil tone, mai mic cu 2,4% față de volumul total înregistrat în 2020 respectiv 4,762 mil tone.

Piața produselor chimice (îngrășăminte) a avut o evoluție normală în prima jumătate a anului, producând o reducere a volumelor în semestrul doi datorită creșterii substanțiale a prețurilor acestor produse (dublare, chiar triplare a prețurilor), fapt care a descurajat consumul.

Astfel volumul total de produse chimice transportate și operate de Grupul TTS în 2021 a fost de 1,852 mil tone, mai mare cu 13,6% față de volumul total înregistrat în 2020 respectiv 1,631 mil tone.

Volumele operate și transportate de Grup au crescut în 2021.

Chiar și în condițiile mai puțin favorabile manifestate pe piața cerealelor și pe cea a îngrășămintelor în trimestrul patru, volumul total de produse transportate și operate de TTS și-a accentuat creșterea în semestrul al doilea al anului 2021, ajungând la 8,198 mil tone, mai mare cu 16,9% față de volumul total

înregistrat în semestrul al doilea al anului 2020, respectiv 7,015 mil tone.

În aceste condiții volumul total de produse transportate și operate de Grupul TTS în 2021 a atins 15,552 mil tone, mai mare cu 12,1% față de volumul total înregistrat în 2020, respectiv 13,876 mil tone

Veniturile totale ale grupului în anul 2021 au fost de 598,8 mil. lei, în creștere cu 15,1%, față de 2020 (520,3 mil lei), cu observația că toate segmentele de activitate au contribuit la această creștere. Creșteri procentuale mai mari au oferit segmentul operare portuară, cu aproape 31% și segmentul Alte activități, din vânzare de marfă, dar și din creșterea activității în șantiere navale.

Eficiențizarea operațiunilor la nivelul întregului Grup a permis obținerea unui rezultat din exploatare consolidat de 79,9 mil. lei, cu 28,5% mai mare față de 2020 (62,2 mil. lei), creșterea provenind integral din segmentele de operare portuară și alte activități.

Profitul net consolidat atribuibil acționarilor a fost de 60,3 mil. lei, în creștere cu 36,2% în 2021 față de 2020 (44,2 mil. lei).

3. Perspective privind activitatea Grupului TTS în anul 2022

Așteptările noastre privind piețele pentru care Grupul TTS este furnizor de servicii logistice sunt moderat optimiste:

1. Industria metalurgică, în special industria metalelor feroase, continuă să dea semne de creștere, conducând implicit la o creștere a volumului de materii prime și produse finite care necesită servicii logistice;
2. În ciuda condițiilor de secetă din România care pot afecta recolta din 2022, stocurile existente atât în România, cât și în Serbia și Bulgaria garantează un volum de mărfuri transportate și operaționale, în conformitate cu realizarea din 2021;
3. piața îngrășămintelor este încă afectată de prețurile ridicate, dar semnalele de volum de transport și volum de afaceri sunt îmbucurătoare.

Inflația în creștere și explozia prețurilor la combustibili, materii prime și energie sunt principalii factori care vor influența negativ costurile cu energia și combustibilii, cu salariile, taxele și tarifele percepute de autorități, precum și cu serviciile executate de terți (incluzând întreținerea și reparațiile activelor). Acești factori pot afecta nivelul de profitabilitate al Grupului în condițiile în care aceste costuri nu pot fi recuperate integral din prețurile obținute pentru servicii sau prin măsuri specifice de alocare eficientă a resurselor.

De menționat că activitatea, atât ca volum de marfă transportată și operată în porturi, cât și ca eficiență economică, poate fi afectată negativ de condițiile meteorologice, în special cu influență în nivelul apelor Dunării, de seceta care poate afecta culturile agricole dar și de situația geopolitică regională și mondială, care poate influența performanțele economiilor regionale pe care Grupul TTS le servește.

4. Aspecte financiare

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
		– lei –
Venituri	598.812.025	520.286.096
Materii prime și materiale	(79.687.294)	(68.101.396)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(17.612.705)
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(191.214.213)
Cheltuieli cu salariile	(98.489.703)	(96.684.881)
Alte cheltuieli	(41.932.938)	(40.434.577)
Amortizare și depreciere	(61.586.646)	(51.993.771)
Alte câștiguri și pierderi	15.532.629	8.001.387
Total rezultat din exploatare	79.902.639	62.245.940
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209	(624.988)
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)	(2.536.451)
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432	59.084.501
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(12.476.305)	(10.828.634)
Profit aferent anului atribuibil	66.405.127	48.255.867
Diferența de translatare	131.749	(344.578)
Total rezultat global aferent anului	66.536.876	47.911.289
Profitul aferent anului atribuibil:		
Acționarilor Societății	60.253.264	44.248.198
Intereselor care nu controlează	6.151.863	4.007.669
Total rezultat global aferent anului atribuibil:		
Acționarilor Societății	60.385.013	43.903.620
Intereselor care nu controlează	6.151.863	4.007.669

În anul 2021, comparativ cu 2020, valoarea rezultatului din exploatare a crescut cu 28,46% (17,7 mil. lei) ca urmare a creșterii veniturilor cu 15,1% (78,5 mil. lei) și a categoriei alte câștiguri și pierderi.

