

TTS (Transport Trade Services) S.A.

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

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016 PENTRU APROBAREA
REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
(„IFRS”)
ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:**PAGINĂ:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII	6 – 10
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	11 – 13
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	16 – 17
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 – 57
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”), cu sediul social în Vaselor 27, București, România identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9089452, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 184.410.658 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 32.610.965 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie 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 ulterioare.

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” 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 din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare 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>Societatea a înregistrat în 2021 o cifră de afaceri neta corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate în valoare de 395.578.550 lei. Cifra de afaceri se referă în principal la venituri din servicii prestate. Acestea sunt în mare parte venituri din servicii logistice efectuate de Societate cu ajutorul subcontractorilor 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 încheiata la 31 decembrie 2021, ca 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 balanță 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 Societate pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă incluzând elementele de design (persoane implicate, experiență, nivel de detaliu, analiză 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 Societății. 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 acuratității notelor legate de venituri din situațiile financiare.

Alte informații

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

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale 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 individuale 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, 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 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, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul 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 / Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

- 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 Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul 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

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale 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 lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății 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 Societatea 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 Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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.
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, 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 Societății.
 - 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 Societății 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 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 Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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 guvernanta 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 guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare 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

a) 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 incluse în raportul financiar anual al TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 5493008M458S2MG7GPO3 („Fișierele Digitale”).

(I) Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta 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;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 .

Persoanele însărcinate cu guvernanta 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 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 cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016;
- evaluarea dacă situațiile financiare incluse în raportul anual au fost întocmite într-un format XHTML valabil.

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

În opinia noastră, situațiile financiare 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. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale*” de mai sus.

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 august 2021 să audităm situațiile financiare individuale ale TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Din momentul de 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 ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2019	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
1	1	-	-	-
2	2	53.725	8.334	116.545
3	3	-	-	-
4	4	-	-	-
5	5	-	-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	53.725	8.334	116.545
II IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1	7	18.673.621	19.572.462	22.857.572
2	8	13.075.049	11.775.914	11.024.164
3	9	50.308	45.118	69.043
4	10	-	-	-
5	11	1.674.137	2.251.579	1.577.638
6	12	-	-	-
7	13	-	-	-
8	14	-	-	-
9	15	-	382.679	63.934
TOTAL (rd. 07 la 15)	16	33.473.115	34.027.752	35.592.351
III ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct 241+227-284-294)	17	-	-	-
IV DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct 251* - 285* - 295*)	18	-	-	-
V IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1	19	122.688.430	128.949.197	128.248.111
2	20	-	-	-
3	21	147.339	147.339	147.339
4	22	-	-	-
5	23	-	-	-
6	24	1.006.122	382.632	485.816
TOTAL (rd. 19 la 24)	25	123.841.891	129.479.168	128.881.266
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+16+17+18+25)	26	157.368.731	163.515.254	164.590.162
B ACTIVE CIRCULANTE				

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2019	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
I STOCURI				
1				
Materii prime și materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)				
	27	986.804	615.093	605.887
2				
Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct 311)				
	28	-	-	-
3				
Producția în curs de execuție (ct 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)				
	29	-	-	-
4				
Produse finite și mărfuri (ct 326+327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)				
	30	75.762	59.189	-
5				
Avansuri (ct 4091 - 4901)				
	31	-	-	-
	TOTAL (rd. 27 la 31)	1.062.566	674.282	605.887
II CREANȚE (sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1				
Creanțe comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)				
	33	37.113.770	30.674.648	30.032.882
2				
Avansuri plătite (ct 4092 - 4902)				
	34	371.460	341.375	35.761
3				
Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct 451** - 495*)				
	35	319.185	156.279	1.393.713
4				
Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct 453** - 495*)				
	36	-	-	-
5				
Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4652)				
	37	-	-	-
6				
Alte creanțe (ct 425 + 4282 + 431** + 436 + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762 - 496 + 5187)				
	38	5.468.967	7.535.937	5.113.561
7				
Capital subscris și nevarsat (ct 456 - 495*)				
	39	-	-	-
8				
Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct 463)				
	40	-	-	-
	TOTAL (rd. 33 la 40)	43.273.382	38.708.239	36.575.917
III INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1				
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)				
	42	384.000	249.600	601.600
IV CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	43	28.247.155	17.745.997	21.130.855
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 32+41+42+43)	72.967.103	57.378.118	58.914.259
C CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471+474) (rd 46 + 47)				
	45	1.260.603	819.455	598.970
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 471+474)				
	46	1.260.603	819.455	598.970
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 471+474)				
	47	-	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2019	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
1	48	-	-	-
2	49	12.187.215	8.521.450	-
3	50	-	-	-
4	51	47.911.693	38.006.342	33.491.021
5	52	-	-	-
6	53	-	-	-
7	54	-	-	-
8	55	-	-	-
9	56	4.948.219	2.400.493	2.545.936
TOTAL (rd. 48 la 56)	57	65.047.127	48.928.285	36.036.957
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	4.900.214	5.082.402	20.710.570
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	162.268.945	168.597.656	185.300.732
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1	60	-	-	-
2	61	8.363.775	-	-
3	62	-	-	-
4	63	-	-	-
5	64	-	-	-
6	65	-	-	-
7	66	-	-	-
8	67	-	-	-
9	68	215.696	98.315	261.433
TOTAL (rd. 60 la 68)	69	8.579.471	98.315	261.433
H PROVIZIOANE				
1	70	-	-	-
2	71	308.411	499.648	628.641

Notele atasate fac parte integranta din situațiile financiare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2019	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
TOTAL (rd. 70 la 71)	72	308.411	499.648	628.641
I VENITURI ÎN AVANS				
1 Subvenții pentru investiții (ct 475) - total (rd 74 + 75), din care :	73	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 475*)	74	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 475*)	75	-	-	-
2 Venituri înregistrate în avans (ct 472) - total (rd 77 + 78), din care:	76	4.280.365	4.186.886	2.765.702
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct 472*)	77	4.280.365	4.186.886	2.765.702
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct 472*)	78	-	-	-
3 Venituri înregistrate în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct 478) (rd 80+ 81), din care:	79	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 478*)	80	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 478*)	81	-	-	-
TOTAL (rd. 73+76+79)	82	4.280.365	4.186.886	2.765.702
J CAPITAL SI REZERVE				
I CAPITAL				
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	83	30.000.000	30.000.000	30.000.000
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	84	-	-	-
3 Capital subscris reprezentând datorii financiare (ct 1027)	85	-	-	-
4 Patrimoniul regiei (ct 1015)	86	-	-	-
5 Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct 1028)	87-88	1.739.602	1.739.602	1.739.602
6 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 103) soldC/soldD	89-90	-	-	-
TOTAL (rd. 83 + 84+85+86+87-88+89-90)	91	31.739.602	31.739.602	31.739.602
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	92	-	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	93	-	-	-
IV REZERVE				
1 Rezerve legale (ct 1061)	94	5.968.175	6.000.000	6.000.000
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	95	-	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	96	8.870.774	3.777.984	3.823.575
TOTAL (rd. 94 la 96)	97	14.838.949	9.777.984	9.823.575
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct.1072) soldC/soldD	98 - 99	-	-	-
Acțiuni proprii (ct 109)	100	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	101	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	102	27.778.063	-	-
V REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29				
- Sold C	103	109.928.115	98.748.664	112.389.883

Notele atasate fac parte integranta din situațiile financiare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 decembrie 2019	sold la 31 decembrie 2020	sold la 31 decembrie 2021
- Sold D	104	-	-	-
VI REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct 118)				
- Sold C	105	-	-	-
- Sold D	106	2.107.776	2.107.776	2.107.776
VII PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct 121)				
- Sold C	107	28.462.035	29.918.630	32.610.965
- Sold D	108	-	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	109	1.701.799	77.411	45.591
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)				
	110	153.381.063	167.999.693	184.410.658
Patrimoniul public (ct 1023)	111	-	-	-
Patrimoniul privat (ct 1026)	112	-	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 110+111+112)	113	153.381.063	167.999.693	184.410.658

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 28 martie 2022 de către:

STEFĂNUȚ PETRU ,
DIRECTOR GENERAL

NICOLETA FLORESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
1 Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)	1	371.639.769	395.578.550
- din care cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	2	371.639.769	395.578.550
2 Producția vândută (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)	3	370.157.457	395.163.159
3 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct 707- ct. 6815*)	4	1.482.312	415.391
4 Reduceri comerciale acordate (ct 709)	5	-	-
5 Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
6-7 Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct 711 + 712+713)		-	-
- Sold C	7	-	-
- Sold D	8	-	-
8 Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd 10+11)	9	-	-
9 Venituri din producția de mobilizări necorporale și corporale (ct 721 + 722)	10	357.013	-
10 Venituri din producția de investiții imobiliare (ct 725)	11	-	-
11 Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct 753)	12	-	-
12 Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct 755)	13	-	-
13 Venituri din investiții imobiliare (ct 756)	14	-	-
14 Venituri din active biologice și produse agricole (ct 757)	15	-	-
15 Venituri din subvenții de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 +7416 + 7417 + 7419)	16	-	-
16 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758), din care:	17	3.474.410	8.768.423
17 - venituri din subvenții pentru investiții (ct 7584)	18	-	-
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct 7587)	19	-	-
18 VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+12+13+14+15+16+17)	20	375.471.192	404.346.973
19 a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct 601 + 602)	21	501.723	155.097
20 Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	22	71.093	33.362
21 b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct 605)	23	267.282	282.892
*- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct 6051)	24	264.202	273.218
22 c) Cheltuieli privind mărfurile (ct 607)	25	1.441.453	410.058
23 Reduceri comerciale primite (ct 609)	26	-	-
24 Cheltuieli cu personalul (rd. 28+29), din care:	27	8.011.570	8.363.416
25 a) Salarii si indemnizații (ct 641 + 642 + 643 + 644)	28	7.820.863	8.159.837
26 b) Cheltuieli cu asigurarile si protecția socială (ct 645+646)	29	190.707	203.579
27 a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 31+32-33)	30	3.672.353	3.982.829
28 a. 1) Cheltuieli cu amortizările și ajustările pentru depreciere (ct 6811 + 6813+6816+6817+ din ct.6818)	31	3.672.353	3.982.829
a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct 685)	32	-	-
29 a. 3) Venituri (ct 7813+7816+ din ct 7818)	33	-	-

Notele atasate fac parte integrantă din situațiile financiare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
30 b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 35-36)	34	(207.191)	916.348
31 b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814+ din ct 6818)	35	279.159	1.746.308
32 b. 2) Venituri (ct 754 + 7814+din ct 7818)	36	486.350	829.960
33 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 38 la 46)	37	333.890.255	362.081.600
34.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	38	330.161.670	355.264.897
35.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586)	39	130.315	145.354
36.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct 652)	40	-	-
37.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct 653)	41	-	-
38.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct 655)	42	-	-
39.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct 656)	43	-	-
40.7. Cheltuieli privind activele biologice (ct 657)	44	-	-
41.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct 6587)	45	-	-
42.9. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 +6585 + 6588)	46	3.598.270	6.671.349
43. Ajustări privind provizioanele (rd. 48-49)	47	191.237	128.993
44 - Cheltuieli (ct 6812)	48	191.237	128.993
45 - Venituri (ct 7812)	49	-	-
46 CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 21 la 23+25-26+27+30+34+37+47)	50	347.839.775	376.354.595
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
47 - Profit (rd. 20 - 50)	51	27.631.417	27.992.378
48 - Pierdere (rd. 50 - 20)	52	-	-
49 Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct 7611)	53	-	8.498.047
50 Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct 7612)	54	206.716	291.040
51 Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct 7613)	55	-	-
52 Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct 762)	56	-	-
53 Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct 763)	57	-	-
54 Venituri din diferențe de curs valutar (ct 765)	58	2.240.885	2.450.941
55 Venituri din dobânzi (ct 766)	59	83.547	171.391
- din care, veniturile obținute de la entități afiliate	60	23.091	-
57 Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct 7418)	61	-	-
58 Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct 7617)	62	-	-
Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct 7681)	63	-	-
59 Alte venituri financiare (ct 7615 + 764 + 767 + 7688)	64	-	352.000
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 la 59+61 la 64)	65	2.531.148	11.763.419

