

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

CUPRINS:**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 3
SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	5 - 6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7 - 8
SITUATIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	9 - 10
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	11 - 62

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Acționarilor TTS (Transport Trade Services) S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. („Grupul”) care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și note la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale consolidate de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). 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 Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, 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.

Evidențierea unui aspect

4. Atragem atenția asupra notei 1 la situațiile financiare consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. pentru anul încheiat la data 31 decembrie 2016 asupra cărora am emis un raport de audit fără modificări la data de 16 mai 2017. Prezentul raport de audit se referă la situațiile financiare consolidate ale TTS la aceeași dată aprobate în data de 31 iulie 2017. Aceste situații financiare contin doar note explicative suplimentare față de cele aprobate anterior referitoare la raportarea pe segmente de afaceri așa cum este prezentat în nota 1 la situațiile financiare atasate.

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

5. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană 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.

Deloitte.

6. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
7. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

8. 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.

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 Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Deloitte.

- 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.
9. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

*Pentru semnatura, a se vedea
versiunea originala in limba engleza.*

Deloitte Audit S.R.L.
București, România
31 Iulie 2017

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR
ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri	4	405.685.476	422.452.120
Materii prime și materiale		(66.011.183)	(80.112.054)
Bunuri vândute		(19.530.587)	(21.611.616)
Amortizare		(58.334.399)	(55.168.070)
Cheltuieli cu sub-contractanții	8	(135.022.649)	(137.538.744)
Cheltuieli cu salariile		(73.007.238)	(61.544.493)
Alte cheltuieli	5	(31.475.779)	(29.443.397)
Alte câștiguri și pierderi	7	(1.892.537)	(19.314.190)
Total rezultat din exploatare		20.411.104	17.719.557
Cheltuieli cu Investițiile	6	4.827.736	(821.368)
Cost / venit net de finanțare	9	(2.057.189)	(2.818.188)
Profitul aferent anului din operațiuni continue		23.181.651	14.080.000
Cheltuieli cu Impozitul pe profit	10	(4.911.415)	(3.507.364)
Profit aferent anului atribuibil:		18.270.236	10.572.636
Actionarilor Societății Intereselor care nu controlează		15.117.074 3.153.160	9.641.310 931.326
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
Actionarilor Societății Intereselor care nu controlează		15.117.074 3.153.160	9.641.310 931.326

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 31 Iulie 2017.

Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație

Ștefanuț Petru
 Director Financiar

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

ACTIVE	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	536.048.620	532.604.812
Fond de comerț	13	2.943.521	713.142
Imobilizări necorporale	14	4.930.858	3.352.721
Investiții în entitățile asociate	15	27.155.577	16.410.370
Alte active imobilizate	16	2.066.984	1.370.117
Total active imobilizate		573.145.560	554.451.162
Active circulante			
Stocuri	17	23.751.224	18.402.897
Creanțe comerciale și alte creanțe	18	47.461.664	64.282.578
Împrumuturi acordate entităților asociate		-	-
Alte active circulante	19	17.724.704	22.714.291
Numerar și echivalente de numerar	29	55.746.682	31.796.025
Active circulante deținute în vederea vânzării	20	-	3.218.694
Total active circulante		144.684.274	140.414.484
Total active		717.829.834	694.865.647
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	21	35.072.441	35.072.442
Prime de emisiune	21	46.417.946	46.417.946
Rezerve	22	155.530.829	155.530.830
Rezultat reportat		245.944.482	235.896.709
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		482.965.698	472.917.926
Interese care nu controlează	23	95.980.547	88.055.150
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă și facilități de descoperit de cont	24	30.039.845	6.110.167
Datorii privind impozitul amânat	10	(19.352)	496.193
Alte datorii pe termen lung		10.455.371	2.753.235
Total datorii pe termen lung		40.475.864	9.359.595

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Datorii pe termen scurt	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Datorii comerciale și alte datorii	25	42.151.828	34.406.256
Porțiunea curentă a leasing-urilor		3.956.323	2.669.125
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	24	29.402.522	62.263.963
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	26	3.822.175	3.026.263
Alte datorii pe termen scurt	27	19.074.878	22.167.367
Total datorii pe termen scurt		98.407.726	124.532.975
Total datorii		138.883.590	133.892.570
Total capitaluri proprii și pasiv		717.829.835	694.865.647

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 31 Iulie 2017.



Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație



Ștefănuț Petru
 Director Financiar

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	35.072.442	46.417.946	6.666.572	148.864.257	235.896.709	472.917.926	88.055.150	560.973.076
Profit aferent anului	-	-	-	-	15.117.074	15.117.074	3.153.159	18.270.234
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(4.465.540)	(4.465.540)	(691.724)	(5.157.264)
Creșteri în filiale	-	-	-	-	(603.761)	(603.761)	(1.119.016)	(1.722.777)
Achiziții de filiale (Plumisoll/Fiuvius)	-	-	-	-	-	-	6.582.977	6.582.977
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	35.072.442	46.417.946	6.666.572	148.864.257	245.944.483	482.965.697	95.980.547	578.946.245

În 2016, acționarii au decis să distribuie dividende în valoare de 4.465.540 lei.

Tot în 2016, Grupul și-a majorat participația în Trans Europa Port de la 91,26% la 99,9184%. Suma achitată a fost 1.810.740 lei. Deținerea în Cargo Trans Vagon S.A. a fost majorată în 2016 de la 29,60% la 43,67%.

În plus, Grupul a achiziționat la 20 iunie 2016 51% din acțiunile în Plimisoll KFT pentru 2.000.000 EUR. Plimisoll KFT deține 100% din entitatea Fluvius KFT.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 31 Iulie 2017.


Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație


Ștefanuț Petru
 Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 Ianuarie 2015	35.072.442	46.417.946	6.666.572	149.235.765	235.690.450	473.083.173	106.444.735	579.527.907
Profit aferent anului	-	-	-	-	9.641.310	9.641.310	931.326	10.572.626
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(371.506)	-	(371.506)	-	(371.506)
Dividende distribuite	-	-	-	-	(6.436.573)	(6.436.573)	-	(6.436.573)
Creșteri în filiale	-	-	-	-	(2.998.479)	(2.998.479)	(19.320.910)	(22.319.389)
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	35.072.442	46.417.946	6.666.572	148.864.257	235.896.709	472.917.926	88.055.150	560.973.076

În 2015, acționarii au decis să distribuire dividende în valoare de 6.436.573 lei.

Tot în 2015, Grupul și-a majorat participația în Navrom de la 87,4% la 91,79% în urma de-listării Navrom de pe piața alternativă Rasdaq prin achiziția de acțiuni proprii de la acționarii care și-au exprimat intenția de a vinde conform cerințelor legale. Suma achitată a fost 13.734.732 lei.

Tot în 2015, Grupul și-a majorat participația în Trans Europa Port de la 51% la 91,2572% pentru suma de 8.336.820 lei.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la 31 Iulie 2017.


Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație


Ștefănuț Petru
 Director Financiar

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profit înaintea impozitării	23.181.649	14.080.000
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și deprecieri	58.334.399	55.168.070
Cheltuiala netă cu dobânzile (Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	1.602.498	2.223.510
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(3.651.686)	1.810.887
Creștere / (Descrștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	6.116.513	19.162.079
Creștere / (Descrștere) netă cu activele deținute în vederea vânzării	795.912	(76.213)
Creștere netă în investiții	833.694	81.778
Venituri din active fixe primite cu titlu gratuit	(6.684.730)	1.785.883
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	-	-
Venituri / (cheltuieli) din / cu Impozitul amânat	-	-
Tranziția la IFRS în legătură cu elementele nemonetare	-	-
Diferențe de curs valutar	-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	80.528.244	94.235.994
Modificări în activele și obligațiile din exploatare		
Creștere în creanțe comerciale și de altă natură	16.025.314	20.717.801
Descrștere / (Creștere) în stocuri	(4.592.344)	2.130.205
Creștere / (Descrștere) în datorii comerciale și de altă natură	4.893.510	(10.356.052)
Numerar din activitatea de exploatare	96.854.723	106.727.948
Dobânzi plătite	(1.602.498)	(2.492.183)
Impozit pe profit plătit	(8.149.617)	(6.222.476)
Numerar net din activități de exploatare	87.102.608	98.013.289
Activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(40.648.552)	(65.047.225)
Plăți aferente investițiilor	(21.107.800)	(15.673.702)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	7.793.871	372.865
Împrumuturi primite de la / (acordate) entitățile(lor) asociate	-	(8.130.695)
Încasări din vânzarea investițiilor	5.566.823	-
Încasări din vânzarea investițiilor deținute în vederea vânzării	2.385.000	-
Dobânzi încasate	-	268.673
Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții	(46.010.659)	(88.210.084)

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016 RON</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015 RON</u>
Activități de finanțare		
Încasări din majorări de capital	-	2.060.281
Contribuția intereselor care nu controlează	-	(3.955.338)
Dividende achitate	(6.946.774)	(22.277.063)
Împrumuturi (achitate) / încasate	(10.885.312)	3.867.501
Creștere / (Descreștere) în ratele de leasing	(1.184.423)	-
Încasări din rambursarea împrumuturilor entităților asociate	-	-
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	<u>(19.016.509)</u>	<u>(20.304.619)</u>
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	<u>22.075.440</u>	<u>(10.501.414)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	<u>31.796.025</u>	<u>42.297.440</u>
Numerar și echivalente de numerar din preluări de filiale	<u>1.875.217</u>	<u>-</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	<u>55.746.682</u>	<u>31.796.025</u>

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emițere la 31 iulie 2017.



Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație



Ștefănuț Petru
 Director Financiar

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A. (denumită în continuare „Societatea”) este o societate înființată în România, în 1997, cu sediul social în str. Vaselor nr. 34, București. Principalul obiect de activitate al Societății îl constituie transportul. S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A. operează ca furnizor în transportul național și internațional de bunuri, pe căi fluviale interne, oferind servicii de transport integrate/modulare.

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și Individual „entitățile Grupului”).

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 au fost inițial aprobate la 16 mai 2017. Aceasta versiune include note suplimentare legate de raportarea pe segmente de afaceri conform IFRS 8 (vezi nota 11), informații necesare pentru procesul planificat de listare la BVB.

La 31 decembrie 2016, Societatea deținea direct sau prin alte filiale investiții în următoarele entități:

CNFR NAVROM S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care S.C. TTS S.A. deține 91,79% (2015: 91,79%) din capitalul social, restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34, jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

S.C. CANOPUS STAR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2001, în care S.C. TTS S.A. deține 51% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port Dîgul de Nord Km1+ 100 Street, Clădirea Administrativă et.1, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea încărcăturilor fluviale (cod CAEN 5224).

S.C. TRANS EUROPA PORT S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care S.C. TTS S.A. deține 99,92% (2015: 91,2572%) din capitalul social total. Sediul societății este situat pe str. Regiment 11 Siret, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea încărcăturilor fluviale (cod CAEN 5224) care a fuzionat cu S.C. Europort Logistics (altă filială) în 2014.

S.C. TTS OPERATOR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1994, în care S.C. TTS S.A. deține 90% din capitalul social total. Sediul societății este situat în Incinta Port, str. Dîgul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă et.1, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea încărcăturilor fluviale (cod CAEN 5224).

S.C. AGRIMOL TRADE S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010, în care S.C. TTS S.A. deține 99,9%. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34, București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermedierea în vânzarea materiilor prime agricole, a animalelor vii, a materiilor prime textile și a produselor semi-fabricate (cod CAEN 4611).

S.C. SIM TUR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2006, în care S.C. TTS S.A. deține 91,79%. Sediul societății este situat în orașul Berca, nr. 320, jud. Buzău. Principalul obiect de activitate îl constituie hoteluri și cazări similare (cod CAEN 5510).

S.C. CERNAVODA SHIPYARD S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care S.C. TTS S.A. deține indirect 91,78% după cum urmează: 91,04% prin Navrom S.A., respectiv 0,74% prin TTS Operator S.R.L. (la 31 decembrie 2015, deținea 99% direct, și 1% prin TTS Operator S.R.L.). Investiția a fost vândută Navrom la 12 decembrie 2016. Sediul societății este situat în str. Canalului nr 1, Cernavodă. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

S.C. Bunker Trade Logistics S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care S.C. TTS S.A. deține indirect 91,70% după cum urmează: 87,20% prin Navrom S.A., respectiv 4,50% prin TTS Operator S.R.L. (la 31 decembrie 2015 deținea 51% direct, 44% prin CNFR Navrom, și 5% prin TTS Operator S.R.L. Vânzarea a 51% a fost efectuată la 15 septembrie 2016, către Navrom. Sediul societății este situat în Constanța, Incinta Port. Principalul obiect de activitate îl constituie activități auxiliare de transport pe apă (cod CAEN 5222).

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

S.C. CARGOROM TRANS BVBA este o societate cu răspundere limitată înființată în 1997, în care S.C. TTS S.A. deține 51%. Sediul societății este situat în Antwerpen, Str. Ferdinand verbiest no. 59/6., Belgia. Principalul obiect de activitate îl constituie serviciile similare transportului de bunuri.

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

S.C. NAVROM BAC S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care S.C. TTS S.A. deține 97,37% din capitalul social indirect, prin CNFR Navrom SA. Sediul societății este situat în str. Faleza Dunării nr. 1, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de călători pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030).

S.C. NAVROM - CENTRU DE AFACERI S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1999, în care S.C. TTS S.A. deține 87,69% din capitalul social indirect, prin CNFR Navrom. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 23, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie închirierea și exploatarea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate (cod CAEN 6820).

S.C. NAVROM SHIPYARD S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care S.C. TTS S.A. deține 91,55% din capitalul social indirect, prin CNFR Navrom. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

S.C. HOTEL MERCUR este o entitate înființată în 2011, în care S.C. TTS S.A. deține 91,79% indirect, prin CNFR Navrom. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 23, jud. Galați.

S.C. ROM PESC IMPEX S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2003, în care S.C. TTS S.A. deține 87,69% indirect, prin Navrom-Centru de Afaceri S.R.L. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 23, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie acvacultură în apă dulce (cod CAEN 0322).

S.C. SUPERQUATTRO Grup S.R.L. este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Galați, str. Portului 20. CNFR Navrom deține 75,5% din Superquattro.

S.C. CARGO TRANS VAGON S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2004, în care S.C. TTS S.A. deține 40,74% direct (2015: 26%), iar indirect, prin TTS Operator 2,93% (2015: 4%) din capitalul social. Modificarea participației se datorează contractului de vânzare încheiat la 24 octombrie 2016. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34, București. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă (cod CAEN 4920).

S.C. TRANSTERMINAL-S S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2006, în care S.C. TTS S.A. deține 25,5%. Sediul societății este situat pe str. Grădina Botanică nr. 14/3, Chișinău. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă.

S.C. NAVROM PORT SERVICE S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1999, în care S.C. TTS S.A. deține 45,87% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 39, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

PLIMSOLL KFT este o societate cu răspundere limitată înființată în aprilie 1992, în care TTS S.A. deține 51% direct. TTS S.A. a achiziționat la 20 iunie 2016 51% din acțiuni. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar și maritim.

FLUVIUS KFT este o societate cu răspundere limitată în care TTS SA deține indirect 51%, prin PLIMSOLL KFT. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar și maritim.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

S.C. MANAGEMENT NFR S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2003, în care S.C. TTS S.A. deține 20%. Sediul social al societății este situat în str. Vaselor nr. 34, București. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de consultanță în afaceri și management (cod CAEN 7022).

S.C. PR SHIPPING S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2008, în care S.C. TTS S.A. deține 10% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port Constanța, Digul de Nord, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie activități auxiliare de transport de marfă.

S.C. CARGO TRANS VAGON BULGARIA JSA este o entitate înființată în 2006, în care S.C. TTS S.A. deține 10% din capitalul social total. Sediul societății este situat în Bulgaria, iar principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă.

S.C. GIF LEASING IFN este o societate cu răspundere limitată înființată în 2004, în care S.C. TTS S.A. deține 7,7% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Negustori nr. 24, București. Principalul obiect de activitate îl constituie leasing financiar (cod CAEN 6491).

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principiul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015		Tip
			%	lei	%	lei	
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	91,79%	39.073.677	91,79%	39.073.677	Filială
Canopus Star S.R.L.	Manipularea încărcăturilor	Constanța, România	51,00%	45.079.480	51,00%	45.079.480	Filială
Trans Europa Port S.A.	Manipularea încărcăturilor	Galați, România	99,92%	17.343.869	91,26%	13.544.129	Filială
TTS Operator S.R.L.	Manipularea încărcăturilor	Constanța, România	90,00%	1.706.207	90,00%	1.706.207	Filială
Cargorom Trans BVBA	Servicii complementare de transport de marfă	Antwerpen, Belgia	51,00%	911.677	51,00%	911.677	Filială
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galați, România	89,38%	1.118.660	89,38%	1.118.660	Filială
Navrom - Centru de Afaceri S.A.	Închirierea și sub-închirierea bunurilor proprii sau închiriate	Galați, România	87,69%	1.945.709	87,69%	1.945.709	Filială
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	91,55%	4.750.000	91,55%	2.500.000	Filială
Hotel Mercur	Hoteluri și activități similare	Galați, România	91,79%	17.855.000	91,79%	17.855.000	Filială
Rom Pesc Impex S.R.L.	Acvacultură	Galați, România	87,69%	1.240.200	87,69%	1.240.200	Filială
Superquattro Group S.R.L.		Galați, România	69,30%	173.080	69,30%	173.080	Filială

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	31 decembrie		31 decembrie		Tip
			2016	2015	2016	2015	
			%	%	Lei	Lei	
Sim Tur S.R.L.	Hoteluri și activități similare	Buzău, România	91,79%	91,79%	3.852.790	3.852.790	Filială
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Servicii complementare de transport	Austria	75,00%	75,000%	116.477	116.477	Filială
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializare a de diverse produse	București, România	99,9%	99,9%	3.552.500	706.000	Filială
Cernavodă Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Cernavodă, România	91,78%	99,00%	5.500.000	4.500.000	Filială
Bunker Trade Logistics	Servicii complementare de transport	Constanța, România	91,70%	100,000%	200.000	200.000	Filială

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	31 decembrie		31 decembrie		Tip
			2016	2015	2016	2015	
			%	%	Lei	Lei	
Cargo Trans Vagon S.A.	Transport feroviar de marfă	București, România	43,67%	29,6%	19.997.800	7.956.000	Entitate asociată
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	25,50%	25,500%	147.339	147.339	Entitate asociată
Danu Transport GMBH	Transport fluvial de marfă	Viena, Austria	0,00%	15,00%	0.00	843.720	Entitate asociată
Danu Transport GMBH	Transport fluvial de marfă	Viena, Austria	0,00%	25,00%	0.00	1.866.595	Entitate asociată
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	45,87%	45,87%	878.700	878.700	Entitate asociată
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	20,00%	20,00%	18.000	18.000	Entitate asociată
Panta Rhei Slovakia sro	Servicii complementare de transport	Bratislava, Slovacia	0,00%	10,00%	0.00	5.195	Investiție
PR Shipping S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța, România	10,00%	10,00%	700	700	Investiție
Cargo Trans Vagon Bulgaria JSA	Transport feroviar de marfă	Bulgaria	10,00%	10,00%	54.230	54.230	Investiție
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	7,701%	7,701%	0.00	129.000	Investiție
For Serv Drum	Construcții	Argeș, România	30,00%	30,00%	559.493	559.493	Investiție

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

S.C. TTS S.A. întocmește situații financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016. Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale societăților S.C. TTS S.A. („Societatea”) și ale filialelor CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L., Trans Europa Port S.A., TTS Operator S.R.L., Navrom Bac S.R.L. Navrom - Centru de Afaceri S.A., Navrom Shipyard S.R.L., Rom Pesc Impex S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Cernavodă Shipyard S.R.L., Bunker Trade Logistic S.R.L., Sim Tur S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Hotel Mercur, Superquattro Group S.R.L., Pilmsoll Kft și Fluvius Kftknown, denumite „Grupul”.