Profitul aferent anului a înregistrat o creștere de 37,5% (18,1 mil. lei). Profitul atribuibil acționarilor societății este de 60,3 mil. lei, cu 36,4% mai mare decât în anul 2020.

4.2. Situația consolidată a poziției financiare

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
-lei -		
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	631.864.336	583.695.195
Fond comercial	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale	1.669.707	1.937.840
Investiții în entitățile asociate	7.958.508	7.596.793
Alte active imobilizate	3.336.998	4.101.983
Total active imobilizate	648.676.152	601.178.414
Active circulante		
Stocuri	30.982.426	22.990.259
Creanțe comerciale și alte creanțe	47.762.692	54.674.745
Alte active circulante	10.651.938	16.821.195
Numerar și echivalente de numerar	58.900.794	55.160.530
Active deținute pentru vânzare	-	-
Total active circulante	148.297.850	149.646.728
Total active	796.974.002	750.825.142
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV		
Capital și rezerve		
Capital social	31.739.602	31.739.602
Rezerve	239.881.529	223.522.014
Rezultat reportat	284.562.363	244.420.990
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	556.183.494	499.682.606
Interese care nu controlează	106.345.018	105.299.772
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi purtătoare de dobândă	26.815.528	23.113.632
Datorii privind impozitul amânat	9.386.295	7.785.872
Leasing pe termen lung	-	160.086
Alte datorii pe termen lung	392.158	115.415
Total datorii pe termen lung	36.593.981	31.175.005
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	29.901.117	28.903.685
Porțiunea curentă a leasing-urilor	-	209.417
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	41.309.533	50.801.555
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.534.564	5.008.685
Alte datorii pe termen scurt	25.106.295	29.744.417
Total datorii pe termen scurt	97.851.509	114.667.759
Total datorii	134.445.490	145.842.764
Total capitaluri proprii și datorii	796.974.002	750.825.142

Active imobilizate

Activele imobilizate au crescut cu 7,9% la 648,7 mil. lei în 2021, variația datorându-se în principal creșterii imobilizărilor corporale de la 583,7 mil lei în 2020, la 631,9 mil. lei în anul 2021, ca urmare a continuării investițiilor în modernizarea navelor, a investițiilor ale TTS în porturile Giurgiu și Oltenița, a celor

efectuate de TTS Porturi Fluviale în porturile Galați și Brăila, precum și investiția în terminalul de cereale din Portul Constanța.

Active circulante

În anul 2021 activele circulante au scăzut cu aproximativ 1% față de 31 decembrie 2020, urmare a scăderii cu 12,6% a creanțelor comerciale și a altor creanțe, contrabalansate de creșterea numerarului și echivalentelor de numerar cu 6,8%. Creanțele comerciale și alte creanțe au scăzut datorită unei mai bune colectări.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung, în special împrumuturilor pe termen lung, au înregistrat o creștere totală de 17,4% în anul 2021, cu 5,4 mil. lei, TTS (Transport Trade Services) S.A. fiind garantor pentru un contract de credit de investiții al CNFR Navrom S.A. pentru refinanțarea cheltuielilor legate de modernizarea împingătoarelor, achiziții și montare de capace pentru barje. La data de 31 decembrie 2021 împrumutul a fost tras integral.

Datorii curente

La 31 decembrie 2021 datoriile curente au scăzut cu 14,7%, această scădere fiind datorată în special rambursării creditelor, precum și reducerii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2021, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat în 30.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 31.739.602 lei. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

În anul 2021, acțiunile emise de TTS (Transport Trade Services) S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, prima zi de tranzacționare 14 iunie 2021, simbol emitent TTS.

La 31 decembrie 2021, Grupul a decis reevaluarea navelor, rezultând o creștere de valoare de 12.082.857 lei. Soldul la 31 decembrie 2021 a rezervei de reevaluare fiind în suma de 75.977.018 lei

În cursul lunii aprilie 2021, au fost distribuite dividende în valoare de 16.200.000 lei, respectiv 0,54 lei per acțiune.

Creșterea totală a profitului înaintea impozitării a fost de 33,5% sau 19,8 mil. lei, iar profitul din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant crește cu 30,1% sau 31,7 mil. lei.