Notele atasate fac parte integrantă din situațiile financiare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
61			
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 67-68)			
	66	(6.335.530)	(9.116.698)
62	67	-	-
63	68	6.335.530	9.116.698
64 Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct 661)			
	69	-	-
65 Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct 662)			
	70	-	-
66 Cheltuieli privind dobânzile (ct 666*)			
	71	306.095	114.317
- din care, cheltuieli în relație cu entități din grup			
	72		
67 Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct 6681)			
	73	-	-
Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct 6685)			
	74	-	-
68 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)			
	75	2.905.989	12.370.324
69 CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 66+69+70+71+73+74+75)			
	76	(3.123.446)	3.367.943
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
70 - Profit (rd. 65-76)			
	77	5.654.594	8.395.476
71 - Pierdere (rd. 76-65)			
	78	-	-
72 VENITURI TOTALE (rd 20+65)			
	79	378.002.340	416.110.392
73 CHELTUIELI TOTALE (rd 50+76)			
	80	344.716.329	379.722.538
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
74 - Profit (rd. 79-80)			
	81	33.286.011	36.387.854
75 - Pierdere (rd.80-79)			
	82	-	-
76 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)			
	83	3.486.204	3.924.319
77 Impozitul pe profit amânat (ct 692)			
	84	-	-
78 Venituri din impozitul pe profit amânat (ct 792)			
	85	118.823	147.430
Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct 693)			
	86	-	-
Impozitul specific unor activități (ct 695)			
	87	-	-
79 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)			
	88	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
80 - Profit (rd. 81 - 83 - 84 + 85 - 86 - 87 - 88)			
	89	29.918.630	32.610.965
81 - Pierdere (rd. 82 + 83 + 84 - 85 + 86 + 87 + 88);			
	90	-	-
(rd. 83 + 84 + 86 + 87 + 88 - 85 - 81)			

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 28 martie 2022 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

NICOLETA FLORESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integrantă din situațiile financiare

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

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	33.286.011	36.387.854
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	52.552	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	3.619.801	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de investitii financiare	(6.335.530)	(9.116.698)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(207.191)	916.348
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	191.237	128.993
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	69.324	(50.924)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investitii financiare	134.400	10.046.630
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	530.705	(127.247)
Venituri din dividende	(206.716)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	306.095	114.317
Venituri din dobânzi	(83.547)	(171.391)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	31.357.141	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	4.376.029	1.515.098
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	441.148	220.485
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	388.285	68.395
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(14.340.662)	(7.983.650)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(93.479)	(1.421.184)
Dobânzi plătite	(306.095)	(114.317)
Dobânzi încasate	83.547	171.391
Impozit pe profit plătit	(1.240.041)	-
Numerar net din activități de exploatare	20.665.873	25.777.842
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(4.385.738)	(7.095.420)
Achiziții de active necorporale	(7.160)	(135.968)
(Achiziție)/Vanzare de imobilizari financiare pe termen lung	563.853	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	141.976	1.102.797
Încasări din vânzarea de investitii pe termen scurt	-	-
Dividende incasate	206.716	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(3.480.353)	2.328.466

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(12.386.678)	(8.521.450)
Plăți din garanții	-	-
Dividende plătite	(15.300.000)	(16.200.000)
Plati divizare - cash	-	-
(Achiziție)/Vanzare de acțiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(27.686.678)	(24.721.450)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(10.501.158)	3.384.858
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	28.247.155	17.745.997
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	17.745.997	21.130.855

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 28 martie 2022 de către:

STEFĂNUȚ PETRU ,
 DIRECTOR GENERAL

NICOLETA FLORESCU,
 DIRECTOR FINANCIAR

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2020	31.739.602	-	5.968.175	8.870.774	-	106.802.511	153.381.063
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	-	-	29.918.630	29.918.630
Pierdere din anulare acțiuni	-	-	-	(5.138.376)	-	5.138.376	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	45.586	-	(45.586)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	31.825	-	-	(31.825)	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(15.300.000)	(15.300.000)
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	31.739.602	-	6.000.000	3.777.984	-	126.482.107	167.999.693

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.

În anul 2020 s-a acoperit pierderea rezultată ca urmare a răscumparării acțiunilor proprii de la IFC în valoare de 27.778.063 lei astfel: din alte rezerve suma de 5.138.376 lei, din rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat din anii anteriori suma de 22.639.687 lei.

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

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 28 martie 2022 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

NICOLETA FLORESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integrantă din situațiile financiare

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Capital social	Prima de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	31.739.602	-	6.000.000	3.777.984	-	126.482.107	167.999.693
Profit / (Pierdere) pentru anul	-	-	-	-	-	32.610.965	32.610.965
Pierdere din anulare acțiuni	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	45.591	-	(45.591)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(16.200.000)	(16.200.000)
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	-	6.000.000	3.823.575	-	142.847.481	184.410.658

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.

Valoarea inflată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 31.739.602 lei.

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.

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

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 28 martie 2022 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
 DIRECTOR GENERAL

NICOLETA FLORESCU,
 DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integrantă din 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)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

2. APLICAREA STANDARDERELOR 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 STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE, ASTFEL CUM AU FOST ADOPTATE DE UE (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 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 Societății 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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos:

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent de-a lungul tuturor anilor prezentați, cu excepția cazului în care prezintă altfel.

Declarație de conformitate

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare.

Baza de întocmire

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

Situațiile financiare prezentate au fost întocmite ținând cont de situațiile financiare statutare ajustate pentru a obține o situație în conformitate cu criteriile de recunoaștere și măsurare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), cu respectarea prevederilor IFRS 1 (“Adoptarea pentru prima dată a IFRS”) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat în funcție de efectele hiperinflației la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social și rezerve. 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.

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare, sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare și începutului exercițiului financiar anterior celui de raportare. De asemenea, situația rezultatului global cuprinde două coloane de informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent (de raportare) și exercițiului financiar anterior celui de raportare.

În scopul respectării standardelor internaționale, Societatea și-a retratat sumele raportate în situațiile financiare pregătite în conformitate cu standardele aprobate prin OMFP 1802/2014- a se vedea nota 4.

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. Societatea a analizat situația actuală a comenzilor și a principalelor industrii legate de activitatea sa, pentru care operează servicii de transport și se așteaptă ca situația actuală referitoare la operațiunea militară în curs în Ucraina și sancțiunile aplicate Federației Ruse să ducă la o reducere a profitabilității, dar prin utilizarea eficientă a resurselor disponibile consideră că principiul continuității activității nu va fi afectat.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în RON (lei), care este moneda funcțională a Societații. Situațiile financiare individuale 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

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Tranzacții valutare

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

Compania prezintă active și datorii în situația individuală a 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.

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.

Contabilizarea efectelor hiperinflației

Economia românească a fost considerată una hiperinflaționistă până în decembrie 2003, prin urmare, cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 29 (IAS 29) au fost aplicate istoric, cu elementele bilanțiere nemonetare de capitaluri proprii remăsurate în RON la 31 decembrie 2003. În scopul întocmirii situațiilor financiare, Societatea a ajustat la inflație capitalul social și alte rezerve.

Pentru activele nemonetare ale societății, dobândite înainte de 31 decembrie 2003 și deținute la 1 ianuarie 2015, societatea utilizează valoarea reevaluată drept cost implicit la data tranziției la IFRS.

Estimări contabile și raționamente profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") presupune din partea conducerii Societății utilizarea unor estimări, raționamente profesionale și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări stau la baza raționamentelor profesionale referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor atunci când aceste valori nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimărilor.

Ipotezele ce stau la baza estimărilor sunt revizuite periodic de către Societate. Efectul acestor revizuiuri este recunoscut în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare, dacă revizuirile afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare din deprecierea imobilizărilor necorporale.

Imobilizările necorporale sunt recunoscute atunci când sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere inițială prevăzute de IAS 38, respectiv:

- dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate atribuite activului să-i fie transmise entității,
- costul activului poate fi evaluat fiabil.

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:

Licențe **1 - 5 ani**

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile, echipamentele considerate a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere, considerate a fi cost implicit de achiziție la momentul tranziției la IFRS.

Costul inițial al imobilizărilor corporale îl reprezintă costul de achiziție care cuprinde prețul plătit furnizorului, inclusiv taxele vamale pentru import și alte taxe nerecuperabile, precum și orice alte costuri atribuibile direct punerii în funcțiune a activului și aducerii sale în locația și în condițiile de funcționare.

În costul inițial al unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Societății. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Deprecierea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Societatea a aplicat una dintre scutiile incluse în IFRS 1, care îi scutește pe cei care adoptă pentru prima dată standardul de cerințele de a recrea informații despre costuri pentru imobilizări corporale – "IFRS1 - D8 permite ca valoarea justă determinată de eveniment să fie considerată drept cost considerat la data evaluării respective". Mai specific, punctul permite unui entităților care adoptă standardul pentru prima dată să utilizeze și valoarea justă bazată pe evenimente drept cost considerat la data evaluării, pentru evenimentele de evaluare care au avut loc după data trecerii la IFRS și să specifice metoda contabilă în astfel de circumstanțe.

Orice creștere din reevaluare care rezultă din reevaluarea acestor terenuri și clădiri este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitaluri proprii, cu excepția cazului în care reia o scădere din reevaluare recunoscută anterior în contul de profit și pierdere, caz în care creșterea este creditată în contul de profit și pierdere în măsura scăderii trecute anterior pe cheltuieli.

Amortizarea clădirilor se înregistrează în situația rezultatului global.

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

Proprietățile în curs de construcție în scopuri de producție, închiriere și administrare sau în scopuri care nu au fost încă determinate sunt înregistrate la costul istoric. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active corporale, începe atunci când activele sunt gata de utilizare.

Amortizarea acestor active se înregistrează astfel încât să se diminueze costurile, altele decât costul terenurilor și proprietăților aflate în construcție, pe toată durata lor de viață estimată, pe bază liniară.

Durata de viață utilă estimată, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la fiecare sfârșit de an, ceea ce duce la modificări ale estimărilor contabile viitoare.

Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe toată durata de viață utilă, în mod similar cu activele deținute cu titlu de proprietate integral.

Pierderea sau câștigul din vânzarea sau dezafectarea unui activ corporal se calculează ca diferență între veniturile din vânzări și valoarea contabilă netă a activului și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Clădiri și construcții speciale	8 - 60 ani
Instalații și echipamente tehnice	3 - 30 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La finalul fiecărei date de raportare, Societatea 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 nu este posibilă estimarea valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Sompaniei 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.

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere cel puțin o dată pe an și ori de câte ori există indicii că activul poate fi depreciat.

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 fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

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

Investiții în entități asociate

Un asociat este o entitate asupra căreia Societatea are o influență semnificativă și nu este nici o filială și nici un interes într-o asocierie în participațiune. Influența semnificativă este puterea de a participa în luarea deciziilor financiare și de politică operațională ale societății în care se investeste, dar nu este control sau control comun asupra acestor politici. Societatea a utilizat metoda costului istoric pentru a contabiliza investițiile în asociați.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active și pasive financiare

Activele financiare ale Societății includ investiții, numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale. Datoriile financiare includ datoriile de leasing financiar, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea sunt prezentate în această notă. Conducerea consideră că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, minus costurile suportate cu operațiunea respectivă. Ulterior, acestea se înregistrează la costuri amortizate. Orice diferență între valoarea adăugată și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe durata împrumutului, utilizând rata dobânzii efective.

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și se determină la data recunoașterii inițiale.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru indicii de depreciere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Activele financiare sunt considerate a fi depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente au avut loc după recunoașterea inițială și au avut un impact asupra fluxului de numerar viitor aferent investiției.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi creanțele comerciale, sunt evaluate pentru depreciere în mod colectiv, chiar dacă sunt evaluate ca nefiind depreciate individual. Dovezi obiective de depreciere pentru un portofoliu de creanțe ar putea include experiența anterioară a Societății în ceea ce privește incasarea plăților, o majorare a plăților restante peste termenul de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care sunt corelate cu incidentele de plată privind creanțele.

Valoarea contabilă a activului financiar se reduce cu pierderea din depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată nerecuperabilă, aceasta este amortizată și dedusă din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările valorii contabile a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Derecunoașterea activelor și pasivelor

Societatea derecunoaște activele financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie expiră sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă toate obligațiile sale au fost plătite, anulate sau au expirat.

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.

Clienți și alte creanțe

Clienții și alte creanțe sunt înregistrate inițial la valoare nominală, care aproximează valoarea justă și sunt ulterior reduse prin ajustări corespunzătoare pentru sumele nerecuperabile estimate.

La estimare Societatea se bazează pe vechimea soldurilor de creanțe și pe experiența istorică.