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

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă de raportare

Următoarele amendamente la standardele existente și noile interpretări emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada curentă de raportare:

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație”** - Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** - Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** - Pomii fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** - Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- **Amendamente la IAS 27 „Situații financiare individuale”** - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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

- **Amendamente la diverse standarde "îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina Inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- **Amendamente la diverse standarde „îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

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

- **IFRS 9 „Instrumente financiare"** - adoptat de UE la 22 noiembrie în 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții"** și modificările la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente aduse standardelor existente, care nu au fost aprobate de UE la 16 mai 2017 (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare pentru entitățile reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final;
- **IFRS 16 „Leasing"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni"** - Clasificarea și măsurarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare"** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau când IFRS 9 „Instrumente financiare" este aplicat pentru prima dată);
- **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);

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar încă neadoptate de UE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după ianuarie 2018);
- **Amendamente la IAS 7 „Situația fluxurilor de numerar”** – Inițiativa de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe venit”** – recunoașterea activelor cu Impozitul amânat pentru pierderi nerealizate (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (amendamente la IFRS 12 urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu 1 ianuarie 2017 și modificări la IFRS 1 și IAS 28 care urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRIC 22 „Tranzacțiile valutare și avansuri”** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018).

Grupul anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada inițială a adoptării.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru portofoliul de active și datorii financiare, ale cărei principii nu au fost încă adoptate de UE, rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului, aplicarea contabilității de acoperire pentru portofoliul de active și datorii financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”**, nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă sunt aplicate la data bilanțului.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

3.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de UE.

3.2 Bazele întocmirii

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

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social, rezerve și investiții. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidențelor contabile statutare în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS adoptate de UE.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională a Societății. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără decimale. 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 2016 și 31 decembrie 2015 sunt:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
EUR	4,5411	4,5245
USD	4,3033	4,1477

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.

3.3 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății și ale entităților controlate de aceasta (filialele). Controlul se obține atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale entității pentru a obține beneficii din activitățile sale. A se vedea nota 1.

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.3 Bazele consolidării (continuare)

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

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

3.3.1 Modificări în interesele Grupului în filialele existente

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

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, un câștig sau o pierdere se recunoaște în contul de profit sau pierdere, fiind calculat(ă) ca diferență între (i) suma dintre valoarea justă a contraprestației încasate și valoarea justă a interesului păstrat și (ii) valoarea contabilă anterioară a activelor (inclusiv fondul comercial), și a datorțiilor filialei și a intereselor care nu controlează. Atunci când activele filialei sunt evaluate la valoarea reevaluată sau la valoarea justă, iar câștigurile sau pierderile aferente acumulate au fost recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și acumulate în capitalul propriu, sunt înregistrate ca și cum Grupul ar fi dispus în mod direct de activele relevante.

Valoarea justă a oricărei investiții păstrate în fosta filială atunci când controlul a fost pierdut este considerată valoarea justă la recunoașterea inițială pentru recunoașterea ulterioară conform IAS 39 sau, dacă este cazul, costul recunoașterii inițiale a unei investiții într-o entitate asociată sau o entitate controlată în comun.

3.4 Fondul comercial

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

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

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

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.5 Investiții în entitățile asociate

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă și care nu este nici filială, nici interes într-o asocieră în participațiune. Influență semnificativă înseamnă puterea de a participa la deciziile privind politicile financiare și de exploatare ale entității în care se investește, însă nu exercitarea controlului sau a controlului comun asupra acelor politici.

Rezultatele și activele și datoriile entităților asociate sunt incluse în aceste situații financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență, cu excepția cazului în care investiția este clasificată ca fiind deținută în vederea vânzării, caz în care este înregistrată conform IFRS 5. Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-o entitate asociată este recunoscută inițial în situația consolidată a poziției financiare la cost și apoi ajustată pentru a recunoaște cota Grupului din profitul sau pierderea și alte elemente ale rezultatului global înregistrate de entitatea asociată.

La cedarea unei entități asociate care duce la pierderea influenței semnificative a Grupului asupra respectivei entități asociate, orice investiție păstrată este evaluată la valoarea justă la data respectivă, iar valoarea justă este considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale ca imobilizare financiară conform IAS 39. Diferența între valoarea contabilă anterioară a entității asociate atribuibile interesului păstrat și valoarea sa justă este inclusă în calculul câștigurilor sau pierderii la momentul cedării entității asociate.

3.6 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

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

Atunci când Grupul este angajat într-un plan de vânzare care implică pierderea controlului filialei, toate activele și datoriile acelei filiale sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării atunci când criteriile descrise mai sus sunt îndeplinite, indiferent dacă Grupul va reține interese care nu controlează în fosta filială în urma vânzării.

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

3.7 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale și a altor costuri similare.

3.7.1. Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile au fost livrate, iar drepturile de proprietate au fost transferate, moment la care următoarele condiții vor fi fost îndeplinite:

- Grupul a transferat în mod substanțial către cumpărător toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul nu reține nicio implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate, și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Recunoașterea veniturilor (continuare)

3.7.1. Vânzarea de bunuri (continuare)

- suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să intre în Grup, iar
- costurile înregistrate sau ce urmează a fi înregistrate cu privire la tranzacție pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

3.7.2 Venituri din furnizarea de servicii de transport

A. Veniturile din transport vor fi înregistrate pe măsură ce transportul este confirmat de beneficiar în baza următoarelor documente:

- documentele de transport (conosament) în cazul AMG;
- documentele care atestă descărcarea mărfii (Inventar la descărcarea mărfii / raport de descărcare).

Criterii speciale de recunoaștere:

Veniturile din *servicii în curs de execuție* vor fi recunoscute în funcție de:

- 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.

B. Veniturile din alte servicii (reparații, etc.) vor fi înregistrate pe măsură ce acestea sunt furnizate, corelate cu stadiul executării lucrărilor.

Stadiul executării lucrărilor va fi stabilit pe baza situațiilor lucrărilor atașate facturilor, proceselor-verbale sau altor documente care atestă stadiul executării și recepția serviciilor furnizate.

Criterii speciale de recunoaștere:

Costul de producție al bunurilor și serviciilor în curs de execuție va fi prezentat la sfârșitul perioadei (lunar) în contul 711 – Mișcări în solduri.

La începutul perioadei următoare, bunurile în curs de execuție vor fi retratate la costurile înregistrate cumulativ de la începutul perioadei.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Recunoașterea veniturilor (continuare)

3.7.3 Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investițiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acționarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzile aferente unei imobilizări financiare sunt recunoscut atunci când există probabilitatea ca Grupul să îi revină în viitor anumite beneficii economice și când aceste beneficii pot fi evaluate în mod credibil. Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referință la capitalul scadent și la rata dobânzii efective aplicabile, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viața a activului financiar, până la valoarea netă contabilă a activului respectiv.

3.8 Contracte de construcții

Veniturile și costurile din contractele de construcții din Șantierul Navrom sunt recunoscute în funcție de stadiul de finalizare al activității contractuale la finalul perioadei de raportare, evaluat pe baza procentului costurilor suportate pentru lucrările efectuate până la data respectivă raportat la costurile contractuale totale estimate.

3.9 Monedă străină

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională a fiecărei entități din Grup la cursul de schimb valabil la data tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data raportării sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Pierderile și câștigurile valutare din elemente monetare reprezintă diferența dintre costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat la dobânda efectivă și plățile efectuate în timpul perioadei, și costul amortizat al monedei străine convertite la cursul de schimb la finalul perioadei. Activele și datoriile nemonetare exprimate în monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcțională la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă. Diferențele de conversie sunt prezentate în contul de profit și pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzacției.

3.10 Costurile îndatorării

Costurile aferente împrumuturilor care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează până în momentul în care activul este pregătit în vederea utilizării prestabilite sau vânzării.

Veniturile din investiții obținute din investirea temporară a anumitor împrumuturi în timpul folosirii acestora pentru active cu ciclu lung de producție sunt deduse din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.11 Costuri cu beneficiile post-angajare

Grupul efectuează plăți în numele salariaților proprii către Statul român, în decursul normal al activității sale. Toți angajații Grupului sunt membri ai sistemului de pensii al Statului român. Grupul nu este angajat în niciun alt sistem de pensii sau beneficii post-angajare și, prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii. În plus, Grupul nu are obligații de a presta servicii ulterioare angajaților săi.

3.12 Impozitarea

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

3.12.1 Impozitul curent

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

3.12.2 Impozitul amânat

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

Impozitul amânat este măsurat la ratele de impozitare estimate a fi aplicate diferențelor temporare în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza legilor din România în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data raportării (2016 și 2015: 16%).

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

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.12 Impozitare (continuare)

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 2016 a fost 16% (31 decembrie 2015: 16%), în conformitate cu legislația din România.