4.3. Situația consolidată a fluxurilor de numerar

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	78.881.432	59.084.501
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	61.586.645	51.993.773
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	(2.628.254)	(4.307.358)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuiala netă cu dobânzile	1.281.689	2.055.104
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	(1.592.495)	(3.691.974)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(3.574.981)	975.981
Pierderi din creanțe	6.996.084	-
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(3.474.121)	(1.316.071)
Profit/ pierdere vânzare investiții deținute pentru vânzare	(361.715)	586.580
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	137.114.284	105.380.536
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	11.228.922	14.493.663
Descreștere / (Creștere) în stocuri	(8.664.148)	7.976.793
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	(4.716.552)	(14.620.363)
Numerar din activitatea de exploatare	134.962.507	113.230.629
Dobânzi plătite	(1.493.689)	(2.055.104)
Impozit pe profit plătit	(11.390.369)	(3.673.185)
Numerar net din activități de exploatare	122.078.449	107.502.340
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(97.242.932)	(73.108.110)
Plăți aferente investițiilor	(228.846)	(730.326)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	5.925.972	5.601.087
Împrumuturi primite de la / (acordate) entitățile(lor) asociate	-	-
Încasări din vânzarea investițiilor	-	3.840.703
Încasări din dobânzi	212.000	-
Plăți dividende către minoritari	(4.644.753)	-
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(95.978.557)	(64.396.646)
Activități de finanțare:		
Dividende achitate	(16.200.000)	(15.300.000)
Împrumuturi (achitate) / încasate	(6.159.628)	(35.038.556)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	(22.359.628)	(50.338.556)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	3.740.264	(7.232.862)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	55.160.530	62.393.392
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	58.900.794	55.160.530

Creșterea totală a profitului înaintea impozitării a fost de 33,5% sau 19,8 mil lei, iar profitul din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant crește cu 30,1% sau 31,7 mil lei.

Numerarul net din activități de exploatare a înregistrat o creștere de la 107,5 mil lei în 2020, la 122,5 mil lei, respectiv o creștere de 14%. Această creștere se datorează activității de exploatare, care a înregistrat o creștere de 20% în anul 2021, față de perioada similară anului precedent.

Fluxurile nete din activități de investiții au crescut de la (64,4) mil lei în 2020, la (96) mil lei în 2021, ca urmare creșterii cu 24,1 mil lei a achizițiilor de imobilizări corporale și necorporale și a plăților de dividend către minoritari, compensate cu încasări din vânzarea de active.

Fluxurile nete din activități de finanțare au scăzut de la (50,4) mil lei în 2020 la (22,4) mil lei, respectiv cu 27,9 mil lei, ca urmare a contractării a noi împrumuturi de filiale.

4.4. Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Diferențe de translatăre	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	31.739.602	6.000.000	217.522.014	244.765.567	(344.578)	499.682.606	105.299.772	604.982.378
Profit aferent anului	-	-	-	60.253.264	-	60.253.264	6.151.863	66.405.127
Rezerve	-	-	4.489.487	(4.489.487)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	12.082.857	-	-	12.082.857	-	12.082.857
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectul translatării	-	-	-	-	131.749	131.749	-	131.749
Dividende distribuite	-	-	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	233.018	-	233.018	(461.864)	(228.846)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	(4.644.753)	(4.644.753)
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	6.000.000	234.094.358	284.562.363	(212.829)	556.183.494	106.345.018	662.528.512

La 31 decembrie 2021, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat în 30.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

La 31 decembrie 2021, Grupul a decis reevaluarea navelor, rezultând o creștere de valoare de 12.082.857 lei. Soldul la 31 decembrie 2021 al rezervei de reevaluare fiind în sumă de 75.977.018 lei.

În cursul lunii aprilie 2021, au fost distribuite dividende în valoare de 16.200.000 lei, respectiv 0,54 lei per acțiune.

5. Aspecte operaționale

5.1. Segmentarea operațiunilor

Volumele de marfă transportate pe cale fluvială și operate în porturi, sunt prezentate mai jos în milioane tone. S-au înregistrat creșteri totale a volumelor cu 12,08%, susținute de volume mai mari de minerale și produse chimice transportate și operate.

<i>Volume transportate si operate - total Grup TTS (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	4,647	4,762	(2,41)
Minerale	8,612	7,023	22,63
Produse chimice	1,852	1,631	13,55
Alte produse	0,441	0,46	(4,13)
TOTAL	15,552	13,876	12,08

Se observă continuarea trend-ului de creștere a volumelor transportate (12,54%) în 2021 față de perioada similară a anului 2020, datorată exclusiv produselor minerale pentru industria metalurgică.

Remarcăm scăderea volumelor de produse agricole (2,41%), după revenirea constatată la trimestrul trei, datorată reducerii bruște și substanțiale a exporturilor în trimestrul patru, ca urmare a discrepanței dintre nivelurile prețurilor de achiziție de la fermieri și prețurilor de vânzare pe piața mondială.

Produsele chimice au înregistrat și ele o scădere, datorată tot prețurilor, în explozie în a doua jumătate a anului, ceea ce a dus la o reducere a cererii.