Creanțele comerciale individuale sunt derecunoscute când Societatea consideră că acestea nu sunt recuperabile și după ce au fost întreprinse toate demersurile legale. Dificultățile financiare semnificative ale debitorului, probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau în procedura de reorganizare financiară sau în incapacitate de plată sunt considerate indicii pentru deprecierea creanțelor. Pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit și pierdere. Valoarea creanței este prezentată în situația poziției 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)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Numerar si conturi la bănci

Trezoreria și echivalentele de trezorerie includ numerarul din casă și depozitele constituite la bănci care sunt imediat convertibile într-o sumă cunoscută de numerar și sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii. Descoperirile de cont sunt înregistrate la datorii curente în bilanț. Disponibilitățile bănești în valută sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei.

Furnizori si alte datorii

Datoriile către furnizori și alte datorii sunt înregistrate la costul amortizat și includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate.

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările de materiale și serviciile executate de terți. Avansurile acordate furnizorilor se înregistrează în conturi distincte.

Contabilitatea datoriilor se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Datoriile sunt clasificate în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare aferente.

Imprumuturile sunt înregistrate ulterior la cost amortizat; orice diferență dintre sumele obținute din vânzare și valoarea de recuperare este recunoscută în contul de profit și pierderi de-a lungul perioadei imprumuturilor utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Imprumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Societatea are dreptul necondiționat de a amâna stingerea datoriei pentru cel puțin 12 luni după data bilanțului contabil.

Imprumuturile bancare (toate sub forma descoperitului de cont) nu au scadențe specifice și sunt clasificate ca datorii curente.

Conform IAS 23 Costurile îndatorării Societatea capitalizează costurile imprumuturilor legate de active care necesită o perioadă lungă de timp până la punerea în funcțiune sau vânzare.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă se calculează ca imprumuturi totale (incluzând imprumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca Societatea să fie obligată să achite datoria și atunci când se poate face o estimare fiabilă a datoriei 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.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) restructurare;
- c) beneficiile angajaților
- d) alte provizioane

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 costul preconizat al obligațiilor de garantare în temeiul legislației privind vânzarea la nivel național a mărfurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor relevante, la cea mai bună estimare a administratorului necesară pentru a achita datoria Societății.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau care urmează să fie încasate. Veniturile sunt reduse cu returnurile estimate ale clienților, cu rabaturile comerciale și cu alte facilități similare.

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 Societatea se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Societatea recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile din vânzări sunt reduse pentru returnuri, 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 agreate 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 categorii de venituri:

Venituri din contracte de logistică

Veniturile din servicii logistice (transport, expediție, operațiuni portuare) sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale, pe măsură ce transportul este confirmat de beneficiar pe baza următoarelor documente:

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

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate a fost transferat, moment în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- Entitatea a transferat cumpărătorului toate riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea nu deține nicio implicare managerială asociată proprietății sau controlului efectiv asupra bunurilor vândute;
- Valoarea veniturilor poate fi evaluată într-un mod fiabil;
- Este probabil că beneficiile economice vor fi direcționate către entitate și
- Costurile suportate sau care urmează să fie suportate pentru tranzacție pot fi evaluate în mod fiabil.

Mai exact, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate este transferat.

Aceasta este o activitate de flux secundar. 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

Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilizației de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Veniturile din dobânzi se înregistrează în timp, prin raportare la principalul datorat și la rata dobânzii efective aplicabile, care este rata exactă de actualizare a intrărilor de numerar viitoare estimate pe întreaga durată de viață a activului financiar, până la valoarea contabilă netă a activului respectiv.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferenta împrumuturilor și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar, fie ca și cheltuială financiară, în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

Alte venituri — includ venituri din amenzi, penalități despăgubiri etc.

Contracte de leasing

Societatea evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține o componentă de leasing, respectiv, 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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

Societatea ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

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

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

ii) Datorii de leasing

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

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

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

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

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

Societatea ca locator

Contractele de leasing în care Societatea este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locatar, contractul este clasificat ca leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasinguri 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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

Societatea ca locator (continuare)

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

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

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

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

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

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

Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

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

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

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

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

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Tranzacții valutare

Societatea operează în România, iar moneda sa funcțională este RON.

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda respectivă a entității la cursurile de schimb valabile la data tranzacțiilor. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la data raportării sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la acea dată.

Câștigul sau pierderea în valută din elementele monetare este diferența dintre costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat pentru dobânzile și plățile efective în cursul perioadei, și costul amortizat în valută convertit la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei. Activele și pasivele nemonetare denumite în valută care sunt evaluate la valoarea justă sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data determinării valorii juste. Diferențele în valută care rezultă din reconversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb de la data tranzacției.

Costuri legate de împrumuturile pe termen lung

Costurile legate de împrumuturile pe termen lung direct atribuibile achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi utilizate sau destinate vânzării, se adaugă la costul acestor active, până în momentul în care activele respective sunt gata pentru a fi utilizate în scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investirea temporară a împrumuturilor specifice până în momentul în care împrumuturile sunt cheltuite cu active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru valorificare.

Toate celelalte costuri de îndatorare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt suportate.

Contributii pentru angajati

Societatea, în desfasurarea normală a activității, efectuează plăți către statul roman pentru , contribuția asigurătorie pentru muncă conform nivelurilor stabilite în condițiile legii și în vigoare pe parcursul anului, calculată pe baza salariilor brute în numele angajaților săi. Valoarea acestei contribuții se înregistrează în contul de profit și pierdere drept cheltuială salarială aferentă.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe venit reprezinta suma dintre impozitul curent si impozitul amânat.

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut în ceea ce privește diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor în scopul raportării financiare și bazele de impozitare corespunzătoare utilizate la calcularea profitului impozabil. Datoriile privind impozitul amânat sunt, în general, recunoscute pentru toate diferențele de impozitare temporare, în măsura în care este probabil să existe profit impozabil pentru care pot fi utilizate aceste diferențe temporare. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil, nici profitul contabil.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele impozabile temporare asociate investițiilor în filiale și entități asociate și intereselor în asocierile în participație. Creanța privind impozitul amânat din diferențele deductibile temporare asociate acestor investiții și dobânzi este recunoscută numai în măsura în care este probabil să existe venituri impozabile suficiente pentru care pot fi utilizate beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că acestea vor fi reluate în viitorul apropiat.

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. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat (continuare)

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului și se reduce în măsura în care nu mai este probabil ca venitul impozabil să existe pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la rata de impozitare estimată a fi aplicată în perioada în care datoria este achitată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legislației fiscale) în vigoare sau substanțial în vigoare la data bilanțului. Evaluarea activelor și datoriilor prin impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa în mod similar cu activele și datoriile curente care sunt compensate cu impozitul curent și atunci când iau în considerare impozitele pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală și Societatea intenționează să compenseze creanțele sale privind impozitul amânat cu datoriile sale privind impozitul amânat pe o bază netă.

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 de 16% (31 decembrie 2020: 16%).

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea de estimări și ipoteze de către conducere, care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor contingente la data bilanțului, precum și valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor în cursul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi de aceste estimări. Estimările și ipotezele pe care se bazează situațiile financiare sunt revizuite în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă o astfel de revizuire afectează numai perioada respectivă sau în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioada viitoare.

Cifre comparative

Anumite valori din situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalurilor proprii ale acționarilor pentru anul precedent au fost reclasificate pentru a fi puse în conformitate cu prezentarea exercițiului curent.

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

4. RETRATARE SITUATII 2019 CONFORM IFRS 1 (“ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS”)

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 2844	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 1802	Diferențe
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
1	1	-	-	-
2	2	53.725	53.725	-
3	3	-	-	-
4	4	-	-	-
5	5	-	-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	53.725	53.725	-
II IMOBILIZARI CORPORALE				
7	7	18.673.621	18.673.621	-
8	8	13.075.049	13.075.049	-
9	9	50.308	50.308	-
10	10	-	-	-
11	11	1.674.137	1.674.137	-
12	12	-	-	-
13	13	-	-	-
14	14	-	-	-
15	15	-	-	-
TOTAL (rd. 07 la 15)	16	33.473.115	33.473.115	-
III ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct 241+227-284-294)				
	17	-	-	-
IV DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct 251* - 285* - 295*)				
	18	-	-	-
V IMOBILIZARI FINANCIARE				
19	19	122.688.430	122.688.430	-
20	20	-	-	-
21	21	147.339	147.339	-
22	22	-	-	-
23	23	-	-	-
24	24	1.006.122	1.006.122	-
TOTAL (rd. 19 la 24)	25	123.841.891	123.841.891	-

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. RETRATARE SITUAȚII 2019 CONFORM IFRS 1 (“ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS”)

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 2844	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 1802	Diferențe
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+16+17+18+25)	26	157.368.731	157.368.731	-
B ACTIVE CIRCULANTE				
I STOCURI				
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27	986.804	986.804	-
2 Active immobilizate deținute în vederea vânzării (ct 311)	28	-	-	-
3 Producția în curs de execuție (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29	-	-	-
4 Produse finite si mărfuri (ct 326+327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	30	75.762	75.762	-
5 Avansuri (ct 4091 -4901)	31	-	-	-
TOTAL (rd. 27 la 31)	32	1.062.566	1.062.566	-
II CREANȚE (sumele care urmează să fie încasate după o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1 Creanțe comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 411 + 413 + 418 +4642- 491-494)	33	37.113.770	37.113.770	-
2 Avansuri plătite (ct 4092 - 4902)	34	371.460	371.460	-
3 Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct 451** - 495*)	35	319.185	319.185	-
4 Sume de încasat de la entitățile asociate si entitățile controlate în comun (ct 453** - 495*)	36	-	-	-
5 Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4652)	37	-	-	-
6 Alte creanțe (ct 425 + 4282 + 431** + 436 + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473**+ 4762- 496 + 5187)	38	5.468.967	5.468.967	-
7 Capital subscris si nevărsat (ct 456 - 495*)	39	-	-	-
8 Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct 463)	40	-	-	-
TOTAL (rd. 33 la 40)	41	43.273.382	43.273.382	-
III INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1 INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42	384.000	384.000	-
IV CASA SI CONTURI LA BĂNCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	43	28.247.155	28.247.155	-
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 32+41+42+43)	44	72.967.103	72.967.103	-

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

4. RETRATARE SITUATII 2019 CONFORM IFRS 1 (“ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS”)

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 2844	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 1802	Diferențe
C CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471+474) (rd 46 + 47)	45	1.260.603	1.260.603	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 471+474)	46	1.260.603	1.260.603	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 471+474)	47	-	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				-
1 Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	48	-	-	-
2 Sume datorate instituțiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	12.187.215	12.187.215	-
3 Avansuri încasate în contul comenzilor (ct 419)	50	-	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408+4641)	51	47.911.693	47.911.693	-
5 Efecte de comerț de plătit (ct 403 + 405)	52	-	-	-
6 Sume datorate entităților din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53	-	-	-
7 Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	54	-	-	-
8 Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4651)	55	-	-	-
9 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 +423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** +4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** +4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** +4761 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	4.948.219	4.948.219	-
TOTAL (rd. 48 la 56)	57	65.047.127	65.047.127	-
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	4.900.214	4.900.214	-
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	162.268.945	162.268.945	-
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				-
1 Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	60	-	-	-
2 Sume datorate instituțiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61	8.363.775	8.363.775	-
3 Avansuri încasate în contul comenzilor (ct 419)	62	-	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408 + 4641)	63	-	-	-
5 Efecte de comerț de plătit (ct 403 + 405)	64	-	-	-
6 Sume datorate entităților din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65	-	-	-
7 Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66	-	-	-

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

4. RETRATARE SITUATII 2019 CONFORM IFRS 1 (“ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS”)

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 2844	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 1802	Diferențe	
8	Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct 4651)	67	-	-	
9	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 4761 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68	215.696	77.000	138.626
TOTAL (rd. 60 la 68)		69	8.579.471	8.440.845	138.626
H PROVIZIOANE					
1	Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct 1517)	70	-	-	
2	Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71	308.411	308.411	-
TOTAL (rd. 70 la 71)		72	308.411	308.411	-
I VENITURI ÎN AVANS					
1	Subvenții pentru investiții (ct 475)- total (rd 74 + 75), din care:	73	-	-	
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 475*)	74	-	-	
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 475*)	75	-	-	
2	Venituri înregistrate în avans (ct 472) - total (rd 76 + 78), din care:	76	4.280.365	4.280.365	
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct 472*)	77	4.280.365	4.280.365	
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct 472*)	78	-	-	
3	Venituri înregistrate în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct 478) (rd 80 + 81)	79	-	-	
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct 478*)	80	-	-	
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct 478*)	81	-	-	
TOTAL (rd. 73+76+79)		82	4.280.365	4.280.365	-
J CAPITAL SI REZERVE					
I CAPITAL					
1	Capital subscris vărsat (ct 1012)	83	30.000.000	30.000.000	-
2	Capital subscris nevărsat (ct 1011)	84	-	-	-
3	Capital subscris reprezentând datorii financiare (ct 1027)	85	-	-	-
4	Patrimoniul regiei (ct 1015)	86	-	-	-
5	Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct 1028)	87,88	1.739.602	-	1.739.602
6	Alte elemente de capitaluri proprii (ct 103)	89,90	-	-	-
TOTAL (rd. 83 + 84+85+86+87-88+89-90)		91	31.739.602	30.000.000	1.739.602
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)		92	-	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)		93	-	4.226.667	(4.226.667)