3.13 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi folosite în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în situația consolidată a situațiilor financiare la cost, minus amortizarea acumulată și alte pierderi de valoare.

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

Imobilele în curs de construcție pentru a fi folosite în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate la cost, minus pierderile din deprecieri. Costul include onorariile profesionale și, pentru activele cu ciclu lung de producție, costurile îndatorării capitalizate conform politicii contabile a Grupului. Astfel de imobile sunt clasificate în categoriile corespunzătoare de imobilizări corporale când sunt finalizate și pregătite pentru utilizarea prevăzută. Amortizarea acestor imobilizări, recunoscută pe aceeași bază cu alte imobilizări corporale, începe atunci când imobilizările sunt pregătite pentru utilizare. Amortizarea acestor imobilizări, recunoscută pe aceeași bază cu alte imobilizări necorporale, începe atunci când imobilizările sunt pregătite pentru utilizare.

Instalațiile și echipamentele, inclusiv navele, sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile de valoare.

La 31 decembrie 2012, în scopul întocmirii situațiilor financiare consolidate, Grupul a aplicat una dintre excepțiile incluse în IFRS 1, care scutește entitățile care adoptă pentru prima dată standardele de cerințele de reluare a informațiilor privind costul în ceea ce privește imobilizările corporale – „*IFRS1- D8 poate folosi astfel de evaluări ale valorii juste, determinate de anumite evenimente, drept cost presupus la data acelei evaluări.*” În mod specific, prevederea permite unei entități care adoptă pentru prima dată IFRS-urile să folosească valoarea justă, determinată de anumite evenimente, drept cost presupus la data acelei evaluări, pentru evaluarea evenimentelor care au avut loc după data adoptării IFRS-urilor și să înregistreze în contabilitate aceste situații.

Pentru Grup, data evaluării a urmat datei de tranziție la IFRS, respectiv 31 decembrie 2012, când a fost avut în vedere un exercițiu de calculare a valorii juste pentru toate mijloacele fixe, care a devenit cost presupus.

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.13 Imobilizări corporale (continuare)

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

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	8 - 60
Instalații tehnice și echipamente	3 - 30
Mijloace de transport	4 - 6

3.14 Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale achiziționate separat

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

3.15 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial

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

La finalul fiecărei date de raportare, Grupul revizuește 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 sumei recuperabile a unui activ individual, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Grupului sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu durată de viață nedefinită și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere și ori de câte ori există un indiciu că este posibil ca activul să fie deprețiat.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.15 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial (continuare)

Suma 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 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.

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

3.16 Stocuri

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

3.17 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Grupul să trebulască să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provizion este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este valoarea curentă a fluxurilor respective de numerar.

3.18 Garanții

Provizioanele pentru costul estimat aferent obligațiilor de garantare sunt recunoscute la data vânzării produselor, conform celei mai bune estimări a directorilor privind cheltuielile necesare pentru a stinge obligația Grupului.

3.19 Instrumente financiare

1 Instrumente financiare nederivate

Instrumentele financiare nederivate includ participații în capitalul propriu și titluri de credit, creanțele comerciale și de altă natură, numerarul și echivalentele de numerar, împrumuturile și datoriile, datoriile comerciale și de altă natură.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.19 Instrumente financiare (continuare)

i Instrumente financiare nederivate (continuare)

Instrumentele financiare nederivate sunt inițial recunoscut la valoarea justă plus, pentru instrumentele care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, orice cost de tranzacție direct atribuibil, cu excepția celor de mai jos. Ulterior recunoașterii inițiale, instrumentele financiare nederivate sunt evaluate după cum este descris mai jos.

Un instrument financiar este recunoscut atunci când Grupul devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului. Activele și datoriile financiare sunt de-recunoscute dacă drepturile contractuale Grupului asupra fluxurilor de trezorerie decurse din activul sau datoria financiară expiră sau dacă Grupul transferă activul financiar unei alte părți fără a reține controlul sau semnificativ toate riscurile și beneficiile asupra activului. O cumpărare sau o vânzare standard a activelor și datoriilor financiare este recunoscută la data tranzacției, respectiv, data la care Grupul se angajează să vândă sau să cumpere activul respectiv. Datoriile financiare sunt de-recunoscute dacă obligațiile Grupului prevăzute în contract expiră sau sunt achitate sau anulate.

Numerarul și echivalentele de numerar înseamnă solduri de numerar și depozite la vedere cu scadențe de maximum trei luni.

Evaluarea ulterioară a investițiilor de capital pentru care nu există prețuri cotate pe o piață activă se efectuează la cost. Dacă valoarea recuperabilă este mai mică decât valoarea contabilă, este recunoscută o depreciere.

Alte instrumente financiare nederivate sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus pierderi din depreciere.

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare sunt clasificate drept active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere atunci când activul financiar este fie deținut pentru tranzacționare sau este desemnat astfel în momentul recunoașterii inițiale. Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt declarate la valoare justă dacă Grupul gestionează aceste investiții și la decizia de achiziție sau vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia Grupului privind managementul riscului sau de investiții. Costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce sunt suportate. Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt evaluate la valoarea justă, iar mișcările sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

ii Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă, plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, împrumuturile și creanțele sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus pierderile din depreciere.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru deprecierea la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.19 Instrumente financiare (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active sunt evaluate pentru depreciere în mod colectiv, deși sunt evaluate a fi nedepreciate individual. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanțe pot include experiența trecută a Grupului cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin 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 a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

iii Instrumente financiare derivate

Grupul devine parte într-o serie de instrumente financiare derivate pentru a-și gestiona expunerea la riscul de piață.

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă de la data încheierii contractelor și sunt reevaluate ulterior la valoarea lor justă la încheierea fiecărei perioade de raportare. Câștigul sau pierderea rezultată este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere, exceptând cazul în care instrumentul derivat este desemnat și acționează ca instrument de acoperire, situație în care momentul recunoașterii în profit sau pierdere depinde de natura relației de acoperire.

De-recunoașterea activelor și a datorilor

Grupul de-recunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Grupul de-recunoaște datorile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și ipoteze de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datorilor contingente la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimărilor. Estimările și ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

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

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u> <i>lei</i>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>
Venituri din vânzarea de marfă	24.617.319	25.376.552
Venituri din vânzarea de materii prime	1.109.682	21.387
Venituri din vânzarea de produse finite	-	-
Venituri din prestarea de servicii	372.680.788	389.076.952
Venituri din alte activități	<u>7.277.686</u>	<u>7.977.229</u>
Total	<u>405.685.476</u>	<u>422.452.120</u>

5. ALTE CHELTUIELI

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u> <i>lei</i>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>
Cheltuieli cu energia electrică	3.753.187	3.820.302
Cheltuieli cu reparațiile	6.849.000	7.111.303
Cheltuieli cu chirile	7.343.808	5.617.356
Cheltuieli cu primele de asigurare	5.557.163	5.252.235
Cheltuieli cu formarea	200.508	3.648
Cheltuieli de transport	944.402	1.287.981
Cheltuieli cu taxe și comisioane	1.053.292	926.928
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.296.063	1.238.741
Cheltuieli de deplasare	551.759	579.343
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	1.316.334	1.223.916
Cheltuieli cu taxele și impozitele	2.595.694	2.375.994
Cheltuieli cu ambalajele	14.569	5.650
Total	<u>31.475.779</u>	<u>29.443.397</u>

6. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u> <i>lei</i>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>
Venituri din investiții financiare	7.951.886	-
Cheltuieli cu investițiile financiare	(4.493.395)	(1.670.161)
Venituri din active financiare	45.797	146.446
Alte venituri financiare	1.862.948	856.676
Alte cheltuieli financiare	<u>(539.500)</u>	<u>(154.329)</u>
Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare	<u>4.827.736</u>	<u>(821.368)</u>

În 2016, veniturile și cheltuielile cu investițiile financiare includ în principal rezultatul din vânzarea Navrom Delta și Danu Transport.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Alte venituri	11.289.197	11.509.228
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	1.077.619	714.188
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele curente	(6.129.357)	(17.382.107)
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele imobilizate	(32.388)	-
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele	(795.912)	-
Venituri / (cheltuieli) nete cu serviciile în curs	2.821.722	(3.341.191)
Venituri din active imobilizate în curs	748.032	2.840.008
Amortizarea creanțelor incerte	(1.137.022)	(902.716)
Alte cheltuieli administrative	(5.195.393)	(4.291.784)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	(4.539.035)	(8.459.814)
Total	(1.892.537)	(19.314.190)

În 2015, rândul Alte venituri include vânzarea unui motor Siemens la prețul de 6.623.270 lei și alte vagoane vândute, însă și o corecție aferentă taxelor locale cu privire la Canopus în sumă de 1.665.354 lei.

În 2016, rândul Alte venituri include în principal venituri din vânzarea de mijloace fixe (7.793.871 lei) înregistrate în principal de CNFR Navrom (vânzare de nave în valoare de 5.194.201 lei) și Navrom BAC (1.691.333 lei).

8. CHELTUIELI CU SUB-CONTRACTANȚII

Cheltuielile cu sub-contractanții includ cheltuielile cu terții pentru furnizarea de servicii de transport.

9. COSTURI DE FINANȚARE NETE

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Venituri financiare	390.790	278.754
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(592.227)	(604.760)
Dobânzi la împrumuturi	(1.855.752)	(2.492.183)
Total	(2.057.189)	(2.818.188)

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

Dobânzile la împrumuturi se referă în principal la împrumuturile primite de TTS S.A. și CNFR Navrom S.A. de la IFC, de Trans Europa Port de la ING Bank și de Canopus de la Unicredit Bank, de Fluvius de la Unicredit, dar și la facilitatea de tip „descoperit de cont” primită de Navrom de la Unicredit Bank.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)	5.149.737	6.491.893
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(238.322)	(2.984.529)
Total	4.911.415	3.507.364

Rata de impozitare pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2016 și 2015 este 16% în România.