Produsele minerale, în special materiile prime pentru industriile metalurgice din România și Serbia au înregistrat cea mai mare creștere (24,03%).

<i>Volume transportate pe cale fluvială- total TTS (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	1,862	2,041	(8,77)
Minerale	6,767	5,456	24,03
Produse chimice	0,714	0,737	(3,12)
Alte produse	0,441	0,460	(4,13)
TOTAL	9,784	8,694	12,54

Se observă o creștere pe cele trei tipuri de contracte.

<i>Operațiuni de transport fluvial - total TTS- pe tip de contract (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Contractat de segmentul de expediție și transportat de terți	0,337	0,140	140,71
Contractat direct de segmentul de transport fluvial	2,653	2,218	19,61
Contractat de segmentul de expediție și transportat de segmentul de transport fluvial	6,794	6,336	7,23
TOTAL	9,784	8,694	12,54

Față de scăderea de aproape 3% în S1.2021 comparativ cu perioada similară a anului 2020, volumele operate, înregistrate la 2021, față de 2020 arată creșterea preconizată de TTS, ca urmare a începerii

sezonului de cereale. Astfel totalul volumelor operate de grup este mai mare cu 11,31% în 2021 în balanță cu 2020.

<i>Volume operate in porturi - total Grup TTS (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	2,785	2,721	2,35
Minerale	1,845	1,537	20,04
Produse chimice	1,138	0,894	27,29
TOTAL	5,768	5,182	11,31

Aceeași creștere per total este înregistrată și la operațiunile de operare portuară 11,31% (2021 / 2020), cea mai mare creștere (58,49%) fiind prin contract direct al segmentului de operare portuară.

<i>Operațiuni de operare portuară - total Grup TTS - pe tip de contract (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Contractat de segmentul de expediție și operat de terți	1,103	1,053	4,75
Contractat direct de segmentul de operare portuară	1,642	1,036	58,49
Contractat de segmentul de expediție și operat de segmentul de operare portuară	3,023	3,093	(2,26)
TOTAL	5,768	5,182	11,31

5.2. Expediție

Segmentul de expediție și-a continuat trendul general observat și la S1.2021 la nivel consolidat, cu o creștere generală de peste 10%, susținută în totalitate de segmentul minerale (22,23%).

<i>Volume transportate pe cale fluvială - segment Expediție (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	1,830	1,988	(7,95)
Minerale	4,596	3,760	22,23
Produse chimice	0,705	0,728	(3,16)
Alte produse	0,000	0,000	-
TOTAL	7,131	6,476	10,13

Scăderea ușoară de 3,3% în S1.2021 față de aceeași perioadă a anului 2020, a fost micșorată la 0,48% în 2021, față de 2020, pentru operarea portuară efectuată din mandatul segmentului expediție.

<i>Volume operate in porturi- segment Expediție (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	1,716	2,023	(15,18)
Minerale	1,551	1,340	15,75
Produse chimice	0,859	0,783	9,71
TOTAL	4,126	4,146	(0,48)

Veniturile realizate de segmentul de expediție din transportul fluvial prezintă o ușoară creștere (6,95%), segmentul minerale aducând cel mai mare aport (18,11%), urmat de segmentul chimicale (10,23%), ambele reușind să acopere scăderea reprezentată de segmentul agricol (-7,65%).

<i>Venituri realizate de către segmentul de expediție din transportul fluvial (pe tip de marfă) (mil RON)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	101.855	110.292	(7,65)
Minerale	159.005	134.625	18,11
Produse chimice	35.830	32.504	10,23
TOTAL	296.690	277.421	6,95

Produsele chimice continuă creșterea raportată la jumătatea anului 2021, față de 2020, cu 13.32% la 2021, față de 2020, cel mai performant segment rămânând cel de minerale cu o creștere de 27.53% (2021/2020).

Singura scădere este la segmentul de produse agricole (-2,18%), unde în 2021 față de aceeași perioadă a anului 2020.

<i>Venituri realizate de către segmentul de expediție din operarea portuară (pe tip de marfă) (mil RON)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	36.908	37.730	(2,18)
Minerale	26.347	20.659	27,53
Produse chimice	11.088	9.785	13,32
TOTAL	74.343	68.174	10,67

5.3. Transport fluvial

Deși volumul produselor agricole s-a redus cu -16,28% urmat de produse chimice cu -6,63% și cel al altor produse cu -4,13%, segmentul de produse minerale (+23,51%) acoperă aceste scăderi și menține creșterea totală la 10,44%.

<i>Volume transportate pe cale fluvială de către segmentul transport fluvial (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	1,635	1,953	(16,28)
Minerale	6,709	5,432	23,51
Produse chimice	0,662	0,709	(6,63)
Alte produse	0,441	0,460	(4,13)
TOTAL	9,447	8,554	10,44

Parcursul mărfurilor observă o ușoară scădere (-1,85%), aceasta este influențată puternic de segmentul de produse agricole (-27,96%), atât datorită scăderii volumelor transportate cât și datorită reducerii distanței de transport din cauza reducerii volumelor de marfă din Serbia și, mai ales, Ungaria prin comparație cu anul 2020.