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. RETRATARE SITUAȚII 2019 CONFORM IFRS 1 (“ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS”)

Nr. crt.	Nr. rd.	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 2844	sold la 31 Decembrie 2019 conform OMFP 1802	Diferențe	
IV REZERVE					
1	Rezerve legale (ct 1061)	94	5.968.175	5.968.175	-
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	95	-	-	-
3	Alte rezerve (ct 1068)	96	8.870.774	8.502.600	368.174
	TOTAL (rd. 94 la 96)	97	14.838.949	14.838.949	368.174
	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de moneda funcțională (ct. 1072)	98-99	-	-	-
	Acțiuni proprii (ct 109)	100	-	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	101	-	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	102	27.778.063	27.778.063	-
	V REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29				-
	- Sold C	103	109.928.115	105.902.837	4.025.278
	- Sold D	104	-	-	-
	V REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct 118)				-
	- Sold C	105	-	-	-
	- Sold D	106	2.107.776	-	2.107.776
	VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct 121)				-
	- Sold C	107	28.462.035	28.399.270	62.765
	- Sold D	108	-	-	-
	Repartizarea profitului (ct 129)	109	1.701.799	1.701.799	-
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	153.381.063	153.519.687	(138.624)
	Patrimoniul public (ct 1023)	111	-	-	-
	Patrimoniul privat (ct 1026)	112	-	-	-
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110+111+112)	113	153.381.063	153.519.687	(138.624)

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. RETRATARE SITUAȚII 2019 CONFORM IFRS 1 (“ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS”) (continuare)

Diferența în valoare de 138.624 lei aferentă liniei „Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale” din cadrul datoriilor mai mari de un an este reprezentată de impozitul amânat provenit din ajustări deprecieri creanțe, ajustări deprecieri debitori diverși, respectiv rezerva de reevaluare a imobilizărilor corporale.

Diferența de 1.739.602 lei aferentă liniei “Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct 1028)”, precum și suma de 368.174 lei din cadrul liniei “Alte rezerve” este reprezentată de ajustarea la hiperinflație a capitalurilor și rezervelor în conformitate cu IAS 29. Capitalul social, precum și alte rezerve au fost ajustate aplicându-se indicii de inflație pentru perioada august 1998 — decembrie 2003.

Diferența în valoare de 4.025.278 lei este reprezentată de ajustarea rezervei din reevaluare prin aplicarea IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 12 “Impozitul pe profitul amânat”, cu impozitul pe profit amânat generat de reevaluările care nu sunt acceptate la deducere la calculul impozitului pe profit.

Societatea a aplicat una dintre scutiile incluse în IFRS 1, care îi scutește pe cei care adoptă pentru prima dată standardul de cerințele de a recrea informații despre costuri pentru imobilizări corporale – *“IFRS1 - D8 permite ca valoarea justă determinată de eveniment să fie considerată drept cost considerat la data evaluării respective”*. Mai specific, punctul permite unei entități care adoptă standardul pentru prima dată să utilizeze și valoarea justă bazată pe evenimente, drept cost considerat la data evaluării, pentru evenimentele de evaluare care au avut loc după data trecerii la IFRS și să specifice metoda contabilă în astfel de circumstanțe.

Drept urmare, Societatea a reclasificat valoarea din cadrul rezervei din reevaluare.

Diferența în valoare de 2.107.776 lei aferentă liniei „Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29” cuprinde sumele aferente capitalului social și altor rezerve retratate conform IAS 29.

Diferența de 62.765 lei din cadrul liniei de „Profit sau pierdere aferentă exercitiului financiar” este reprezentată de venitul din impozit pe profit amânat.

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)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Teren la cost	Clădiri la cost	Instalații și mașini, echipamente și autovehicule la cost	Mobilier, echipamente de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte imobilizări corporale	Avansuri pentru mijloace fixe și active de capital în curs de execuție	TOTAL
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
La ianuarie 1 2019	7.309.824	23.549.929	69.095.478	1.348.429	1.621.622	102.925.281
Intrări	-	--	665.439	2.546	682.607	1.350.593
Transfer	-	-	630.092	-	-	630.092
leșiri	(5.320.222)	(2.428.579)	(309.245)	(9.766)	(630.092)	(8.697.904)
Transfer	-	-	-	-	(630.092)	(630.092)
La 31 decembrie 2019	1.989.602	21.121.350	69.451.672	1.341.209	1.674.137	95.577.970
La ianuarie 1 2020	1.989.602	21.121.350	69.451.672	1.341.209	1.674.137	95.577.970
Intrări	924.466	856.916	1.486.686	19.558	1.608.885	4.896.511
Transfer	-	181.583	329.190	-	-	510.773
leșiri	-	-	(1.347.065)	(203.978)	(648.763)	(2.199.806)
Transfer	-	-	-	-	(510.773)	(510.773)
La 31 decembrie 2020	2.914.068	21.978.266	69.591.293	1.156.789	2.634.259	98.274.675
La ianuarie 1 2021	2.914.068	21.978.266	69.591.294	1.156.789	2.634.259	98.274.675
Intrări	-	4.328.197	2.351.475	35.652	6.652.367	13.367.691
Transfer	-	4.321.132	1.918.116	33.024	-	6.272.272
leșiri	-	(217.715)	(2.033.466)	-	(7.645.054)	(9.896.235)
Transfer	-	-	-	-	(6.272.271)	(6.272.271)
La 31 decembrie 2021	2.914.068	26.088.748	69.909.303	1.192.441	1.641.572	101.746.131

În anul 2021 societatea a continuat investițiile în portul Giurgiu, iar investiția constând în infrastructura și echipamente, în valoare de 5.603.831 lei, aferenta portului Oltenița a fost finalizată .

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)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Teren la cost	Clădiri la cost	Instalații și mașini, echipamente și autovehicule la cost	Mobilier, echipamente de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte imobilizări corporale	Avansuri pentru mijloace fixe și active de capital în curs de execuție	TOTAL
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
La ianuarie 1, 2019	-	4.124.742	54.173.892	1.273.479	-	59.572.113
Cheltuieli cu amortizarea	-	952.605	2.507.687	27.187	-	3.487.479
leșiri	-	640.016	304.955	9.766	-	954.737
La 31 decembrie 2019	-	4.437.331	56.376.624	1.290.901	-	62.104.855
La 1 ianuarie 2020	-	4.437.331	56.376.624	1.290.901	-	62.104.855
Cheltuieli cu amortizarea	-	882.542	2.718.465	18.794	-	3.619.801
leșiri	-	-	1.279.709	198.024	-	1.477.733
La 31 decembrie 2020	-	5.319.873	57.815.380	1.111.671	-	64.246.923
La 1 ianuarie 2021	-	5.319.873	57.815.380	1.111.671	-	64.246.923
Cheltuieli cu amortizarea	-	920.629	3.022.716	11.727	-	3.955.072
leșiri	-	95.258	1.952.958	-	-	2.048.216
La 31 decembrie 2021	-	6.145.244	58.885.139	1.123.398	-	66.153.780
Valoarea contabilă						
La decembrie 31 2019	1.989.602	16.684.020	13.075.049	50.308	1.674.137	33.473.115
La decembrie 31 2020	2.914.068	16.658.394	11.775.914	45.118	2.634.258	34.027.752
La Decembrie 31 2021	2.914.068	19.943.504	11.024.164	69.043	1.641.572	35.592.351

În cursul anului 2019 Societatea a cedat în urma divizării terenul din strada Vaselor 32, 34 și din str. Maiorescu nr 14B și 16 în valoare de 5.320.222 lei, precum și clădiri în valoare de 2.428.579 lei.

În anul 2020 Societatea a continuat investițiile în porturile Giurgiu și Oltenița, prin achiziții de construcții și utilaje în sumă de 981.477 lei. De asemenea s-au înlocuit echipamente IT complet amortizate cu echipamente IT noi în valoare de 188.387 lei, s-au scos din funcțiune imobilizări corporale complet amortizate, uzate moral și fizic în valoare de 893.742 lei.

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

a) Imobilizări corporale gajate

Toate creditele de la Unicredit Bank sunt garantate cu ipotecă asupra imobilului din București de pe strada Vaselor nr. 27, a terenurilor din București de pe strada Ion Maiorescu nr. 14 și 16 B și silozul din Giurgiu.

La data de 31 decembrie 2021, valoarea contabilă netă a activelor corporale gajate în favoarea băncilor pentru împrumuturile bancare contractate de Societate se ridică la 13.008.190 lei (2020: 13.442.604 lei).

b) Imobilizări corporale achiziționate în cadrul contractelor de leasing financiar

La 31 decembrie 2021 și 2020, Societatea nu avea contracte de leasing financiar.

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni și brevete	Alte imobilizări necorporale	Total
COST			
La 31 decembrie 2019	10.392	1.720.014	1.730.406
Intrări	-	7.160	7.160
Ieșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2020	10.392	1.727.174	1.737.566
Intrări	-	135.967	135.967
Ieșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2021	10.392	1.863.142	1.873.534
AMORTIZARE ACUMULATA			
La 31 decembrie 2019	9.850	1.666.831	1.676.680
Amortizarea pentru anul în curs	480	52.071	52.552
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2020	10.330	1.718.902	1.729.232
Amortizarea pentru anul în curs	62	27.695	27.757
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2021	10.392	1.746.596	1.756.989
VALOAREA CONTABILĂ NETĂ			
31 decembrie 2019	543	53.183	53.725
31 decembrie 2020	62	8.273	8.334
31 decembrie 2021	-	116.545	116.545

Conducerea a analizat deprecierea valorii contabile nete a activelor corporale și necorporale și a decis că nu este necesară calcularea și înregistrarea ajustărilor suplimentare pentru deprecierea acestora, deoarece valoarea netă la care acestea se reflectă în poziția financiară la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 este valoarea lor în uz.

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. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE

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

Denumirea investiției	Anul înființării	Activitatea de bază	Locul de desfășurare a operațiunilor	Procentul de deținere 31.12.2021	Procentul de deținere 31.12.2020	Procentul de deținere 31.12.2019	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2021	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2020	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2019
CNFR Navrom S.A.	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92.1353%	92.03%	91.90%	39.798.310	39.569.465	39.308.697
Canopus Star S.R.L.	2001	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuară	Constanța, România	51.00%	51.00%	51.00%	45.755.398	45.755.398	45.755.398
TTS Porturi Fluviale SRL	1996	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați, România	100.00%	100.00%	100.00%	25.206.269	25.206.269	25.206.269
TTS Operator S.R.L.	1994	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța, România	90.00%	90.00%	90.00%	1.706.207	1.706.207	1.706.207
Portul Fajsz (EZUSTBARKA KFT)	2004	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz, Ungaria	100%	100%	100.00%	1.293.580	1.293.580	1.293.580
Agrimol Trade SRL	2010	Comerț cu ridicata material lemnos	Bucuresti, Romania	99.98%	99.98%	99.96%	5.305.870	6.235.801	235.802
Plimsoll ZRT	2016	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta, Ungaria	51.00%	51.00%	51.00%	9.066.000	9.066.000	9.066.000
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	2014	Activități asociate transportului fluvial	Viena, Austria Chișinău, Rep. Moldova	75.0000%	75.0000%	75.0000%	116.477	116.477	116.477
Transterminal-S.R.L.	2006	Transport de marfă pe calea ferată	Moldova	20.00%	20.00%	20.00%	147.339	147.339	147.339
Management NFR S.A.	2003	Consultanță pentru afaceri	Bucuresti, Romania	20.00%	20.00%	20.00%	-	-	-
GIF Leasing IFN	2004	Activitate de leasing financiar	Bucuresti, Romania	7.70%	7.70%	7.70%	-	-	-
							128.395.450	129.096.536	122.835.769

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)

8. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Titluri de valoare pe termen lung	-	-
Împrumuturi acordate părților afiliate	-	-
Garanții comerciale	485.816	382.632
Total	485.816	382.632

9. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Materiale consumabile	585.080	590.350
Obiecte de inventar	20.807	24.743
Mărfuri	-	59.188
Total	605.887	674.281

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Creanțe comerciale	31.285.346	31.934.104
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(1.252.464)	(1.259.456)
Avansuri plătite furnizorilor de servicii	35.761	341.375
TVA de recuperat	4.264.654	6.949.071
TVA neexigibilă	4.270	6.199
Decontări între entitățile afiliate	1.773.162	535.727
Alte creanțe către bugetul de stat	455.655	181.485
Debitori diversi și alte creanțe	7.735.244	7.475.657
Ajustari de valoare debitori diverși	(7.725.711)	(7.455.923)
Total	36.575.917	38.708.239

Creanțele în valută existente la data de 31.12.2021 sunt prezentate în bilanț la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de BNR în ultima zi lucrătoare a anului, diferențele favorabile sau nefavorabile de curs fiind reflectate în conturi de cheltuieli sau venituri din diferențe de curs.