10.1 Detalii privind impozitul amânat

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie	496.193	3.480.722
Cheltuieli / (venituri) aferente perioadei		
- generate de rezervele din reevaluare	(1.087.671)	(1.208.103)
- împrumuturi și alte datorii	(79.148)	(1.776.426)
Impact total – contul de profit și pierdere	(1.166.818)	(2.984.529)
Impact total – achiziție Plimsol și Fluvius	651.273	-
Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie	(19.352)	496.193

10.2 Detalii privind impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Profit înaintea impozitării	23.181.649	14.080.000
Impozit calculat la o rată de 16%	3.709.064	2.252.800
Efectul cheltuielilor neimpozabile	2.114.254	4.074.957
Efectul veniturilor neimpozabile	(3.839.340)	(1.043.967)
Efectul altor elemente similare veniturilor	3.165.759	1.208.103
Impozit curent aferent anului în curs, înaintea pierderilor fiscale	-	-
Credit fiscal	-	-
Impozit curent aferent anului în curs	5.149.737	6.491.893

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA

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

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

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

2016	Total	Forwarding	Transport fluvial	Operațiuni în port	Alte
Venituri (clienți externi)	629.765.220	282.921.872	229.825.437	63.562.932	53.454.979
Venituri inter-segmente, din care:	(224.079.743)	(209.565.069)	(7.919.114)	(5.948.992)	(646.568)
din segmentul Forwarding	(5.827.066)	-	(1.416.985)	(4.392.000)	(18.081)
din segmentul Transport fluvial	(174.242.421)	(172.428.898)	-	(1.466.120)	(347.403)
din segmentul Operațiuni în port	(37.691.754)	(37.050.270)	(360.400)	-	(281.084)
din segmentul Alte	(6.318.502)	(85.901)	(6.141.729)	(90.872)	-
Venituri	405.685.477	73.356.803	221.906.323	57.613.940	52.808.410
Bunuri vândute	(19.530.587)	-	(141.482)	-	(19.389.105)
Materii prime și consumabile	(66.025.754)	(190.364)	(50.226.994)	(5.665.019)	(9.943.377)
Amortizare	(58.334.399)	(2.962.461)	(39.946.382)	(11.620.876)	(3.804.680)
Cheltuielile cu sub-contractanții	(135.022.649)	(41.412.291)	(76.411.024)	(9.659.477)	(7.539.856)
Salarii	(73.007.238)	(8.035.544)	(36.298.657)	(13.427.767)	(15.245.270)
Energie electrică, termică și apă	(3.753.188)	(139.235)	(591.077)	(1.625.775)	(1.397.101)
Cheltuieli de întreținere și reparații	(6.848.996)	(144.735)	(4.358.857)	(2.132.574)	(212.830)
Alte cheltuieli administrative	(20.859.027)	(4.570.596)	(9.337.866)	(3.635.378)	(3.315.186)
Alte câștiguri	28.536.179	4.418.586	14.797.109	1.869.799	7.450.685
Alte pierderi	(30.428.717)	(9.172.589)	(12.471.494)	(2.099.064)	(6.685.570)
	20.411.102	11.147.574	6.919.600	9.617.808	(7.273.880)

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2016	Total
Cheltuieli cu investițiile	4.827.736
Cheltuiala / venit de finanțare net	(2.057.189)
Profit înainte de impozitare	23.181.649
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(4.911.415)
Profitul aferent anului din operațiuni continue	18.270.234
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-
Impozit amânat aferent rezultatului global	-
Total rezultat global aferent anului	18.270.234

Profitul anului atribuibil:

Atribuibil:	
Actionarilor Societății	15.117.074
Intereselor care nu controlează	3.153.160

Total rezultat global

Atribuibil:	
Actionarilor Societății	15.117.074
Intereselor care nu controlează	3.153.160

Politicile contabile aferente segmentelor raportabile sunt aceleași ca politicile contabile ale Grupului descrise la nota 3.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2015	Total	Forwarding	Transport fluvial	Operațiuni în port	Alte
Venituri (clienți externi)	678.067.405	322.000.376	254.082.218	54.643.674	47.341.137
Venituri inter-segmente, din care:	(255.615.285)	(227.156.668)	(9.134.575)	(5.762.722)	(13.561.320)
din segmentul Forwarding	(7.438.820)	-	(2.940.421)	(4.498.399)	-
din segmentul Transport fluvial	(197.933.967)	(196.461.430)	-	(1.264.323)	(13.364.678)
din segmentul Operațiuni în port	(31.327.018)	(30.467.715)	(692.491)	-	(196.643)
din segmentul Alte	(18.915.479)	(227.522)	(5.501.663)	-	-
Venituri	422.452.120	94.843.708	244.947.643	48.880.952	33.779.817
Bunuri vândute	(21.617.266)	(3.698.903)	(4.766.041)	171.896	(13.324.218)
Materii prime și consumabile	(80.112.054)	(177.354)	(69.879.412)	(4.503.280)	(5.552.008)
Amortizare	(55.168.070)	(3.474.983)	(38.666.777)	(10.737.018)	(2.289.292)
Cheltuielile cu sub-contractanții	(137.538.744)	(45.056.680)	(78.903.128)	(9.043.159)	(4.535.778)
Salarii	(61.544.490)	(7.725.711)	(33.102.949)	(13.249.186)	(7.436.814)
Energie electrică, termică și apă	(3.820.301)	(233.399)	(661.242)	(1.673.668)	(1.251.993)
Cheltuieli de întreținere și reparații	(7.111.303)	214.010	(4.604.282)	(2.413.080)	(307.951)
Alte cheltuieli administrative	(18.506.144)	(2.813.707)	(9.734.257)	(3.951.942)	(2.006.237)
Alte câștiguri	27.323.072	14.609.503	7.757.608	3.338.972	1.616.988
Alte pierderi	(46.637.262)	(20.464.756)	(17.213.931)	(1.956.835)	(7.001.740)
	17.719.557	26.021.727	(4.826.767)	4.833.823	(8.309.226)

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2015	Total
Cheltuieli cu Investițiile	(821.368)
Cheltuieli / venituri de finanțare nete	(2.818.188)
Profit înaintea impozitării	14.080.001
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.507.364)
Profitul aferent anului din operațiuni continue	10.572.636
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-
Impozit amânat aferent rezultatului global	-
Total rezultat global aferent anului	10.572.636
Profitul anului atribuibil:	
Atribuibil:	
Asociaților Societății	9.641.311
Intereselor care nu controlează	931.326
Total rezultat global	
Atribuibil:	
Asociaților Societății	9.641.311
Intereselor care nu controlează	931.326

Politicile contabile aferente segmentelor raportabile sunt aceleași ca politicile contabile ale Grupului descrise la nota 3.

2016	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operațiuni în port	Altele
Total	405.685.477	73.356.803	221.906.323	57.613.940	52.808.411
Produse					
agricole	148.795.773	39.440.730	64.169.210	45.185.833	-
Produse chimice	37.269.866	5.096.079	25.150.675	7.023.112	-
Minereuri	130.992.770	18.685.097	110.678.710	1.628.963	-
Alte produse	14.498.046	-	14.498.046	-	-
Alte servicii	74.129.022	10.134.897	7.409.682	3.776.032	52.808.411
2015	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operațiuni în port	Altele
Total	422.452.120	94.843.708	231.791.179	48.851.122	46.966.111
Produse					
agricole	141.807.328	46.550.960	59.019.388	36.236.980	-
Produse chimice	34.555.164	4.001.617	24.129.355	6.424.192	-
Minereuri	166.121.624	30.502.563	133.927.568	1.691.493	-
Alte produse	13.273.386	-	13.273.386	-	-
Alte servicii	66.694.618	13.788.568	1.441.482	4.498.457	46.966.111

Alte servicii pentru segmentul Altele includ în principal venituri din comerț, venituri ale șantierelor, hidro-construcții, servicii de închiriere și sub-inchiriere, servicii de încărcare în buncăre și acvacultură.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

Active pe segmente 2016	31 decembrie 2016
Forwarding	114.975.102
Transport fluvial	312.530.121
Operațiuni în port	169.439.366
Altele	93.729.667
Total active pe segmente	690.674.256
Active nealocate	
Investiții în entitatea în care se investește	27.155.577
Total active	717.829.833
Datorii pe segmente	31 decembrie 2016
Forwarding	11.535.511
Transport fluvial	36.392.720
Operațiuni în port	8.875.786
Altele	8.244.864
Total datorii pe segmente	65.048.880
Datorii nealocate	
Împrumuturi pe termen lung	30.039.845
Datorii cu impozitul amânat	(19.352)
Alte datorii pe termen lung	10.455.371
Leasing	3.956.323
Împrumuturi pe termen scurt	29.402.522
Total datorii	138.883.589
Active pe segmente 2015	31 decembrie 2015
Forwarding	111.873.354
Transport fluvial	312.547.101
Operațiuni în port	161.529.011
Altele	89.287.117
Total active pe segmente	675.236.584
Active nealocate	
Investiții în entitatea în care se investește	16.410.370
Active deținute în vederea vânzării	3.218.694
Total active	694.865.647

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Datorii pe segmente	31 decembrie 2015
Forwarding	17.944.081
Transport fluvial	28.285.173
Operațiuni în port	3.645.292
Altele	9.725.342
Total datorii pe segmente	59.599.887