<i>Total parcurs mărfuri realizat de către segmentul de transport fluvial (pe tip de marfă) (mld to*km)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	0,956	1,327	(27,96)
Minerale	2,948	2,643	11,54
Produse chimice	0,454	0,470	(3,40)
Alte produse*	0,001	0,001	0,00
TOTAL	4,359	4,441	(1,85)

* realizările sunt de

208 mii to*km 165 mii to*km

Segmentul de transport fluvial prezintă o creștere a veniturilor (7,99%) în 2021, față de 2020, singura scădere înregistrată este la produsele agricole cu (-16,79%), în linie cu volumele de marfă transportate.

<i>Venituri realizate de către segmentul de transport fluvial (pe tip de marfă) (mil RON)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	73.451	88.268	(16,79)
Minerale	175.367	146.446	19,75
Produse chimice	29.460	28.383	3,79
Alte produse	22.558	15.485	45,68
TOTAL	300.836	278.582	7,99

5.4. Operare portuară

Față de scăderea totală de volume de 1,6% în S1.2021 față de S1.2020, datorată scăderii volumelor de produse agricole, 2021/2020 prezintă o creștere pe toate segmentele cu o creștere totală de 12,96%.

<i>Volume operate in porturi de către segmentul de operare portuară (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	2,744	2,628	4,41
Minerale	0,784	0,607	29,16
Produse chimice	1,136	0,894	27,07
TOTAL	4,664	4,129	12,96

Evoluția volumelor de marfă operate a influențat și evoluția veniturilor din operațiuni portuare, cu observația că toate tipurile de produse au creșteri de venituri, conform tabelului de mai jos.

<i>Venituri realizate de către segmentul de operare portuară (pe tip de marfă) (mil RON)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	58.595	45.227	29,56
Minerale	11.287	7.657	47,41
Produse chimice	14.096	10.178	38,49
TOTAL	83.978	63.062	33,17

5.5. Informații financiare privind segmentarea

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

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

2021	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Costul bunurilor vândute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și deprecieri	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte câștiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27.531.905)	(10.215.710)	(16.088.410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
Total rezultat de exploatare	79,902,639	29.719.171	31,733,364	15.599.795	3.013.427	(163.118)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	895.209					
(Cost) / Venit net de finanțare	(1.916.416)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	78.881.432					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)					
Profitul/(pierderea) anului atribuibil	66.405.127					
Diferența de translație	131.749					
Total rezultat global aferent anului	66.536.876					
Profitul aferent anului, atribuibil:						
A acționarilor companiei mamă	60.253.264					
Intereselor minoritare	6.151.863					
Total rezultat global aferent anului, atribuibil:						

2021	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
A acționarilor companiei mamă	60.385.013					
Intereselor minoritare	6.151.863					
2020	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Venituri	520.286.096	393.436.582	294.256.801	68.500.267	47.740.468	(283.648.022)
Costul bunurilor vândute	(17.612.706)	(1.424.880)	(1.471.980)	-	(14.715.846)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(68.089.411)	(618.129)	(54.101.674)	(6.368.722)	(6.997.887)	-
Amortizare și deprecieri	(51.993.771)	(2.575.167)	(33.136.318)	(13.428.276)	(2.854.010)	-
Ambalaje consumate	(11.986)	-	(7.067)	(2.096)	(2.823)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(191.214.213)	(341.687.102)	(97.854.185)	(13.936.752)	(9.872.315)	272.136.140
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(96.684.881)	(9.939.556)	(52.483.338)	(18.646.699)	(15.615.288)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(4.636.139)	(157.292)	(747.355)	(2.302.678)	(1.479.630)	50.817
Cheltuieli cu reparațiile	(13.425.129)	(1.677.864)	(13.551.190)	(3.224.386)	(249.462)	5.277.772
Alte cheltuieli	(22.373.308)	(6.877.820)	(10.130.229)	(8.117.215)	(2.629.364)	5.381.319
Alte câștiguri	36.087.715	8.139.541	13.599.837	337.759	14.973.586	(963.007)
Alte pierderi	(28.086.329)	(6.991.910)	(11.830.603)	(981.722)	(9.792.078)	1.509.985
Total rezultat de exploatare	62.245.940	29.626.403	32.539.698	1.829.481	(1.494.647)	(254.995)
(Cost) / Venit net din investiții financiare	(624.988)					
(Cost) / Venit net de finanțare	(2.536.451)					
Profit înainte de impozitare	59.084.501					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10.828.634)					
Profitul aferent anului din operațiuni continue	48.255.867					
Diferența de translatare	(344.578)					
Total rezultat global aferent anului	47.911.289					
Profitul aferent anului, atribuibil:						
A acționarilor companiei mamă	44.248.198					
Intereselor minoritare	4.007.669					
Total rezultat global aferent anului, atribuibil:						

2020	Total	Forwarding	Fluviu	Operare portuară	Alte	Intersegmente
Acționarilor companiei mamă	43.903.620					
Intereselor minoritare	4.007.669					

Prezentăm în continuare analiza cifrei de afaceri pe principalele categorii de bunuri și servicii prestate.