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. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

Modificări ale provizionului pentru creanțe incerte

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Sold la începutul anului	1.259.456	1.693.380
(Scăderea) / Creșterea provizioanelor recunoscute în contul de profit și pierdere	(6.992)	(433.924)
Sold la sfârșitul anului	1.252.464	1.259.456

În anul 2021, Societatea a înregistrat ajustări pentru pentru clienții cu vechime mai mare de 270 zile în sumă de 822.968 lei și a reluat ajustări de valoare aferente creanțelor în sumă de 829.960 lei. Soldul creanțelor clienți cu o vechime mai mare de 1 an la 31.12.2021 este de 1.252.464 lei (2020: 1.259.456 lei).

Modificări ale provizionului pentru debitori diverși

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Sold la începutul anului	7.455.923	7.305.923
(Scăderea) / Creșterea provizioanelor recunoscute în contul de profit și pierdere	269.788	150.000
Sold la sfârșitul anului	7.725.711	7.455.923

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 diligentele pentru recuperarea acestor sume.

11. CAPITAL EMIS

Capitalul emis cuprinde:	Nr. de acțiuni	Capital social
Sold la 31 decembrie 2019	30.000.000	31.739.602
Sold la 31 decembrie 2020	30.000.000	31.739.602
Majorare de capital	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	30.000.000	31.739.602

Valoarea IFRS inflată a capitalului social la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 este de 31.739.602 lei (2019: 31.739.602 RON).

La data de 28.04.2020 prin Hotărârea nr 4 a AGOA s-a aprobat operațiunea de stingere a pierderii din răscumpărarea de acțiuni proprii în sumă 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 SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

11. CAPITAL EMIS (continuare)

La data de 31 decembrie 2021, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihailescu 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 data de 31 decembrie 2020, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. de acțiuni	Procent
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%
Harțan Constantin	1.515.150	5,0505%
Ștefanuț Petru	909.100	3,0303%
Petrea Silviu Catalin	453.050	1,5102%
Ștefan Jancovschi Daniel	453.050	1,5102%
Stoian 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	100.00%

12. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Rezerve legale	6.000.000	6.000.000
Rezerva din reevaluare	-	-
Alte rezerve	3.823.575	3.777.984
Total	9.823.575	9.777.984

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. ÎMPRUMUTURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	-	8.521.450
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	-	-
Totalul împrumuturilor pe termen scurt și lung	-	8.521.450

Datorii către instituțiile de credit

Societatea are contractate următoarele împrumuturi de la Unicredit Bank SA:

pe termen scurt:

- descoperit de cont și scrisori de garanție bancară în valoare de 1.500.000 EUR, cu valabilitate până la 31.01.2022, neutilizat la 31.12.2021;
- linie de trezorerie în valoare de 1.000.000 EUR cu valabilitate până la 31.01.2022, sold neutilizat la 31.12.2021.
- un credit în valoare de 7.000.000 EUR achitat integral la 31 Decembrie 2021. Soldul acestuia la 31 decembrie 2020 era de 1.750.000 EUR echivalent a 8.521.450 lei.

Toate împrumuturile de la Unicredit Bank sunt garantate cu ipotecă mobilă asupra imobilului din București str. Vaselor nr 27, terenurilor din București, silozul 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 clientului 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 reînnoire 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)

13. PROVIZIOANE

Societatea a înregistrat un provizion pentru concedii neefectuate în valoare de 628.641 RON (2020: 499.648 RON) pentru concediile neefectuate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Provizioane pentru litigii	-	-
Alte provizioane	628.641	499.648
Total	628.641	499.648

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Împrumuturi datorate instituțiilor de credit	-	8.521.450
Datorii comerciale	31.933.638	36.127.981
Furnizori facturi de sosit	1.557.383	1.878.361
Datorii cu salariile angajaților	245.614	196.778
Datorii cu asigurările sociale	1.033.839	1.231.539
Impozitul pe profit datorat	964.940	785.508
Alte împrumuturi și datorii asimilate	261.433	78.512
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	301.543	206.471
Total	36.298.390	49.026.600

15. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea riscului de capital

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

Societatea are datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 13.

Capitalul propriu include capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, astfel cum sunt prezentate în notele 11 și 12.

Societatea își monitorizează capitalul propriu pe baza ratei de îndatorare. Rata de îndatorare este calculată ca împrumuturi pe termen lung împărțite la valoarea netă. Valoarea netă se calculează drept „Capital propriu și rezerve” astfel cum sunt raportate în situația poziției financiare.

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Total împrumuturi	-	8.521.450
Total capitaluri proprii și rezerve	184.410.658	167.999.693
Rata de îndatorare	-	5,07%

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. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b) Riscul valutar

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

c) Gestionarea 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) Gestionarea riscului de credit

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

e) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2021	EUR	USD	CHF	GBP	HUF	RON	31-decembrie-21
	1 EUR = 4,9481	1 USD = 4,3707	1 CHF = 4,7884	1 GBP = 5,8994	100 HUF = 1,3391	1	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE							
Numerar și echivalente de numerar	4.135.167	3.086.477	5.121	128	-	14.505.562	21.732.455
Creanțe și alte active circulante	9.982.540	9.827.463	-	-	-	15.372.201	35.182.204
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	485.816	485.816
Împrumuturi acordate entităților afiliate	1.237.025	-	-	-	156.688	-	1.393.713
PASIVE							
Datorii comerciale și alte datorii	(12.447.338)	(4.667.633)	-	-	-	(18.921.986)	(36.036.957)
Alte datorii	-	-	-	-	-	(261.433)	(261.433)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	-	-	-	-	-	-	-
Expunere bilanțieră netă	2.907.394	8.246.307	5.121	128	156.688	11.180.160	22.495.798

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. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2020	EUR	USD	HUF	GBP	RON	31-decembrie-20
	<u>1 EUR = 4,8694</u>	<u>1 USD = 3.9960</u>	<u>100 HUF = 1,3356</u>	<u>1 GBP = 5,4201</u>	<u>1</u>	<u>Total</u>
	<i>RON</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	6.810.696	1.875.393	8.270	117	9.301.121	17.995.597
Creanțe și alte active circulante	13.800.198	6.574.836			18.176.926	38.551.960
Împrumuturi acordate entităților afiliate	-	-	-	-	156.279	156.279
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	382.632	382.632
PASIVE						
Datorii comerciale și alte datorii	(21.483.911)	(2.312.627)	-	(4.878)	(16.605.419)	(40.406.835)
Alte datorii	-	-	-	-	(98.315)	(98.315)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>(8.521.450)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8.521.450)</u>
Expunere bilanțieră netă	<u>(9.394.467)</u>	<u>6.137.602</u>	<u>8.270</u>	<u>(4.761)</u>	<u>11.313.224</u>	<u>8.059.868</u>

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. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate

Societatea este expusă 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	1.131.562	(325.335)

Impactul asupra rezultatului în funcție de fiecare monedă este următorul:

Valută	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
EUR	290.739	(939.446)
USD	824.630	613.760
CHF	512	827
HUF	15.669	-
GBP	12	(476)
Total	1.131.562	(325.335)

Tabele privind riscul de lichiditate și riscul de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază perioadele până la datele scadente ale datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de trezorerie care nu au fost actualizate cu privire la datoriile financiare la cea mai apropiată dată la care Societatea poate fi obligată să plătească. Tabelul include atât dobânzile, cât și fluxurile de trezorerie aferente capitalurilor proprii.

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. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2021	Mai puțin 1 lună	> 1 lună – 1 an	1–2 an (ani)	2-5 Ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	36.036.957	-	-	-	36.036.957
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumuturi pe termen lung și scurt	-	-	-	-	-
Contracte de leasing pe termen lung și scurt	-	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	21.732.455	-	-	-	21.732.455
Împrumuturi acordate entităților afiliate	1.393.713	-	-	-	1.393.713
Creanțe și alte active circulante	35.182.204	-	-	-	35.182.204
Alte creanțe pe termen lung	-	485.816	-	-	485.816
2020	Mai puțin 1 lună	> 1 lună – 1 an	1–2 an (ani)	2-5 Ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>					
Datorii comerciale și alte datorii curente	40.406.835	-	-	-	40.406.835
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>					
Împrumuturi pe termen lung și scurt	-	(8.521.450)	-	-	(8.521.450)
Alte datorii	-	-	(98.315)	-	(98.315)
Numerar și echivalente de numerar	17.995.597	-	-	-	17.995.597
Împrumuturi acordate entităților afiliate	156.279	-	-	-	156.279
Creanțe și alte active circulante	38.551.960	-	-	-	38.551.960
Alte creanțe pe termen lung	-	382.632	-	-	382.632

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. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate sunt următoarele:

	Sume de încasat de la părți afiliate		Sume de plătit părților afiliate	
	31-decembrie-21	31-decembrie-20	31-decembrie-21	31-decembrie-20
CNFR Navrom S.A.	1.505	52.389	14.763.463	22.817.084
TTS Operator S.R.L.	-	410.550	3.491.481	3.757.099
Canopus Star S.R.L.	228.230	-	6.927.671	5.193.329
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	-	407.928	329.562
Plimsoll ZRT	300.561	113.178	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	-	109.702	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	655.791	210.613	59.342	-
Fluvius KFT	-	-	-	-
Port of Fajsz kft	86.592	85.215	-	-
Total	1.272.679	981.647	25.649.885	32.097.074

Imprumuturi acordate

Port of Fajsz kft	1.393.713	156.279
Total	1.393.713	156.279

	Vânzări de bunuri și servicii		Achiziții de bunuri și servicii	
	31-decembrie-21	31-decembrie-20	31-decembrie-21	31-decembrie-20
CNFR Navrom S.A.	376.968	91.327	245.136.781	235.024.351
TTS Operator S.R.L.	4.140.000	4.144.923	22.742.300	24.601.041
Canopus Star S.R.L.	191.790	-	17.296.852	10.338.263
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	803.708	-	3.420.729	3.366.065
Agrimol Trade S.R.L.	102.676	96.844	-	-
Port of Fajsz kft	-	84.737	-	-
Fluvius KFT	-	-	291.275	727.801
Plimsoll ZRT	1.639.509	905.211	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	6.790.542	5.745.937	550.105	571.255
Navrom River	-	-	-	12.252
Superquatro Grup S.R.L.	-	16.896	-	-
Total	14.045.193	11.085.875	289.438.042	274.641.028

	Achiziții de titluri/ Majorare capital		Vanzarea/Reducere capital social	
	31-decembrie-21	31-decembrie-20	31-decembrie-21	31-decembrie-20
CNFR Navrom S.A.	228.846	260.768	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	-	6.000.000	10.046.630	-
Total	228.846	6.260.768	10.046.630	-

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)

17. 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 bilanțul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Numerar la bănci	21.126.995	17.741.237
Numerar în casă	3.860	4.760
Echivalente de numerar	601.600	249.600
Total	21.732.455	17.995.597

18. VENITURI

O analiză a veniturilor Societății pentru exercițiul financiar este prezentată mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzări de bunuri	415.391	1.482.312
Venituri din servicii prestate	390.947.793	365.975.111
Venituri din alte activități	4.215.366	4.182.346
Total	395.578.550	371.639.769

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

Aceasta este activitatea de bază a Societății și reprezintă aproximativ 99% din venitul total pentru anii încheiați la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. Informațiile despre segment nu au fost prezentate, deoarece restul activității generatoare de venituri pentru Societate nu este semnificativ pentru situațiile financiare.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Vânzări pe piața internă (România)	183.247.297	156.939.236
Vânzări pe piețele externe	212.331.253	214.700.533
Total	395.578.550	371.639.769

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. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

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

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor, altele decât cele pentru deplăsari în interesul serviciului. Societatea are încheiat contract de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii săi la data de 31.12.2021.