Datorii nealocate

Împrumuturi pe termen lung	6.110.167
Datorii cu impozitul amânat	496.193
Alte datorii pe termen lung	2.753.235
Leasing	2.669.125
Împrumuturi pe termen scurt	62.263.963

Total datorii

133.892.570

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

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

Alte informații privind segmentarea

Amortizarea	2016
Forwarding	2.962.461
Transport fluvial	39.946.382
Operațiuni în port	11.620.876
Altele	3.804.680
	58.334.399

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

	2016
Forwarding	2.420.769
Transport fluvial	48.649.864
Operațiuni în port	14.001.255
Altele	2.413.301
	67.485.189

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Amortizarea	<u>2015</u>
Forwarding	3.474.983
Transport fluvial	38.666.777
Operațiuni în port	10.737.018
Altele	<u>2.289.292</u>
	<u>55.168.070</u>
Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs	<u>2015</u>
Forwarding	
Transport fluvial	34.223.658
Operațiuni în port	18.082.751
Altele	<u>15.176.356</u>
	<u>67.482.765</u>

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri <i>lei</i>	Construcții <i>lei</i>	Instalații și echipamente <i>lei</i>	Instalații și mobilier <i>lei</i>	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe <i>lei</i>	Active în tranzit <i>lei</i>	Total
COST							
Sold la 1 Ianuarie 2016	15.431.149	178.678.370	471.033.223	4.878.852	24.726.299	-	694.747.893
Creșteri	289.538	2.101.952	56.825.020	770.392	48.965.479	4.002.320	112.954.701
Cedări	46.980	449.300	11.061.345	461.429	47.613.301	-	59.632.355
Sold la 31 decembrie 2016	15.673.707	180.331.022	516.796.898	5.187.815	26.078.477	4.002.320	748.070.239
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 Ianuarie 2016	47.895	18.838.652	141.925.141	1.331.392	-	-	162.143.080
Cheltuieli cu amortizările	14.634	5.896.963	51.217.956	625.855	-	-	57.755.409
Cedări	-	995.872	6.750.591	130.407	-	-	7.876.870
Sold la 31 decembrie 2016	62.529	23.739.744	186.392.507	1.826.840	-	-	212.021.619
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2015	15.383.254	159.839.718	329.108.082	3.547.460	24.418.576	-	532.604.812
La 31 decembrie 2016	15.611.178	156.591.278	330.404.392	3.360.975	26.078.477	4.002.320	536.048.620

În urma achiziției Plimsol și Fluvius în 2016, mijloacele fixe la o valoare justă de 88.777.260 lei aparținând acestor două societăți sunt incluse în tabelul de mai sus. Acestea constau în principal în nave care aparțin Fluvius pentru transportul fluvial.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

COST	Terenuri lei	Construcții lei	Instalații și echipamente lei	Instalații și mobiliiler lei	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe lei	Total lei
Sold la 1 ianuarie 2015	15.431.149	146.361.710	400.022.977	2.956.678	77.435.824	642.208.338
Creșteri	-	32.395.440	85.117.750	1.941.858	55.739.768	175.194.816
Cedări	-	(78.780)	(14.107.504)	(19.684)	(108.449.293)	(122.655.261)
Sold la 31 decembrie 2015	15.431.149	178.678.370	471.033.223	4.878.852	24.726.299	694.747.893
AMORTIZĂRI ACUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2015	31.929	13.455.514	98.891.996	924.894	-	113.304.333
Cheltuieli cu amortizările	15.965	5.397.587	48.683.241	418.154	-	54.514.946
Cedări	-	(14.448)	(5.650.096)	(11.655)	-	(5.676.199)
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	47.895	18.838.652	141.925.141	1.331.392	-	162.143.080
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 31 decembrie 2014	15.399.219	132.906.196	301.130.981	2.031.784	77.435.824	528.904.005
La 31 decembrie 2015	15.383.254	159.839.718	329.108.082	3.547.460	24.418.576	532.604.812

1. Imobilizări corporale constituite drept gaj

La 31 decembrie 2015, valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale constituite drept gaj în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile contractate de Grup se ridică la 88.777.260 lei.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

13. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Sold la începutul anului	713.142	713.142
Combinări în timpul anului	2.230.379	-
Sold la sfârșitul anului	2.943.521	713.142

La 31 decembrie 2015, fondul comercial a fost recunoscut pentru 2 dintre filialele consolidate: Canopus Star S.R.L. în valoare de 364.260 lei și Trans Europa Port în valoare de 348.882 lei. În 2016, Grupul a investit în Plimsoll KFT, prin achiziția a 51% din acțiuni. Plimsoll KFT deține 100% din Fluvius KFT.

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

COST	Alte immobilizări necorporale	Total
La 31 decembrie 2014	4.750.882	4.750.882
Intrări	737.242	737.242
Ieșiri	(110.054)	(110.054)
La 31 decembrie 2015	5.378.070	5.378.070
Intrări	2.143.789	2.143.789
Ieșiri	(106.895)	(106.895)
La 31 decembrie 2016	7.414.964	7.414.964

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATĂ	Alte immobilizări necorporale	Total
La 31 decembrie 2014	1.482.280	1.482.280
Amortizarea aferentă anului	653.123	653.123
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	(110.054)	(110.054)
Ajustări la valoare justă	-	-
La 31 decembrie 2015	2.025.350	2.025.350
Amortizarea aferentă anului	578.990	578.990
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	(120.234)	(120.234)
Ajustări la valoare justă	-	-
La 31 decembrie 2016	2.484.106	2.484.106
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015	3.352.721	3.352.721
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2016	4.930.858	4.930.858

Conducerea a analizat deprecierea valorii contabile nete a immobilizărilor corporale și necorporale și a decis că nu sunt necesare calcularea și înregistrarea de ajustări suplimentare pentru depreciere, întrucât valoarea justă minus costurile de vânzare depășesc valorile contabile la care sunt reflectate în poziția financiară la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

15. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 31/12/2016	Costul investiției la 31/12/2016		Valoarea contabilă a investiției 31/12/2016		Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea care se investește		Costul investiției la 31/12/2015		Valoarea contabilă a investiției 1/1/2015	
			%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei
Cargorom Trans BVBA	Servicii complementare de transport	51,00%	911.677	(614.671)	297.006	911.677	(612.058)	299.619				
Cargo Trans Vagon S.A.	Transport feroviar de marfă	40,74%	18.072.552	-	18.072.552	6.030.752	1.269.176	7.299.928				
Cargo Trans Vagon S.A. (investiție deținută de TTS Operator S.A.)	Transport feroviar de marfă	2,93%	1.040.000	(86.634)	953.366	1.040.000	145.072	1.185.072				
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	25,5%	147.339	3.934.149	4.081.488	147.339	3.581.695	3.729.034				
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	20%	18.000	-	18.000	18.000	-	18.000				
Danu Transport GmbH	Transport fluvial de marfă	0%	-	-	-	843.720	(793.293)	50.427				
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	7,7%	-	-	-	129.000	-	129.000				
Panta Rhei Slovakia sro	Servicii complementare de transport	0%	-	-	-	5.195	-	5.195				
PR Shipping S.R.L.	Servicii complementare de transport	10%	700	-	700	700	-	700				

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

15. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 31/12/2016	31/12/2016		31/12/2015		Valoarea contabilă a investiției 1/1/2015
			Costul investiției la	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Costul investiției la	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	
<i>Lei</i>							
Cargo Trans Vagon Bulgaria JSA	Transport feroviar de marfă	10%	54.230	-	54.230	54.230	54.230
Danu Transport GMBH Super Quattro	Transport fluvial de marfă	0%	-	-	-	1.866.595	(1.782.551)
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49,97%	878.700	2.085.935	2.964.635	878.700	2.068.929
For Serv Drum		30%	559.493	-	559.493	559.493	559.493
Alte investiții			154.108		154.108	48.000	48.000
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE						27.155.577	16.410.370

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

16. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Garanții comerciale	2.066.984	1.370.117
Total	2.066.984	1.370.117

La 31 decembrie 2015, soldul activelor imobilizate include în principal o creanță de încasat de la Administrația Porturilor Maritime în următorii ani, în valoare de 1,4 mil. lei.

17. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Materiale	14.201.571	13.830.364
Unelte de mică dimensiune	1.385.853	1.233.546
Bunuri	3.592.773	2.027.565
Bunuri aflate în custodie la terți	300.700	370.799
Lucrări în curs de execuție	256.214	257.333
Serviciul în curs de execuție	5.277.389	2.496.380
Ambalaje	15.552	15.948
Deprecierea materialelor	(1.271.710)	(1.750.534)
Deprecierea uneltelor de mică dimensiune	-	(71.659)
Deprecierea ambalajelor	(7.117)	(6.846)
Total	23.751.224	18.402.897

Rândul Materiale conține în principal combustibilii folosit de nave și macarale în operațiunile de transport.

Rândul Lucrări în curs de execuție se referă în principal la construcția în curs de execuție a navelor de pe Șantierul Navrom.

Serviciile în curs de execuție se referă la serviciile prestate de Navrom Shipyard (1.642.403 lei) pentru CNFR Navrom, Cernavodă Shipyard (1.170.581 lei) pentru Quayside Trading.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

18. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Creanțe comerciale	71.754.720	80.350.971
Provizioane pentru creanțe incerte	(25.260.737)	(22.154.765)
Avansuri către furnizorii de servicii	-	4.960.472
Alte creanțe	967.681	1.125.900
	47.461.664	64.282.578
Mișcările în provizioanele pentru creanțe incerte:		
	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Sold la începutul anului	22.154.765	7.618.993
Creșteri / (descreșteri) nete de provizioane aferente perioadel	3.105.972	14.535.772
Sold la sfârșitul anului	25.260.737	22.154.765

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

19. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Avansuri	992.477	920.374
Debitori diverși	21.854.752	13.770.352
Provizioane pentru debitori diverși	(10.947.012)	(7.380.259)
Taxe de recuperate de la bugetul de Stat	2.817.512	5.402.674
Alte active circulante	3.006.975	10.001.150
Total	17.724.704	22.714.291

În 2015, Alte active circulante include împrumuturi acordate Danu Transport în valoare de 6.615.756 lei și Trans Terminal în valoare de 1.451.695 lei cu scadență în octombrie 2016. Împrumutul acordat Danu Transport a fost rambursat în 30 martie 2016.