2021	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	598.812.025	418.519.372	315.914.917	89.515.050	74.839.043	(299.976.357)
Produse agricole	172.204.757	138.762.287	73.451.168	58.595.051	-	(98.603.749)
Produse chimice	52.708.761	46.918.961	29.459.735	14.095.976	-	(37.765.911)
Minerale	226.577.950	185.352.350	175.366.822	11.287.183	-	(145.428.405)
Alte produse	22.558.491	-	22.558.491	-	-	-
Alte servicii	124.762.066	47.485.774	15.078.701	5.536.840	74.839.043	(18.178.292)

2020	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegmente
Total	520.286.096	393.436.582	294.256.801	68.500.267	47.740.468	(283.648.021)
Produse agricole	171.207.307	148.022.124	88.268.450	45.226.770	-	(110.310.037)
Produse chimice	45.143.789	42.288.781	28.383.101	10.178.070	-	(35.706.163)
Minerale	186.603.075	155.284.120	146.445.892	7.656.810	-	(122.783.746)
Alte produse	15.485.084	-	15.485.084	-	-	-
Alte servicii	101.846.841	47.841.557	15.674.274	5.438.617	47.740.468	(14.848.075)

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

6. Investiții

Investițiile totale ale Grupului TTS în anul 2021 s-au ridicat la aproximativ 97,2 milioane RON, ponderea cea mai mare fiind reprezentată de investițiile în segmentul transport fluvial 67,9 mln RON și de investițiile în segmentul operare portuară 26,8 mln RON.

În funcție de destinație, 52,6 mln RON au reprezentat investiții de dezvoltare (atât în segmentul transport prin continuarea programelor de modernizare, cât și în segmentul operare portuară, în principal investițiile din portul Oltenița și în terminalul Canopus Star din portul Constanța) și 44,9 mln RON investiții de mentenanță (în principal în segmentul de transport fluvial).

Ponderea principală în CAPEX 2021 la nivelul Grupului o reprezintă investițiile CNFR NAVROM SA care a avut în derulare mai multe programe:

- Programul de dotare a barjelor cu capace din aluminiu (12 barje finalizate sau aflate în diverse stadii de execuție, inclusiv 6 barje care necesită modificări constructive)
- Programul de modernizare a propulsiei la împingătoare și macarale plutitoare (3 împingătoare și 2 macarale plutitoare, finalizate sau aflate în diverse stadii de execuție)
- Programul de investiții pentru recertificarea navelor (4 împingătoare și 69 barje finalizate sau aflate în diverse stadii de execuție)

În noiembrie 2021 s-a finalizat investiția realizată de TTS în modernizarea portului Oltenița, operat de TTS Porturi Fluviale, cu o valoare totală de 5,6 mil lei. Investiția a avut ca scop dezvoltarea de noi fluxuri de operare portuară, optimizarea circulației autovehiculelor de transport marfă pentru accesul la instalațiile portuare precum și diversificarea serviciilor oferite (transbord indirect).

Tot în 2021, Canopus Star a finalizat prima parte a investiției prin care se urmărește extinderea capacității de operare prin crearea posibilității de operare simultană a două nave maritime sau a unei nave maritime cu mai multe nave fluviale. Investiția urmează a se finaliza până la finalul anului 2022 și va avea o valoare estimată de 3 mil. EURO.

În decembrie 2021, TTS a demarat un proiect de modernizare a portului Giurgiu cu fonduri europene, prin depunerea unei cereri de finanțare prin Programul Operațional Infrastructura Mare pentru 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". Proiectul are o valoare totală de 4,8 mil EURO, din care 1,9 mil EURO reprezintă contribuția TTS. Cererea de finanțare este în curs de evaluare de către autoritatea de management.

7. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2021 a fost de 1.327

persoane (1.278 la 31 Decembrie 2020), iar numărul efectiv la 31.12.2021 a fost de 1.438 persoane (1.330 la 31 Decembrie 2020).

Politica de personal a Grupului cu privire la pregătirea profesională a personalului a fost bine susținută în ceea ce privește pregătirea internă, iar instruirile s-au derulat în conformitate cu planul aprobat pentru anul 2021.

În conformitate cu acesta în cursul anului 2021 societatea a investit în cursuri de perfecționare și atestare în exteriorul companiei suma de aproximativ 178.179 lei (143.165 lei în 2020).