La 31 decembrie 2021, respectiv 2020, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	5.717.778	6.439.842
Contribuția asigurătorie pentru muncă	177.927	172.022
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	25.652	18.685
Valoarea tichetelor de masă acordate	174.840	182.395
TOTAL	6.096.197	6.812.944
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.267.219	1.198.626
TOTAL	8.363.416	8.011.570

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2021 a fost de 44 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2021 a fost de 48 persoane.

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2020 a fost de 45 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2020 a fost de 46 persoane.

20. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.331.683	1.660.985
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	4.503.092	4.176.897
Cheltuieli cu primele de asigurare	790.607	812.164
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	16.964	20.250
Cheltuieli cu colaboratorii	65.493	26.504
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	629.554	894.484
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	640.931	632.461
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	9.430	4.097
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	44.816	40.528
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	197.314	142.972
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	64.945	51.222
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	345.970.068	321.699.106
Total	355.264.897	330.161.670

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. REPARTIZAREA PROFITULUI

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
Profit net de repartizat	32.610.965	29.918.630
- rezerve legale	-	31.825
- facilități fiscale	45.591	45.586
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	32.565.374	29.841.219

Rezerva legală și rezerva aferentă facilităților fiscale nu pot fi distribuite acționarilor.

22. REZULTATUL PE ACTIUNE

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
Rezultatul pe acțiune		
Rezultatul net al exercițiului	32.610.965	29.918.630
Număr acțiuni	30.000.000	30.000.000
Rezultat pe acțiuni de bază	1.09	0.99

23. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Impozitul curent		
Cheltuieli fiscale curente	3.924.319	3.486.204
Impozitul amânat		
Cheltuieli/(Venituri) cu impozit amânat recunoscute în anul curent	(147.430)	(118.823)
Total	3.776.889	3.367.381

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. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venit total	416.110.392	378.002.340
Cheltuieli totale	(379.722.538)	(344.716.329)
Profit înainte de impozitare	36.387.854	33.286.012
Impozit pe venit calculat la 16%	5.822.057	5.325.762
Efectele cheltuielilor neimpozabile	1.346.427	(780.018)
Efectele veniturilor care sunt scutite de impozit	(2.957.881)	(1.132.777)
Efectele altor elemente ale venitului care sunt scutite de impozit	-	-
Credit fiscal	-	-
Impozit curent pentru anul în curs înainte de pierderile fiscale	4.210.603	3.412.968
Pierderi fiscale reportate	45.591	45.586
Bonificație	388.123	-
Impozitul curent pentru anul în curs	3.776.889	3.367.382
Rezerva de reevaluare neimpozitată	-	-
Cheltuieli cu impozitul pe venit recunoscute în conturile de profit și pierdere din celelalte elemente ale rezultatului global	3.776.889	3.367.381

25. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii contingente

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este încă în curs de dezvoltare și este supus la diverse interpretări și schimbări constante, care uneori pot fi retroactive. Deși impozitul datorat efectiv pentru o tranzacție poate fi redus, penalitățile pot fi semnificative, deoarece pot fi calculate la valoarea tranzacției plus un procent. În România, termenul de prescripție pentru inspecțiile efectuate de autoritățile fiscale este de 5 ani. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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 calculatiei impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul sunt încă în curs de dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nicio obligație la 31 decembrie 2021 sau 31 decembrie 2020 pentru costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de amplasament, proiectarea și implementarea planurilor de remediere a mediului înconjurător.

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)

26. ONORARIILE DE AUDIT

Auditorul TTS (Transport Trade Services) SA 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 OMFP 2844/2016 este în suma de 87.500 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariile pentru alte servicii de asigurare efectuate în 2021 este în suma de 8.000 EUR, excluzând TVA.

27. 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 încorporarea parțială a profitului nerepartizat din anii precedenți (rezultat reportat), cu emisiunea în contrapartidă de acțiuni noi și distribuirea lor gratuită către acționari cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută.

Războiul în curs de 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, Societatea nu are nici expunere financiară, nici active ori agenții sau sucursale în Ucraina sau Rusia. De asemenea, Societatea nu are legături comerciale cu companii din Rusia și are relații contractuale nesemnificative ca pondere cu companii din Ucraina.

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

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 Portul Constanța și apoi pe Dunăre. În ce privește mărfurile provenind din Ucraina, ca și în cazul produselor agricole, se caută rute alternative.

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, Societatea își desfășoară activitatea normal, se îndeplinesc obligațiile contractuale pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuitatea activității este în deplină siguranță.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate să fie emise la data de 28 martie 2022 de către:

STEFĂNUȚ PETRU,
DIRECTOR GENERAL

NICOLETA FLORESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

TTS 2021 (i)

Raportul Consiliului de Administrație asupra
situațiilor financiare individuale ale
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
aferește anului 2021

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

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

Pentru exercițiul financiar
2021

Data raportului
25.03.2022

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

Sediul social:
Str. Vaselor, Nr. 27, Sector 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 societății TTS (Transport Trade Services) S.A.....	2
1.1.	Forma de organizare.....	2
1.2.	Obiectul principal de activitate	2
1.3.	Organizarea și activitatea Societății.....	2
1.4.	Filialele TTS și participații în alte societăți	3
2.	Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2021.....	5
3.	Perspective privind activitatea TTS în anul 2022	6
4.	Aspecte financiare.....	7
4.1.	Contul de profit sau pierdere	7
4.2.	Situația poziției financiare	8
4.3.	Situația fluxurilor de trezorerie	10
4.4.	Situația modificării capitalurilor proprii.....	11
4.5.	Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2021	12
5.	Aspecte operaționale	12
6.	Resurse umane	14
7.	Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern.....	15
8.	Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2021 ...	16
9.	Sistemul de guvernare corporativă al TTS	16
9.1.	Cadrul de reglementare internă a Societății	17
9.2.	Administrarea și conducerea Societății	17
9.3.	Declarația de Guvernare Corporativă.....	19
10.	Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar	24

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

1.1. Forma de organizare

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

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.

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.

1.2. Obiectul principal de activitate

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).

1.3. Organizarea și activitatea Societății

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

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de activități de transport și conexe transporturilor. TTS (Transport Trade Services) S.A. operează ca expeditor de mărfuri în transportul intern și internațional, în

principal transportul pe căile navigabile interioare. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea mărfurilor din portul fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

TTS realizează operațiuni de logistică în calitate de casă de expediții și asigură clienților lanțul logistic complet care cuprinde servicii de transport, în principal pe ape interioare (transport de marfă pe Dunăre, Canalul Dunăre Marea Neagră și Dunăre-Rin) și servicii de operare portuară (încărcare – descărcare) a navelor fluviale sau maritime.

Aceste operațiuni sunt realizate parțial cu mijloace tehnice proprii și în principal prin subcontractarea acestora cu societăți specializate de transport, de operare portuară sau cu alte case de expediții.

Societatea este organizată în trei divizii:

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

1.4. Filialele TTS și participații în alte societăți

Societatea deține controlul în mai multe societăți, constituind un grup în cadrul căruia cele mai importante filiale sunt: CNFR NAVROM S.A. Galați, care deține o importantă flotă de nave fluviale cu o capacitate de transport de 786 mii tone, TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați, care deține active în porturi riverane Dunării, Canopus Star S.R.L. Constanța, care are în proprietate și operează un siloz de 110.000 tone capacitate în Portul Constanța, TTS Operator S.R.L. Constanța, care are în proprietate și operează 6 macarale plutitoare în Portul Constanța, Plimsoll Zrt. Budapesta care deține o mica flotă de nave fluviale prin filiala Fluvius Kft. Budapesta.

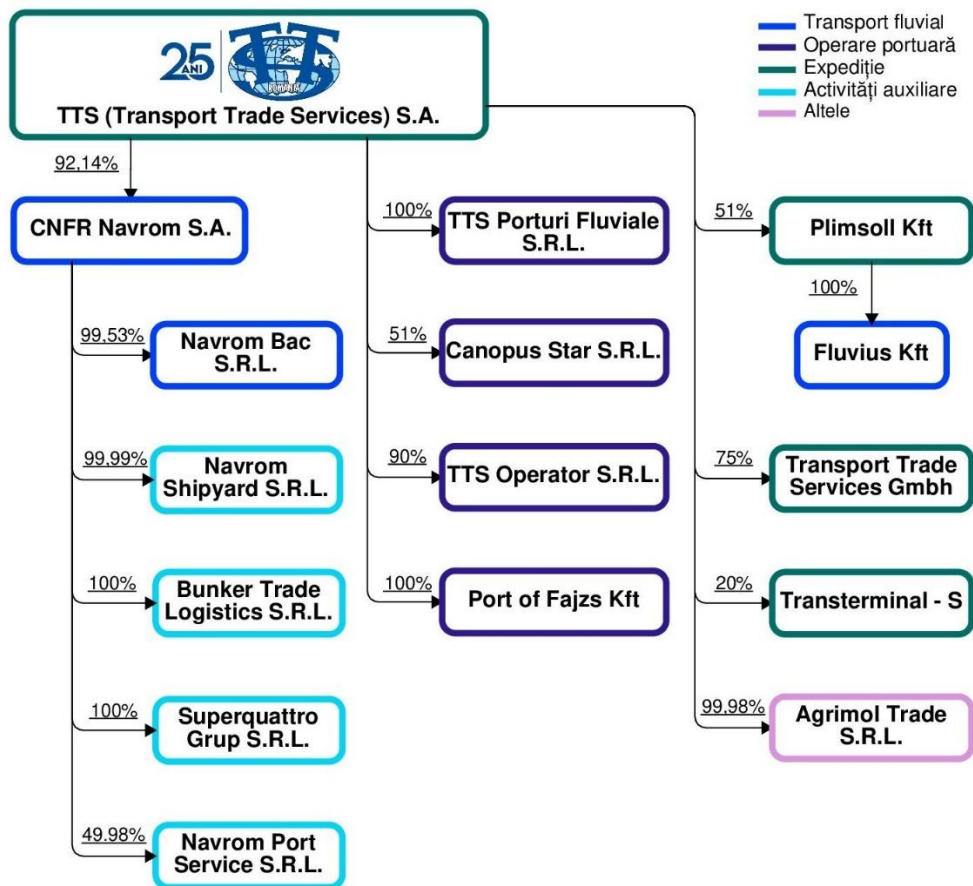
Denumire	Activitatea de bază	Sediu social	Procentul de deținere	
			31.12.2021	01.01.2021
CNFR Navrom S.A.	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați	92,1353%	92,03%
Canopus Star S.R.L.	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuara	Constanța	51,00%	51,00%
TTS Porturi Fluviale 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%
Superquattro 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%

STRUCTURA GRUPULUI TTS

(31.12.2021)



Societăți în lichidare

Denumire	Activitatea de bază	Sediu 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%

2. Aspecte cheie privind activitatea TTS în anul 2021

Anul 2021 a fost un an foarte bun pentru Societate, influențat pozitiv de relaxarea restricțiilor pandemice impuse în 2020, cu efecte puternice asupra economiei. Rezultatele finale nu numai că au validat așteptările, dar au confirmat un an deosebit prin prisma rezultatelor financiare înregistrate, care s-au situat chiar și peste nivelurile înregistrate în 2019, în special în ce privește profitabilitatea activității.

Principalii indicatori financiari au înregistrat evoluții pozitive în anul 2021:

<u>Indicatori [lei]</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Venituri totale din care:	416.110.392	378.002.340
Venituri de exploatare	404.346.973	375.471.192
Cheltuieli totale din care:	379.722.538	344.716.329
Cheltuieli de exploatare	376.354.595	347.839.775
Cifra de afaceri netă	395.578.550	371.639.769
Profitul brut	36.387.854	33.286.011
Impozit pe profit curent	3.924.319	3.486.204
Impozit amanat - venit	147.430	118.823
Rezultatul net al exercițiului	32.610.965	29.918.630
Datorii totale	36.298.390	49.026.600
Creanțe	36.575.917	38.708.239
Capital subscris și vărsat	30.000.000	30.000.000
Capital social inflatat	31.739.602	31.739.602
Capitaluri proprii	184.410.658	167.999.693

Seceta care a afectat culturile de cereale din sudul României în 2020 nu s-a mai repetat în 2021, asigurând o recoltă de cereale foarte bună în România, o recoltă bună în Bulgaria și Serbia, dar o recoltă foarte slabă în Ungaria. Impactul acestei situații a fost o reducere a livrărilor și operațiunilor în prima jumătate a anului, o revenire la normal în trimestrul al treilea al anului 2021, urmată de o reducere substanțială în trimestrul al patrulea din cauza diferențelor de preț la furnizorii interni și a cotațiilor FOB (free on bord) Marea Neagră (influențate de prețurile mărfurilor din Ucraina și Rusia)

În prima jumătate a anului, piața de produse chimice (îngrășăminte) a evoluat normal, însă în a doua jumătate a anului, producția a fost redusă din cauza creșterii semnificative a prețurilor la produse chimice (îngrășăminte), care a descurajat consumul.