Rândul Debitori diverși include o parte din sumele datorate de Comcereal descrise la nota 18 în sumă de 4.910.446 lei, din care 100% este provizionată conform evaluării conducerii. Există de asemenea creanțe înregistrate cu privire la vânzările de mijloace fixe, după cum este prezentat la Nota 7 – Alte câștiguri și pierderi.

În 2016, rândul Debitori diverși se referă în principal la creanțele din vânzarea de mijloace fixe și TVA de încasat.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

20. ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Investiții aferente activității Navrom Delta	-	3.300.472
Pierderi din depreciere	-	(81.778)
Valoarea contabilă a activelor nete aferente activității Navrom Delta	-	3.218.694

Grupul a dorit să renunțe la activitatea de transport din Navrom Delta. Cedarea este în acord cu politica pe termen lung a Grupului de a-și concentra activitățile pe transportul de bunuri pe fluviul Dunărea și alte operațiuni asimilate. În 2016, investiția în Navrom Delta a fost vândută pentru 2.385.000 lei.

21. CAPITAL EMIS

Capitalul emis conține:

	Nr. acțiuni	Capital social	Prime de capital
Sold la 31 decembrie 2013	666.657	35.072.442	46.417.946
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	666.657	35.072.442	46.417.946
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	666.657	35.072.442	46.417.946
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	666.657	35.072.442	46.417.946

Capitalul social a fost majorat prin aport în numerar. La 18 Iulie 2012, acționarul Societății au aprobat majorarea capitalului social prin emisiunea a 66.657 de acțiuni ordinare integral vărsate, cu o valoare nominală de 50 lei fiecare către International Finance Corporation pentru o contribuție de 10.854.426 EUR, echivalentul a 49.551.480 lei. Tranzacția a generat de asemenea creșterea primei de emisiune cu 46.218.631 lei.

În 2016 și 2015, nu au fost emise acțiuni suplimentare.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

21. CAPITAL EMIS (continuare)

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	296.940	44,54%
Stanciu Ion	84.848	12,73%
Peter Hungerbuehler	60.606	9,09%
Stefan Viorel	60.606	9,09%
Hartan Constantin	30.303	4,54%
Stefanut Petru	18.182	2,73%
Moldoveanu Aurel Florin	6.061	0,91%
Petrea Silviu Catalin	9.061	1,36%
Stefan Jancovschi Daniel	9.061	1,36%
Stoian Antonio Gabriel	9.061	1,36%
Simion Camella	6.061	0,91%
Alexandrescu Florin	3.070	0,46%
Cismec Aurelia Mihaela	3.070	0,46%
Miron Mihaela	3.070	0,46%
International Finance Corporation	66.657	10%
Total	666.657	100%

22. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Rezerve legale	6.666.570	6.666.570
Rezerve din reevaluare	-	-
Prime de emisiune	46.417.946	46.417.946
Alte rezerve	148.864.259	148.864.259
Total	201.948.775	201.948.775

Principalele rânduri de rezerve se referă la rezervele obținute din adoptarea pentru prima dată a IFRS-urilor, incluse la rândul „Alte rezerve”.

Prima de emisiune a fost generată de tranzacția cu International Finance Corporation (IFC) din 2012, când IFC a achiziționat 10% reprezentând 66.657 de acțiuni din totalul acțiunilor Societății. Rândul de Rezerve legale conține rezervele constituite în conformitate cu reglementările din România.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Sold la 1 ianuarie	88.055.150	106.444.735
Cota de profit aferentă anului	3.153.159	931.326
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	4.772.237	(19.320.910)
Sold la 31 decembrie	95.980.547	88.055.150

24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>lei</i>
<u>Împrumuturi garantate</u>		
Împrumuturi pe termen scurt	14.927.314	20.233.037
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	14.475.208	42.030.926
<u>Împrumuturi pe termen lung</u>		
Împrumuturi pe termen lung	30.039.845	6.110.167
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	59.442.367	68.374.130

Datorii către instituțiile de credit

În 10 aprilie 2008, Societatea a primit o facilități de credit în valoare de 10.000.000 EUR de la International Finance Corporation pentru extinderea operațiunilor TTS S.A., inclusiv în Portul Constanța și Galați. Creditul trebuie rambursat în 16 rate egale bianuale consecutive (15 ianuarie 2010 – 15 iulie 2017).

Contractul prevede următorii indicatori:

1. Pe bază consolidată
 - a. rata lichidității curente peste 1,1
 - b. raportul dintre datoriile financiare și valoarea netă a capitalurilor proprii sub 1,0
 - c. rata de acoperire a serviciului datoriei maxime peste 1,3

Societatea nu poate încheia niciun contract sau pentru închirierea de imobile sau echipamente (decât în leasing financiar) cu plăți de leasing mai mari de 500.000 USD în orice exercițiu financiar.

Societatea nu poate distribui profituri, nu poate încheia niciun contract de management prin care activitatea sa să fie gestionată de o altă persoană.

Societatea nu poate acorda credite / avansuri / constitui depozite mai mari de 2 mil. EUR. Societatea nu poate folosi încasările din nicio plată dintr-o țară care nu este membră a Băncii Mondiale.

Soldul datoriilor la 31 decembrie 2015 este 2.500.000 EUR (11.311.250 lei), iar la 31 decembrie 2016 este 1.250.000 EUR (5.676.375 lei).

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2016, Societatea a respectat acești indicatori.

De asemenea, Societatea a contractat următoarele împrumuturi de la Unicredit Tiriac Bank:

- linie de credit pentru nevoi generale în valoare totală de 2.000.000 EUR, trasă integral la 31 decembrie 2016. Creditul este scadent la 30 decembrie 2020. Împrumutul este garantat printr-un imobil situat în București, str. Vaselor nr. 34 și un gaj asupra creanțelor și conturilor curente.
- descoperit de cont și scrisori de garanție în valoare totală de 3.000.000 EUR, scadente la 30 decembrie 2020. Acest împrumut nu a fost utilizat la 31 decembrie 2016.
- linie de numerar în valoare totală de 1.000.000 EUR, scadentă la 30 decembrie 2020

La 31 august 2005, CNFR Navrom S.A. a semnat un acord cu IFC pentru achiziția de motoare pentru modernizarea împingătoarelor Navrom Galați și Drobeta pe care le deține în proprietate. Costul estimat al proiectului este 14.000.000 EUR, care va fi finanțat în proporție de 100% de IFC, și care este garantat de S.C. TTS S.A. Dobânda la împrumut se va acumula zilnic, proporțional cu anul de 360 de zile pentru numărul efectiv de zile din perioada de aplicare a dobânzii și se va rambursa în tranșe la data plății dobânzii imediat următoare sfârșitului perioadei respective de aplicare a dobânzii.

Creditul a fost rambursat până la 15 iulie 2015. La 31 decembrie 2014, soldul creditului este în valoare de 1.571.429 EUR, echivalentul a 7.043.300 lei.

În plus, Navrom a contractat o facilitate de tip „descoperit de cont” de la Unicredit Tiriac Bank cu un sold de 2.264.253 EUR (10.282.199 lei) la 31 decembrie 2016. Facilitatea de tip „descoperit de cont” are o limită totală de 4.500.000 EUR. Creditul este garantat printr-o garanție imobiliară de rang I asupra imobilului din Galați, Str. Portului 23.

La 15 octombrie 2013, Canopus a semnat un acord cu Royal Bank of Scotland (RBS) pentru finanțarea investiției Canopus pentru extinderea capacității de depozitare a terminalului de cereale din portul Constanța. Valoarea totală a facilității de credit a fost 11.500.000 EUR, cu scadență la 31 august 2018. La 31 decembrie 2015, a fost trasă suma de 7.906.250 EUR (35.771.828 lei) (la 31 decembrie 2014 a fost 10.781.250 EUR (48.322.641 lei). În 2015, împrumutul a fost cesionat Unicredit Tiriac Bank, iar apoi Citibank Europe plc Dublin, în lunie 2016. Valoarea totală a facilității de credit este 9.187.500 EUR, având următoarea destinație:

- 7.187.500 EUR pentru refinanțarea expunerii față de Unicredit Tiriac Bank cu scadență la 31 mai 2021 – suma folosită la 31 decembrie 2016 este 6.468.750 EUR;
- 2.000.000 EUR pentru o linie de credit pentru tranzacții cu numerar (tranzacțiile IRS sau swap pe dobândă).

În conformitate cu prevederile contractului încheiat cu Citi Bank, Canopus trebuie să respecte următorii indicatori la 31 decembrie 2016:

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

La 31 decembrie 2016, Societatea respectă indicatorii de mai sus.

Soldul creditului contractat de Canopus de la Unicredit este 29.375.241 lei (31 decembrie 2016) din care 6.527.831 lei reprezintă porțiunea pe termen scurt și 22.847.409 reprezintă porțiunea pe termen lung.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

De asemenea, TransEuropa Port are un împrumut pe termen lung cu scadență în 26 Iulie 2017 de la ING Bank cu un sold de 454.561 lei. Această societate are și o limită pe care o poate folosi ca descoperit de cont în mai multe scopuri și pentru emiterea de scrisori de garanție în valoare de 2.000.000 EUR contractată de la ING, neutilizată la 31 decembrie 2016. A contractat de asemenea un descoperit de cont de la ING: suma folosită 1.106.415 lei.