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	88.036.029	88.471.289
Contribuția asiguratorie pentru muncă	2.319.656	2.133.732
Alte cheltuieli privind asigurațiile și protecția socială	2.510.822	2.243.252
Valoarea tichetelor de masă acordate	3.355.977	2.637.983
TOTAL	96.222.484	95.486.255
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.267.219	1.198.626
TOTAL	98.489.703	96.684.881

8. Mediu

Societățile aparținând Grupului TTS se conformează prevederilor și reglementărilor legii române privind sănătatea, siguranța, securitatea și protecția mediului, fiind necesar în acest sens să obțină, să mențină și să reînnoiască diferite autorizații.

O parte din societățile aparținând Grupului TTS dețin autorizații de mediu, în cuprinsul cărora sunt impuse anumite condiții și obligații raportate la obiectul de activitate și facilitățile fiecărei societăți. Autorizațiile de mediu, a căror valabilitate se întinde pe o perioadă de 5 ani de la data emiterii, cu viză anuală, au fost eliberate de către agențiile teritoriale competente pentru protecția mediului ca urmare a îndeplinirii condițiilor privind protecția mediului. În procesul de evaluare a acordării acestor autorizații, companiile au trecut printr-un proces riguros care a constat în transmiterea unor documentații voluminoase cuprinzând liste cu nave, autovehicule și echipamente, rapoarte tehnice de monitorizare a mediului, contracte de închiriere a infrastructurii portuare, contracte încheiate cu operatori economici autorizați pentru colectarea, tratarea, eliminarea/valorificarea deșeurilor, autorizații de gospodărire a

apelor, planuri de prevenire și combatere a poluărilor accidentale și schițe, planuri de amplasament și planuri de încadrare în zonă.

La nivelul Grupului TTS există o strategie bine dezvoltată pentru protecția mediului, prin care se monitorizează și evaluează periodic operațiunile desfășurate. Această strategie a dus la certificarea ISO 9001: 2018, ISO 14001: 2015 și ISO 45001: 2018 a facilităților aparținând TTS Operator, TTS Porturi Fluviale, Navrom Shipyard, Bunker Trade Logistics, Cernavodă Shipyard, Agrimol și CNFR Navrom. Aceste certificări sunt relevante pentru zonele de activitate a portului, depozitarea mărfurilor, tratarea, depozitarea cerealelor, transportul feroviar de mărfuri, transportul pe căi navigabile interioare, confecții de structuri metalice, navale și non-navale și reparații și construcții de nave.

Grupul TTS a implementat diverse planuri de combatere și intervenție în caz de poluări accidentale și a instalat echipamente de control al poluării. Grupul TTS asigură implementarea și actualizarea periodică a programelor de prevenire și reducere a cantităților de deșeuri generate din activitățile proprii. De asemenea, Grupul TTS revizuieste periodic planurile de combatere și intervenție în caz de poluări accidentale. De asemenea, Grupul TTS stochează temporar apele uzate și apele de santină în tancurile navelor din dotare sau în cuvele de retenție metalice. Alte măsuri pe care Grupul TTS le-a luat constau în montarea unor recipienți speciali pentru colectarea deșeurilor specifice, precum și platforme betonate, produse absorbante depoluante și baraje antipoluante.

Totodată, parte din societățile aparținând Grupului TTS, au obligația să transmită autorității competente pentru protecția mediului, periodic, raportări privind rezultatele monitorizărilor factorilor de mediu, realizate de către un laborator acreditat subcontractat. Astfel de raportări vizează analiza apelor uzate menajere, analiza nivelului de zgomot, emisii în aer, evidența gestiunii deșeurilor produse sau evidența privind uleiul proaspăt consumat și a uleiurilor uzate. Astfel este asigurată o monitorizare eficientă menită să prevină poluarea mediului înconjurător.

Fiecare societate membră a Grupului TTS are încheiate cu operatori economici autorizați contracte pentru alimentarea cu apă potabilă, pentru evacuarea apelor uzate menajere, pentru colectarea, tratarea și neutralizarea deșeurilor și pentru colectarea, valorificarea și/sau eliminarea uleiurilor uzate.

9. Sistemul de gestiune a riscului

Riscul valutar

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

Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

valorile contabile.

Administrarea riscului de credit

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

10. Administrarea și conducerea TTS (Transport Trade Services) S.A.

Începând cu data de 26 august 2021, ca efect al intrării în vigoare a noului act constitutiv al societății, TTS este administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

Până la data de 25 august 2021, Consiliul de administrație a fost format din trei membri, dintre care un membru executiv.

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

Prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021 Consiliul de administrație a constituit Comitetul de remunerare și nominalizare format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți și Comitetul de audit format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent.