La 31.12.2021 activitatea societății s-a încheiat cu venituri totale în sumă de 416.110.392 lei și cheltuieli totale de 379.722.538 lei, rezultând un profit brut de 36.387.854 lei față de 33.286.011 lei realizat în anul 2020.

Profitul net atribuibil acționarilor este de 32.610.965 lei, cu 9% mai mare față profitul net realizat în 2020 (29.918.630 lei).

Principalul eveniment al anului 2021 pentru TTS, a fost admiterea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB a acțiunilor emise de TTS, în urma încheierii cu succes a ofertei publice inițiale secundare de vânzare derulate de Swiss Capital S.A

După listare, TTS a luat o serie de măsuri, printre care înființarea Departamentului Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii și contractarea de servicii de market maker emitent cu BRK Financial Group la începutul lui iulie 2021, dezvoltarea sistemului intern de guvernare corporativă, dezvoltarea unui sistem intern de monitorizare a tranzacțiilor cu afiliații și implementarea sistemului de vot online în adunările generale ale acționarilor, având ca principal obiectiv creșterea interesului participanților la piață pentru acțiunile TTS la un nivel care să asigure o lichiditate bună a acțiunilor.

Încununarea eforturilor noastre a fost atingerea principalelor două obiective de lichiditate în 6 luni și o săptămână de la prima zi de tranzacționare:

- Primul obiectiv a fost atins în 20 septembrie 2021 prin includerea acestora în indicele BET al celor mai lichide acțiuni tranzacționate la BVB.
- Al doilea obiectiv a fost atins în 20 decembrie 2021 prin includerea acțiunilor TTS în seria de indici FTSE Russell dedicați piețelor emergente, respectiv în indicele FTSE Global Micro Cap.

3. Perspective privind activitatea TTS în anul 2022

Așteptările noastre privind piețele pentru care 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 Societății 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 TTS le servește. Totodată, Societatea, prin serviciile și relațiile economice pe care le are la dispoziție analizează în mod constant prin metode proprii toate modificările naturale ce se petrec de-a-lungul bazinului dunărean pentru a găsi cele mai bune soluții de amortizare a impactului acestor evenimente.

Ca și în anii precedenți, urmărim cu mare atenție piața de M&A din bazinul Dunării, și suntem pregătiți să analizăm și să valorificăm orice oportunitate care va prezenta interes pentru Societate.

4. Aspecte financiare

4.1. Contul de profit sau pierdere

	- lei-	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
CIFRA DE AFACERI	371.639.769	395.578.550
Alte venituri operaționale	3.831.423	8.768.423
TOTAL VENITURI EXPLOATARE	375.471.192	404.346.973
Cheltuieli materiale	(572.816)	(188.459)
Cheltuieli cu energia si apa	(267.282)	(282.892)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.441.453)	(410.058)
Cheltuieli cu personalul (include si contribuțiile sociale)	(8.011.570)	(8.363.416)
Amortizarea	(3.672.353)	(3.982.829)
Ajustări de valoare privind activele circulante	207.191	(916.348)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(330.161.670)	(355.264.897)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	(130.315)	(145.354)
Alte cheltuieli operaționale	(3.598.270)	(6.671.349)
Ajustări privind provizioanele	(191.237)	(128.993)
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	(347.839.775)	(376.354.595)
PROFIT DIN EXPLOATARE	27.631.417	27.992.378
Venituri din investiții	206.716	8.789.087
Net venit/(cost) finanțare	(222.548)	57.074
Net alte venituri/(costuri) financiare	(665.104)	(9.567.383)
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare	6.335.530	9.116.698
PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIARA	5.654.594	8.395.476
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	33.286.011	36.387.854
IMPOZITUL PE PROFIT	(3.486.204)	(3.924.319)
Venituri din impozitul pe profit amânat	118.823	147.430
PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(A) a anului	29.918.630	32.610.965

Pentru exercițiul financiar 01 ianuarie – 31 decembrie 2021, comparativ cu perioada similară din anul 2020, valoarea veniturilor din exploatare a crescut cu 7,7% sau 28.9 mil. lei, fiind influențată de alte venituri din exploatare, reprezentând venituri din cedarea de active și penalități economice.

Cifra de afaceri netă a înregistrat o creștere de 6,44% pentru perioada menționată mai sus, respectiv 23,9 mil. lei RON.

Cheltuielile din exploatare au crescut cu 28,5 mil. lei comparativ cu anul 2020, sau cu 8,2%.

Profitul net aferent perioadei de raportare s-a îmbunătățit, de la 29,9 mil. lei la 32,6 mil. lei, iar impozitul pe profit a fost de 3,92 mil. lei, respectiv cu 12,6% sau 0,43 mil. lei mai mare decât în 2020.

4.2. Situația poziției financiare

Ca urmare a admiterii acțiunilor Societății la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București SA în cursul anului 2021, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a întocmit situații financiare anuale în baza standardelor IFRS prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și consolidate, aprobate prin O.M.F.P. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare

Situația poziției financiare individuale, după retratare, este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
			- lei-
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	53.725	8.334	116.545
Imobilizări corporale	33.473.115	34.027.752	35.592.351
Drepturi de utilizare	-	-	-
Imobilizări financiare	123.841.891	129.479.168	128.881.266
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	157.368.731	163.515.254	164.590.162
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	1.062.566	674.282	605.887
Creanțe comerciale	37.113.770	30.674.648	30.032.882
Avansuri plătite	371.460	341.375	35.761
Creanțe de la societățile din grup	319.185	156.279	1.393.713
Alte creanțe	5.468.967	7.535.937	5.113.561
Numerar și echivalente de numerar	28.631.155	17.995.597	21.732.455
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	72.967.103	57.378.118	58.914.259
CHELTUIELI ÎN AVANS	1.260.603	819.455	598.970
TOTAL ACTIVE	231.596.437	221.712.827	224.103.391
CAPITALURI ȘI DATORII			
DATORII CURENTE			
Sume datorate instituțiilor de credit	12.187.215	8.521.450	-
Datorii comerciale	47.911.693	38.006.342	33.491.021
Alte datorii	4.948.219	2.400.493	2.545.936
TOTAL DATORII CURENTE	65.047.127	48.928.285	36.036.957

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>- lei-</u> <u>31 decembrie 2021</u>
DATORII PE TERMEN LUNG			
Sume datorate instituțiilor de credit	8.363.775	-	-
Alte datorii pe termen lung	215.696	98.315	261.433
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	8.579.471	98.315	261.433
PROVIZIOANE	308.411	499.648	628.641
VENITURI IN AVANS	4.280.365	4.186.886	2.765.702
CAPITAL SI REZERVE			
Capital subscris vărsat	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Ajustări ale capitalului social - IAS 29	1.739.602	1.739.602	1.739.602
Rezerve	14.838.949	9.777.984	9.823.575
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(27.778.063)	-	-
Rezultat reportat	109.928.115	98.748.664	112.389.883
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.107.776)	(2.107.776)	(2.107.776)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	28.462.035	29.918.630	32.610.965
Repartizarea profitului	(1.701.799)	(77.411)	(45.591)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	153.381.063	167.999.693	184.410.658
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	231.596.437	221.712.827	224.103.391

Imobilizări corporale

În cursul anului s-au finalizat investițiile pentru modernizarea și creșterea capacității de operare în portul Oltenița, constând în platforma portuară, hala pentru depozitare, instalații și echipamente, valoarea totală a acestora fiind de 5,6 mil lei.

De asemenea, s-au continuat discuțiile cu consultanții de specialitate pentru demararea unui proiect cu finanțare europeană pentru modernizarea portului Giurgiu.

Datorii pe termen scurt (< 1 an)

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 26,38% în 2021, față de perioada 2020, de la 48,9 mil lei, la 36,0 mil lei ca urmare a rambursării integrale a creditului bancar (sold 2020: 8,5 mil lei) în timpul anului 2021.

Datorii pe termen lung (> 1 an)

Datoriile pe termen lung, au crescut de la 0,098 mil lei la 0,26 mil lei. Acestea reprezintă, în principal, garanții de bună execuție rezultate din derularea contractelor de construcții pentru modernizarea portului Oltenița.

Profitul exercițiului financiar

Profitul exercițiului financiar s-a majorat cu 9,03% sau 2,7 mil lei, menținându-se tendința de creștere.

Capitaluri

Capitalurile proprii totale ale companiei au crescut de la 167,9 mil lei, la 184,4 mil lei, însemnând o creștere de aproximativ 9,77%.

La 31 decembrie 2021, capitalul social era de 30.000.000 lei. Valoarea inflată a capitalului social, conform retratării IFRS, este de 31.739.602 lei.

4.3. Situația fluxurilor de trezorerie

- lei -

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înainte de impozitarea	33.286.011	36.387.854
Ajustări pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	52.552	27.757
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	3.619.801	3.955.072
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de investiții financiare	(6.335.530)	(9.116.698)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(207.191)	916.348
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	191.237	128.993
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	69.324	(50.924)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investiții financiare	134.400	10.046.630
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	530.705	(127.247)
Venituri din dividende	(206.716)	(8.789.087)
Cheltuieli cu dobânzile	306.095	114.317
Venituri din dobânzi	(83.547)	(171.391)
	31.357.141	33.321.624
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	4.376.029	1.515.098
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	441.148	220.485
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	388.285	68.395
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(14.340.662)	(7.983.650)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(93.479)	(1.421.184)
Dobânzi plătite	(306.095)	(114.317)
Dobânzi încasate	83.547	171.391
Impozit pe profit plătit	(1.240.041)	-
	20.665.873	25.777.842
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(4.385.738)	(7.095.420)
Achiziții de active necorporale	(7.160)	(135.968)
(Achiziție)/Vânzare de imobilizări financiare pe termen lung	563.853	(332.030)
Încasări din vânzarea de imobilizări	141.976	1.102.797
Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	-	-
Dividende încasate	206.716	8.789.087
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(3.480.353)	2.328.466
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(12.386.678)	(8.521.450)
Dividende plătite	(15.300.000)	(16.200.000)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(27.686.678)	(24.721.450)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(10.501.158)	3.384.858
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	28.247.155	17.745.997
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	17.745.997	21.130.855

Pentru 2021 se observă o creștere de 9,6% sau 3,2 mil lei a profitului înainte impozitării, iar numerarul și echivalentele de numerar au crescut de la 17,7 mil lei la 21,1 mil lei, cu 19,2%.

Fluxurile nete din activități de exploatare au înregistrat o creștere de la 20,6 mil lei în 2020, la 25,7 mil lei, respectiv o creștere de 24,8%. Aceasta se datorează în principal profitabilității în creștere cu 3,2 mil lei și evoluției elementelor de capital circulant.

Fluxurile nete din activități de investiții au crescut de la o valoare negativă de 3,5 mil lei în 2020, la o valoare pozitivă 2,3 mil lei în 2021, ca urmare creșterii cu 8,8 mil lei din dividende încasate, precum și a încasărilor din vânzarea de imobilizări, de la 0,14 mil lei, la 1,1 mil lei. Acestea au compensat ieșirile de numerar pentru investițiile efectuate, plățile pentru achizițiile de active corporale și necorporale majorându-se de la 4,4 mil lei în anul 2020 la 7,2 mil lei în anul 2021.

Fluxurile nete din activități de finanțare au crescut de la (27,7) mil lei în 2020 la (24,7) mil lei, ca urmare a scăderii cu 3,9 mil lei a sumei de rambursat pentru împrumuturile pe termen lung, compensată parțial de creșterea plăților pentru dividende cu 0,9 mil lei.

4.4. Situația modificării capitalurilor proprii

	Capital social	Prima de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
	31.739.602	-	6.000.000	3.777.984	-	126.482.107	167.999.693
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	-	-	32.610.965	32.610.965
Constituire rezerva fiscala	-	-	-	45.591	-	(45.591)	-
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(16.200.000)	(16.200.000)
Impozit amânat aferent rezervei	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	31.739.602	-	6.000.000	3.823.575	-	142.857.481	184.410.658

La 1 ianuarie 2021, rezultatul reportat al companiei era de 126,5 mil lei, acesta crescând cu 12,9% la finalul anului (31 decembrie), la suma de 142,8 mil lei.

Totalul capitalurilor proprii la 31 decembrie este de 184,4 mil lei la 31 decembrie, în creștere cu 9,8% față de 1 ianuarie 2021.

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. Din profitul net înregistrat de Societate în anul 2021, Consiliul de Administrație a propus distribuția unui dividend în valoare de 17.850.000 lei, cu 10,2% mai mare decât dividendul aferent anului 2020 distribuit în 2021.

Ultimele trei distribuiri de dividende au fost următoarele:

- pentru exercițiul financiar 2018, o sumă totală brută de 7.200.000 lei (0,24 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2019, o sumă totală brută de 15.300.000 lei (0,51 lei/acțiune);
- pentru exercițiul financiar 2020, o sumă totală brută de 16.200.000 lei (0,54 RON/acțiune).

4.5. Principalii indicatori de eficiență ai TTS în 2021

	Anul încheiat la 31.dec 2021	Anul încheiat la 31.dec 2020
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente	1,10	1,53
Active curente	58.197.572	59.513.229
Datorii curente	53.115.171	38.802.659
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de îndatorare (%)	5%	0%
Capital împrumutat	8.521.450	0
Capital propriu	167.999.693	184.410.658
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	109,74	319,60
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	33.592.106	36.535.284
Cheltuieli cu dobândă	306.095	114.317
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	33,84	30,1
<i>Sold mediu clienți</i>	34.455.942	32.589.857
<i>Cifra de afaceri</i>	371.639.769	395.163.159
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	33,13	37,4
<i>Sold mediu furnizori</i>	34.189.296	43.694.314
<i>Achiziții de bunuri (fără servicii)</i>	376.716.600	426.399.366
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,27	2,4
Cifra de afaceri	371.639.769	395.163.159
Active imobilizate	163.515.254	164.590.162
d) Viteza de rotație a activelor totale	1,68	1,76
Cifra de afaceri	371.639.769	395.163.159
Total active	221.712.826	224.103.391
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului propriu	20,00%	19,81%
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	33.592.106	36.535.284
Capital propriu	67.999.693	184.410.658

5. Aspecte operaționale

Veniturile sunt realizate în principal din activitatea de baza, pe următoarele categorii de mărfuri:

- Produse agricole: venituri totale de 136 mil lei (146 mil lei în 2020). Veniturile generate de produsele agricole au fost mai mici decât în anul 2020 cu aproximativ 10 mil lei, în condițiile în care volumele operate în porturi au fost cu 0,10 milioane tone mai mici, iar cele transportate cu 0,30 milioane tone mai mici. Cu toate acestea, s-au păstrat și consolidat fluxurile de marfă tradiționale și clienții tradiționali, atât pentru mărfuri importate de România, cât și pentru mărfuri de tranzit

- Metale și minerale: venituri totale de 185 mil lei (155 mil lei în 2020). Acest tip de marfă a înregistrat cea mai mare creștere de volume (peste 0.8 milion tone la transport și peste 0,21 milioane tone la operare), producând și o creștere de venituri de aproximativ 19.3% față de anul 2020;
- Produse chimice: venituri totale de 46 mil lei (42 mil. lei în 2020). Produsele chimice au înregistrat o scădere ușoară la transport și o creștere la operare portuară.

Evoluția indicatorilor fizici în anul 2021 a fost următoarea:

<i>Indicator</i>	<i>UM</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Transport	tone	7.254.961	6.417.504	13.04
Operare portuară	tone	4.125.488	4.146.126	(0.5)

Defalcarea volumelor pe tipuri de mărfuri pune în evidență faptul că produsele minerale au fost motorul creșterii TTS în 2021, în timp ce produsele agricole au avut o contribuție negativă.

Comparativ cu anul precedent volumele de trafic au crescut față de nivelul anului anterior cu 13%, creșterea fiind susținută de creșterea puternică a volumelor aferente mineralelor (acest segment a crescut cu 22.45% față de anul 2020).

<i>Volume transportate pe cale fluvială (mln tone)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ%2021/2020</i>
Produse agricole	1.830	1.932	(5.28)
Minerale	4.587	3.746	22.45
Produse chimice	0,705	0,723	(2.49)
TOTAL	6.418	5.679	13%

Comparativ cu anul 2020 volumele de operare totale au scăzut cu 2.85%, scăderea aferentă operării portuare aferentă produselor agricole fiind compensată de creșterea semnificativă a volumelor aferente mineralelor (acest segment a crescut cu 15.75% față de anul 2021).

<i>Volume operate in porturi - (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	3.268	3.364	-2.85%

Defalcarea veniturilor pe tipuri de mărfuri pune în evidență contribuția fiecăreia la veniturile TTS.

<i>Venituri realizate de către segmentul de expediție din transport fluvial (pe tip de marfă) - mii lei</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>Δ% 2021/2020</i>
Produse agricole	99.154	108.46	(8.58)
Minerale	159.005	134.62	18,11
Produse chimice	35.558	32.50	9.40
TOTAL	293.717	275.59	6.58%

<i>Venituri realizate de către segmentul de expediție din operare portuară (pe tip de marfă) - mii lei</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	67.174	9.05

6. Resurse umane

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate în exercițiul financiar 2021 a fost de 44 de persoane (45 la 31 Decembrie 2020), iar numărul efectiv la 31.12.2021 a fost de 48 persoane (46 la 31 Decembrie 2020).

Din totalul numărului efectiv de personal la 31 Decembrie 2021, 27 de persoane sunt de sex masculin și 21 de sex feminin, 38 au studii superioare, restul de 10 având studii medii.

În perioada ianuarie - decembrie 2021, 3 salariați au încetat relațiile de muncă cu societatea și au fost angajate 2 persoane

Politica de personal a Societății 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 16.963 lei, 12 salariați au participat la diferite cursuri de perfecționare.

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

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor, altele decât cele pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea are încheiat contract de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii săi la data de 31.12.2021.

La 31 decembrie 2021, respectiv 2020, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	5.717.778	6.439.842
Contribuția asiguratorie pentru muncă	177.927	172.022
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	25.652	18.685
Valoarea tichetelor de masă acordate	174.840	182.395
TOTAL	6.096.197	6.812.944
Indemnizații Consiliu Administrație și directori executivi	2.267.219	1.198.626
TOTAL	8.363.416	8.011.570

7. Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Gestiunea riscului si controlul intern s-au realizat în 2021 direct de către departamentul specializat din cadrul Societății și de către CA.

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

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

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

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

Riscul valutar

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

Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

Administrarea riscului de credit

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; 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.

8. Propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net realizat în anul 2021

Profitul net distribuibil pentru anul 2021 este în sumă de 32.610.965 lei, din care 8.789.087 lei reprezintă profit din dividendele încasate de la filiale în anul 2021 din profitul acestora, realizat în anul 2020.

Canopus Star S.R.L. Constanța a plătit un dividend în sumă de 4.471.578 lei, CNFR Navrom S.A. Galați a plătit un dividend în sumă de 4.026.469 lei, iar Transterminal-S S.R.L. Chișinău un dividend de 291.040 lei.

Propunerea Consiliului de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A.. înaintată spre aprobare Adunării generale ordinare a Acționarilor, privind repartizarea profitului net realizat în anul 2021 este următoarea:

- 45.591 lei – repartizată ca "Alte rezerve" constituite pentru profitul reinvestit în achiziția de echipamente tehnologice conform art. 22, alin (1) din Codul fiscal, evidențiate în contul 1068, analitic corespunzător,
- 17.850.000 lei – repartizată ca dividende
- 14.715.374 lei – repartizată ca "Alte rezerve", pentru investiții, evidențiate în contul 1068, analitic corespunzător.

9. Sistemul de guvernare corporativă al TTS

Guvernarea Corporativă este o necesitate într-o economie modernă, în care protejarea drepturilor și intereselor acționarilor și un grad înalt de transparență în informarea investitorilor și a terțelor părți interesate în activitatea companiilor sunt condițiile de bază în stabilirea unei relații de încredere pe termen lung între Societate și investitori.

9.1. Cadrul de reglementare internă a Societății

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

- **Regulamentul Consiliului de administrație.**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/03.08.2021
Prevederile constitutive și regulile de funcționare ale Comitetului de audit și ale Comitetului de remunerare și nominalizare sunt incluse în Regulamentul CA, nemaifiind necesară adoptarea de regulamente distincte pentru fiecare comitet în parte
- **Regulamentul AGA**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021
Regulamentul conține în principal prevederi în legătură cu modul în care acționarii își pot exercita drepturile legale precum și prevederi organizatorice privitoare la desfășurarea AGA. Regulamentul AGA este publicat pe website-ul TTS.
- **Regulamentul de audit intern**
A fost aprobat prin Decizia CA nr. 4/14.03.2022
- **Politica de remunerare**
A fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021
Politica de remunerare este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de dividend**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021
Politica de dividend este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de previziuni**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/29.10.2021
Politica de previziuni este publicată pe website-ul TTS.
- **Politica privind informațiile privilegiate**
A fost aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

9.2. Administrarea și conducerea Societății

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 admiterii 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

9.3. Declarația de Guvernanță Corporativă

Prevederile Codului de Guvernanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secțiune.	DA	Detalii în Secțiunea 9.1.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA	
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea A - Responsabilități		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se considera că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale după criteriile stabilite la pct. A.4.1. – A.4.9. din Codul de Governanță al BVB	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	CV-urile membrilor CA sunt publicate pe website-ul Societății
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	În 2021 nu a fost cazul
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului de Administrație.	DA	Nu a avut loc o evaluare a CA în 2021
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA	3 membri independenți
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3. Printre responsabilitățile sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	PARȚIAL	Întrucât Comitetul de audit a fost constituit la 30 septembrie 2021, prima evaluare anuală a funcțiilor de control și audit intern va avea ca obiect activitatea din anul 2022
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestiune a riscurilor și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	PARȚIAL	
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	PARȚIAL	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	PARȚIAL	
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	De la constituirea Comitetului de audit și până la finalul anului 2021 nu au fost înaintate rapoarte
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	De la constituirea Comitetului de audit și până la finalul anului 2021 Comitetul nu a inițiat rapoarte de audit intern
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	Nu există nici un astfel de acord sau tranzacție
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
<p>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern</p>		
potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	Detalii în Secțiunea 9.2.
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	
<p>Prevederile Codului de Governanță al BVB</p>		
<p>Secțiunea C - Justa recompensă și motivare</p>		
c.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	DA	
<p>Prevederile Codului de Governanță al BVB</p>		
<p>Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</p>		
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicând-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afara de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA	
<p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>		
<p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din</p>		

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
societăți sau din instituții non-profit;		
d.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);		
d.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;		
d.1.5. Informații privind evenimentele corporative;		
d.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;		
d.1.7. Prezentările societății, situațiile financiare, rapoartele de audit și rapoartele anuale.		
d.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
d.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
d.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
d.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
d.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
d.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prelabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
d.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori	DA	

Prevederile Codului de Governanță al BVB	Conformare	Precizări
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
financiar relevante, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	În anul 2021 Societatea a organizat șapte întâlniri cu investitorii, dintre care 4 cu investitori individuali, una cu un grup de investitori la cererea acestora și două deschise tuturor investitorilor. Șase dintre întâlniri au fost online în sistem teleconferință.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

10. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

Războiul din 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, Societatea nu are nici expunere financiară, nici active ori agenții sau sucursale în Ucraina sau Rusia. De asemenea Societatea nu are legături comerciale cu companii din Rusia și are relații contractuale nesemnificative ca pondere cu companii din Ucraina. În schimb, există contracte cu companii din UE care se referă în special la materii prime pentru industria metalurgică, din Rusia și Ucraina, pentru combinatele dunărene.

La data redactării acestei note, contractele sunt executate în proporție de 17-25%. Îngrășămintele chimice din Rusia (cu pondere extrem de mică, sub 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 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 Portul Constanța și apoi pe Dunăre. În ce privește mărfurile provenind din Ucraina, ca și în cazul produselor agricole, se caută rute alternative, cu logistică complexă (terestră + apă), 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, Societatea își desfășoară activitatea normal, se îndeplinesc obligațiile contractuale pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuitatea activității este în deplină siguranță.

În cursul anului 2022 Consiliul de Administrație a convocat Adunarea generală a acționarilor 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 sub forma unui dividend extraordinar, cu o rată de alocare de 1 acțiune nou emisă pentru fiecare acțiune deținută. În aceeași adunare urmează a fi aprobată o modificare de amploare a actului constitutiv care are ca scop întărirea prevederilor constitutive referitoare la modul de exercitare de către acționari a drepturilor consacrate de lege, actualizarea prevederilor legate de funcționarea Societății la nivelul cerut pentru o societate ale cărei acțiuni sunt incluse în categoria Premium a pieței principale a BVB și operaționalizarea utilizării mijloacelor de comunicare electronică în relația cu investitorii și în actul de administrare al Societății.

* * *

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

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

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

Președinte al Consiliului de Administrație

Alexandru – Mircea MIHĂILESCU