Superquatro Grup S.R.L. are mai multe împrumuturi pe termen scurt contractate în 2016 de la BCR, scadente în 2017, din care a folosit 915.621 lei la 31 decembrie 2016.

Hotel Mercur are un descoperit de cont, din care a folosit 206.298 lei la 31 decembrie 2016, iar Agrimoi un sold de 2.059.614 lei pentru facilități de tip „descoperit de cont”.

Alte împrumuturi și datorii similare

La 31 decembrie 2016, Societatea înregistrează un sold de 14.411.694 lei aferent Altor împrumuturi și datorii similare, în principal reprezentate de leasing-uri. Cea mai importantă sumă, de 1.2197.500 EUR, este de la Fluvius KFT pentru vasele deținute: Melanie 2 (872.526 EUR), Melanie 1 (601.741 EUR), Ulm (310.049 EUR), Johanna (239.383 EUR), Herso (138.992 EUR) și Elsava (34.810 EUR); și CNFR Navrom cu 3.132.822 lei.

	În termen de 1 an RON	În mai mult de 1 an RON	Total RON
Alte împrumuturi și datorii similare	3.956.323	10.455.371	14.411.694

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Datorii comerciale	36.923.186	32.116.677
Datorii aferente facturilor de primit	5.208.682	1.731.888
Creditori diverși	19.960	557.691
Total	42.151.828	34.406.256

26. PROVIZIOANE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.822.175	3.026.263
Total	3.822.175	3.026.263

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se referă la litigiul cu Consiliul Concurenței, în urma căruia entitatea ar trebui să plătească o amendă calculată la cifra de afaceri înregistrată de CNFR Navrom în 2005. La data situațiilor financiare, litigiul nu era soluționat.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

27. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Datorii cu salariile angajaților	3.066.749	3.009.117
Datorii cu asigurările sociale	2.627.310	2.637.378
Impozitul pe profit datorat	(733.510)	1.338.850
Impozitul pe salarii datorat	883.528	934.132
Dobânda datorată	58.211	55.702
Alte datorii non-comerciale	2.923.790	8.867.738
Datorii de TVA	3.638.571	1.267.605
Creditori diverși	6.610.229	4.056.846
Total	19.074.878	22.167.367

Alte datorii non-comerciale includ 2.209.178 lei subvenții pentru mijloace fixe.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea capitalului

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

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 20.

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

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

Grupul își monitorizează capitalul propriu pe baza ratei de îndatorare. Rata de îndatorare este calculată ca 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 2016 și 31 decembrie 2015 este următoarea:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 lei
Împrumuturi pe termen lung	30.039.845	6.110.167
Total capitaluri proprii și rezerve	482.965.698	472.917.926
Rata îndatorării	6,22%	1,29%

b) Rîscul valutar

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

d) Administrarea riscului de credit

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

e) Administrarea riscului de lichiditate

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

f) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor și datorilor 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.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valurilor Grupului exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2016	EUR		USD		CHF		GBP		RON		31 decembrie 2016	
	lei		lei		lei		lei		lei		lei	
	1 EUR = 4,5411	1 USD = 4,3033	1 CHF = 4,2245	1 GBP = 5,2961	1 RON = 1							Total
ACTIVE												
Numerar și echivalente de numerar	6.186.154	1.113.935	1.009	114	48.445.470							55.746.682
Creanțe și alte active circulante	34.944.799	3.122.469	-	-	27.119.100							65.186.368
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	2.066.984							2.066.984
DATORII												
Datorii comerciale și alte datorii	(21.939.769)	(6.085.153)	-	-	(33.201.783)							(61.226.706)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(59.442.367)	-	-	-	-							(59.442.367)
Expunere bilanțieră netă	(40.251.183)	(1.848.750)	1.009	114	44.429.771							2.330.961
2015												
ACTIVE												
Numerar și echivalente de numerar	6.062.594	4.138.202	998	133	21.594.097							31.796.025
Creanțe și alte active circulante	40.985.846	5.283.756	-	-	40.727.266							86.996.869
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	1.370.117							1.370.117
DATORII												
Datorii comerciale și alte datorii	20.055.041	2.206.718	-	-	34.311.863							56.573.624
Împrumuturi pe termen scurt și lung	67.229.206	-	-	-	1.144.923							68.374.129
Expunere bilanțieră netă	(40.235.808)	7.215.241	998	133	28.234.695							(4.784.742)

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza sensibilității

Grupul este expus, în principal cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de Leu. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de leu. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când Leu se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a 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 2016 și 31 decembrie 2015 sunt:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
EUR	4,5411	4,5245
USD	4,3033	4,1477
	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Profit sau pierdere	(4.209.993)	(3.302.057)

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

Moneda	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
EUR	(4.025.118)	(4.023.581)
USD	(184.875)	721.524
Total	<u>(4.209.993)</u>	<u>(3.302.057)</u>

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

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

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2016	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datoriile comerciale și alte datorii curente	61.226.706	-	-	61.226.706
Creanțe și alte active circulante	65.186.368	-	-	65.186.368
Alte creanțe pe termen lung	-	2.066.984	-	2.066.984
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	29.402.522	30.039.845	-	59.442.367
Numerar și echivalente de numerar	55.746.682	-	-	55.746.682
2015	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datoriile comerciale și alte datorii curente	56.573.524	-	-	56.573.524
Creanțe și alte active circulante	86.996.868	-	-	86.996.868
Alte creanțe pe termen lung	-	1.370.117	-	1.370.117
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	62.263.962	6.110.167	-	68.374.129
Numerar și echivalente de numerar	31.796.025	-	-	31.796.025

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

29. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Numerar în bănci	22.321.156	17.554.383
Numerar în casă	335.463	253.718
Echivalente de numerar	33.090.063	13.987.924
Total	55.746.682	31.796.025

Elementul Echivalente de numerar include depozite pe termen scurt și descoperit de cont. Grupul înregistrează următoarea defalcare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Denumirea entității	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
TTS S.A.	32.726.036	13.088.356
CNFR Navrom S.A.	630	298.108
Cernavodă Shipyard	289.520	141.460
Canopus S.R.L.	-	-
TTS Operator	-	370.000
Navrom Bac	-	-
Navrom Shipyard	-	-
Hotel Mercur	1.506	-
Trans Europa Port	-	-
Bunker Trade Logistics	-	90.000
Agrimol Trade	72.372	-

30. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Obligații contingente

Impozitarea

Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare și este obiectul a numeroase interpretări și modificări constante, care pot fi și retroactive. Deși impozitul actual pentru o tranzacție poate fi scăzut, penalitățile pot fi semnificative, întrucât se poate calcula la valoarea tranzacției, plus o rată de 0,03% pe zi pentru întârzierea la plata dobânzii și penalități de 0,02% pe zi de întârziere. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

30. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Impozitarea (continuare)

În conformitate cu prevederile emise de Ministerul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu care nu au făcut obiectul calculării impozitului pe profit la data înregistrării în contabilitate, datorită naturii lor, dacă Societatea schimbă destinația rezervelor din reevaluare (pentru acoperirea pierderilor sau alocarea către acționari), se vor naște obligații suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediu

Reglementările cu privire la mediu se află în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat obligații la 31 decembrie 2016 sau 31 decembrie 2015 pentru costuri estimate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studiul de amplasament, elaborarea și implementarea planurilor de remediere cu privire la mediu.

Garanții

Banka	Valoare	Moneda	Data începerii	Data scadenței	Beneficiar
Unicredit Bank	180.000	RON	10-Nov-16	15-Mar-17	Administrația Fluvială a Dunării de Jos Galați
	5.000	EUR	23-Mar-15	31-Dec-16	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Constanța
	10.000	EUR	4-Aug-15	31-Dec-16	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Constanța
	18.112	RON	5-Feb-16	31-Dec-17	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A.
	252.850	RON	4-Apr-16	31-Dec-17	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Galați
	350	USD	21-Apr-16	30-Nov-17	Regia Autonomă - Administrația Zonel Libere Brăila

Prețurile de transfer

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

S.C. T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin hotărârea acționarilor 1/23.03.2017, s-a decis achiziția de către Societate a 39.994 de acțiuni de la International Finance Corporation reprezentând 6% din capitalul social al TTS.

Prin hotărârea acționarilor 2/23.03.2017, s-a decis contractarea unui împrumut în valoare de 7.000.000 EUR de la Unicredit Bank, pentru care Societatea a gajat cu mijloace fixe deținute de aceasta.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la 31 Iulie 2017.

Mihăilescu Alexandru Mircea
Președintele Consiliului de Administrație

Ștefanuț Petru
Director Financiar

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, rețeaua globală de firme membre și persoanele juridice afiliate acestora. DTTL și firmele sale membre sunt entități juridice separate și independente. DTTL (numit în continuare și "Deloitte Global") nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/ro/despre.

Deloitte furnizează clienților din sectorul public și privat din industrii variate servicii de audit, consultanță, servicii juridice, consultanță financiară și de managementul riscului, servicii de taxe și alte servicii adiacente. Patru din cinci companii prezente în Fortune Global 500® sunt clienți Deloitte, prin intermediul rețelei sale globale de firme membre care activează în peste 150 de țări și teritorii, oferind resurse internaționale, perspective locale și servicii de cea mai înaltă calitate pentru a rezolva probleme de business complexe. Pentru a afla mai multe despre modalitatea în care cei 244.000 de profesioniști Deloitte creează un impact vizibil în societate, vă invităm să ne urmăriți pe Facebook sau LinkedIn.

© 2017. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România