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

Componența Consiliului de administrație în anul 2021 a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA	Perioada în funcție
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte CA din 30.08.2021, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit, ambele din 30.09.2021)	1 ian 2021 – 31 dec 2021
Ion STANCIU	Membru executiv	1 ian 2021 – 31 dec 2021
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare din 30.09.2021)	26 aug 2021 – 31 dec 2021
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit din 30.09.2021)	26 aug 2021 – 31 dec 2021
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare din 30.09.2021)	26 aug 2021 – 31 dec 2021
Ștefan SEVASTIAN	Membru	1 ian 2021 - 25 aug 2021

Consiliul de administrație a numit Secretarul CA prin Decizia CA nr. 1/22.07.2021.

Începând cu data aditerii la tranzacționare, Consiliul de administrație s-a întrunit de nouă ori, de trei ori prin prezența fizică a membrilor și de șase ori prin vot și dezbateri prin email. Două decizii au fost adoptate prin semnarea de către toți membrii fără întrunirea Consiliului. Șase întruniri s-au desfășurat cu participarea tuturor membrilor Consiliului, o întrunire cu participarea a doi membri din trei și una cu participarea a patru membri din cinci. Toate deciziile au fost adoptate cu unanimitatea voturilor membrilor participanți.

Comitetele consultative constituite la 30.09.2021 nu s-au întrunit în cursul anului 2021.

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 Financiar și de Directorul Operațional.

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

Prin Decizia nr. 1/15.06.2021 Consiliul de administrație a hotărât preluarea de către Directorul General Adjunct a funcției de Director Operațional.

Componența conducerii executive a TTS în cursul anului 2021 a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în conducerea executivă	Date despre contractele de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, prelungit succesiv în 2016 și 2018, expiră în data de 31.05.2022
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional (din 15.06.2021)	Încheiat în data de 26.05.2014, prelungit succesiv în 2016 și 2020, expiră în data de 03.06.2024
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat în data de 10.03.2021, expiră în data de 10.03.2025

11. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

În cursul anului 2022 Consiliul de Administrație a convocat AGA pentru data de 1 aprilie 2022 cu propunerea de a se aproba majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei prin încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartida de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

Războiul în desfășurare în Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea impact asupra economiilor europene și la nivel global. Societatea nu are nicio expunere directă în Ucraina, Rusia sau Belarus. Totuși, impactul asupra situației economice generale poate necesita revizuirea anumitor ipoteze și estimări.

Din punct de vedere al expunerii, Grupul TTS nu are nici expunere financiară, nici active ori agenții sau sucursale în Ucraina sau Rusia. De asemenea Grupul TTS nu are legături comerciale cu companii din Rusia, și are relații contractuale nesemnificative ca pondere cu companii din Ucraina (în special prin serviciile de transport cu bacul prestate de Grup la punctul de frontieră Isaccea-Orlivka). Exista contracte cu companii din UE, care se refera în special la materii prime pentru industria metalurgică, din Rusia și Ucraina, pentru combinatele dunărene.

Din punct de vedere comercial, în 2022 contractele în derulare pentru mărfuri provenind din Ucraina reprezintă aproximativ 3% din totalul veniturilor consolidate (în exclusivitate materii prime pentru combinatul siderurgic Liberty Steel Galați), în timp ce contractele pentru mărfuri provenind din Rusia

reprezintă aproximativ 2% din totalul veniturilor consolidate.

La data redactării acestei note, contractele sunt executate în proporție de 17-25%. Îngrășămintele chimice din Rusia (cu pondere extrem de mică 1%) sunt în acest moment oprite la livrare în totalitate, în timp ce materiile prime din Ucraina, oprite inițial, și-au reluat livrările, deși cu dificultate.

În ceea ce privește activele alocate în cadrul Grupului TTS pentru executarea contractelor pentru mărfuri provenind din Ucraina și Rusia, acestea au fost deja realocate către alte fluxuri de marfă, în special via portul Constanța.

În ceea ce privește materiile prime și produsele siderurgice finite care proveneau din Ucraina și Rusia, având ca destinație diverse țări din bazinul Dunării, acestea vor fi în mod cert înlocuite cu produse provenind din zone apropiate (Turcia, Egipt, Marea Caspică) sau din țări mai îndepărtate. Cea mai mare parte a acestor fluxuri de marfă vor trece, inevitabil, prin Constanța și apoi pe Dunăre. În ceea ce privește mărfurile provenind din Ucraina, ca și în cazul produselor agricole, se caută rute alternative, cu logistică complexă (pe cale terestră și navigabilă), cu livrare ulterioară via portul Constanța.

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

La data acestor situații financiare, Grupul TTS își desfășoară activitatea normală, se îndeplinesc obligațiile contractuale pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuitatea activității este în deplina siguranță.

* * *

Consiliul de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. apreciază că Situațiile financiare consolidate împreună cu notele explicative sunt corect și legal întocmite, și propune Adunării Generale a Acționarilor

- aprobarea Situațiilor financiare consolidate (situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note explicative) întocmite la 31 decembrie 2021,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2021.

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU