

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

**Situatii financiare individuale la data de**  
**31.12.2016**  
intocmite in conformitate cu  
O.M.F.P. 1802/2014

Impreuna cu Raportul Auditorilor Independenti

## **CUPRINS**

Raport de audit independent la data de 31 decembrie 2016	1
Situatii financiare la data de 31 decembrie 2016	5
Informatii generale	11
Politici si metode contabile	12
Note asupra situatiilor financiare	18

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

Str. Vaselor, nr. 34, sector 2, Bucuresti

JPA Romania

25 APR 2017

Nr. ANEXA  
IESIR

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

*Către Adunarea Generala a Acționarilor TTS (Transport Trade Services) S.A.*

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### *Opinie asupra situațiilor financiare individuale*

Am auditat situațiile financiare ale TTS (Transport Trade Services) S.A. (TTS sau „societatea”), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016 și contul de rezultate aferente exercițiului încheiat la data respectiva, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalurilor proprii și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii 246.789.763 lei
- Profit net al exercitiului financiar 11.123.534 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară aferentă exercițiului încheiat la data respectiva, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu prevederile cuprinse în OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu modificările ulterioare.

#### *Baza pentru opinie*

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului intru-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și 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 unor aspecte*

Atragem atenția asupra notei nr. 4 la situațiilor financiare în care societatea evidențiază creanțe din împrumuturi acordate unor societăți din cadrul grupului. Acestea cuprind valori pentru care există o incertitudine în privința rambursării. Conducerea a înregistrat provizioane într-un anumit procent considerat ca fiind cu risc ridicat de nerambursare. Conducerea consideră restul creanțelor ca fiind recuperabile pe baza unor acorduri/propuneri de rambursare viitoare. În cazul în care aceste acorduri nu vor avea efectul scontat, acest lucru ar putea să afecteze profiturile societății. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

### *Alte informații - Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare*

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor și nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm ca:

- a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate
- c) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate.

### *Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel

control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

### *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare*

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 ISA-urile 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 cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la

evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atenția in raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentări sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea sa nu își mai desfășoare activitatea in baza principiului continuității activității.

- Evaluam prezentarea, structura si conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, si măsura in care situațiile financiare reflecta tranzacțiile si evenimentele de baza într-o maniera care realizează prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Auditor independent,  
**JPA Audit și Consultanta S.R.L.**  
Auditor înregistrat C.A.F.R. nr. 319



25 aprilie 2017

Reprezentata prin  
Florin Toma  
C.A.F.R. 1747



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Bilant la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se mentioneaza altfel*

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale	3	2.212.282	2.419.983
Imobilizari corporale	4	79.904.825	84.156.683
Imobilizari financiare	5	140.615.257	118.382.661
<b>Total active imobilizate</b>		<b>222.732.364</b>	<b>204.959.327</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	6	951.838	989.937
Creante comerciale	7	24.215.804	37.914.090
Sume de incasat de la entitati afiliate	16	23.076.528	19.754.889
Sume de incasat de la entitatile asociate	16		8.130.696
Alte creante	7	3.761.191	9.206.558
Investitii pe termen scurt	8	32.726.036	13.088.357
Disponibilitati banesti	9	4.165.807	637.360
<b>Total active circulante</b>		<b>88.897.204</b>	<b>89.721.887</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>10</b>	<b>1.138.475</b>	<b>504.857</b>
<b>Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an</b>	<b>11</b>		
Sume datorate institutiilor de credit		7.526.263	5.711.327
Datorii catre furnizori		44.201.171	29.004.979
Alte datorii		1.274.312	9.959.367
<b>Total datorii pe termen scurt</b>		<b>53.001.746</b>	<b>44.675.673</b>
<b>Active circulante nete</b>		<b>33.371.237</b>	<b>42.669.440</b>
<b>Total active minus datorii curente</b>		<b>256.103.601</b>	<b>247.628.767</b>
<b>Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de mai mare de 1 an</b>	<b>12</b>		
Sume datorate institutiilor de credit		7.265.760	5.655.625
Alte datorii		1.814.579	1.841.371
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>9.080.339</b>	<b>7.496.996</b>

25 APR 2017

For identification purpose  
Pentru identificare**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.****Bilant la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se mentioneaza altfel*

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Provizioane</b>		<b>233.499</b>	-
<b>Venituri in avans</b>	<b>13</b>	<b>3.662.696</b>	<b>2.881.631</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	15	33.332.850	33.332.850
Prime de capital		46.417.946	46.417.946
Rezerve din reevaluare		10.682.279	11.675.103
Rezerve		9.305.647	9.280.256
Pierderi legate de intrumente de capitaluri proprii		(694.850)	(694.850)
Rezultatul reportat		136.647.748	125.402.826
Rezultatul perioadei	21	11.123.534	14.855.469
Repartizarea profitului		(25.391)	(137.829)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>246.789.763</b>	<b>240.131.771</b>

**Director General,**

Stefanut Petru

**Director economic,**

Florin Alexandrescu



25 APR 2017

For identification purpose  
Pentru identificare

## T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

## Cont de profit si pierdere la 31 decembrie 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se mentioneaza altfel

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>18</b>	<b>275.797.694</b>	<b>322.410.287</b>
Venituri din productia vanduta		274.788.218	314.858.518
Venituri din vz marfurilor		1.009.476	7.564.887
Reduceri comerciale acordate		-	(13.118)
Productia imobilizata		-	426.166
Venituri din subventii de exploatare		-	426.167
Alte venituri din exploatare		3.099.479	7.298.332
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>19</b>	<b>278.901.570</b>	<b>330.560.952</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>269.583.435</b>	<b>313.059.344</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>17</b>	<b>9.318.135</b>	<b>17.501.608</b>
Venituri financiare		12.367.085	6.398.468
Cheltuieli financiare		8.235.198	4.608.711
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>		<b>4.131.887</b>	<b>1.789.757</b>
Venituri extraordinare		-	-
Cheltuieli extraordinare		-	-
Rezultat exceptional		-	-
<b>VENITURI TOTALE</b>		<b>291.268.655</b>	<b>336.959.420</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>		<b>277.818.633</b>	<b>317.668.055</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>		<b>13.450.022</b>	<b>19.291.365</b>
Impozitul pe profit	14	2.326.488	4.435.896
<b>REZULTATUL NET</b>		<b>11.123.534</b>	<b>14.855.469</b>

Director General,

Stefanut Petru



Director economic,

Florin Alexandrescu

T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

**Situatia Fluxurilor de Trezorerie la 31 decembrie 2016**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se mentioneaza altfel

Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>		
Profit (pierdere) neta inainte de impozitare si elemente extraordinare	13.450.022	19,291,365
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cresterea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	233.499	-
Amortizare, deprecieri	8.574.612	13.634.244
Valoarea neta a iesirilor de imobilizari	(144.658)	393.539
Venituri din dobanzi	(131.479)	(105.921)
Cheltuieli cu dobanzile	148.658	147.226
Alte venituri financiare	(11.861.532)	(6.224.773)
Alte cheltuieli financiare	7.957.540	4.461.485
<b>Profit din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>18.226.662</b>	<b>31.597.165</b>
Cresterea datoriilor pe termen scurt	(15.394.104)	637.295
Cresterea creantelor	(13.698.285)	5.521.633
(Cresterea) / descresterea stocurilor	(38.098)	467.679
(Cresterea) / descresterea altor datorii	(2.823.268)	(9.543)
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>50.180.417</b>	<b>24.980.101</b>
Dividende platite	(6.946.778)	(3.955.338)
Dobanzi platite	-	-
Dobanzi incasate	280.142	105.921
Impozitul pe profit platit	(1.746.241)	(1.665.177)
<b>NUMERARUL NET PROVENIT DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	<b>41.767.540</b>	<b>19.465.507</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>		
Achizitii de imobilizari necorporale	(45.271)	(494.272)
Achizitia de imobilizari corporale	(3.052.990)	(20.688.034)
Cresteri/descresteri de investitii financiare	(22.237.789)	(1.960.503)
Incasari din vanzarea de active imobilizate	1.381.676	1.004.400
Dividende incasate	1.436.625	146.446
Dobanzi incasate	-	-
<b>NUMERARUL NET FOLOSIT IN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>	<b>(22.517.749)</b>	<b>(21.991.963)</b>

25 APR 2017

For identification purpose  
Pentru identificare

T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

**Situatia Fluxurilor de Trezorerie la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se mentioneaza altfel***FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE**

Incasari reprezentand majorare capital social,	-	-
Plati pentru rascumparare actiuni proprii	-	-
Plati aferente contractelor de leasing financiar	-	-
Imprumuturi rambursate	(6.030.088)	(5.529.658)
Imprumuturi primite	9.477.413	-
Dobanzi platite	(171.636)	(147.226)
Alte creante grup	4.809.056	(8.451.148)
Alte datorii grup	(4.168.410)	4.168.410
<b>NUMERARUL NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>3.916.335</b>	<b>(9.959.622)</b>
<b>Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar</b>	<b>23.166.126</b>	<b>(12.486.078)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>13.725.717</b>	<b>26.211.795</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>36.891.843</b>	<b>13.725.717</b>

Director General,

Stefanut Petru



Director economic,

Florin Alexandrescu

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se mentioneaza altfel*

Element al capitalului propriu	Sold la		Reduceri/		Sold la	
	1 ianuarie 2015	31 decembrie 2015	Creșteri	Distribuirii	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Capital subscris (nota ?)	33.332.850	33.332.850	-	-	33.332.850	33.332.850
Prime de capital	46.218.631	46.218.631	-	-	46.218.631	46.218.631
Prime de fuziune	199.315	199.315	-	-	199.315	199.315
Rezerve din reevaluare	12.901.205	11.675.103	-	1.226.102	11.675.103	10.682.279
Rezerve legale	6.666.570	6.666.570	-	-	6.666.570	6.666.570
Alte rezerve	2.475.858	2.613.686	137.829	-	2.613.686	2.639.077
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(694.850)	(694.850)	-	-	(694.850)	(694.850)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7.312.787	8.538.890	1.226.102	-	8.538.890	9.531.714
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită						
Sold creditor	101.931.579	116.863.936	21.368.930	6.436.573	116.863.936	127.116.034
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) exercițiului financiar						
Sold creditor	21.455.292	14.855.469	337.651.455	344.251.278	14.855.469	11.123.534
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	(86.362)	(137.829)	(137.829)	(86.362)	(137.829)	(25.391)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>231.712.875</b>	<b>240.131.771</b>	<b>360.246.487</b>	<b>351.827.591</b>	<b>312.636.775</b>	<b>246.789.763</b>

Director General,

Stefan Petru



Director economic,

Florin Alexandrescu



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**INFORMATII GENERALE**

Toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu se mentioneaza altfel

**1.1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA**

Aceste situații financiare sunt prezentate de T.T.S. (Transport Trade Services) S.A. ("Societatea"). Societatea deține titluri de participare în filiale și în întreprinderi asociate, după cum este descris în Nota 5. Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Societatea va întocmi un set de situații financiare consolidate separat la o dată ulterioară.

**1.2. INFORMATII GENERALE**

- ✓ DENUMIREA : T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
- ✓ SEDIUL SOCIAL: Bucuresti, sector 2, str. Vaselor, nr 34
- ✓ NUMAR INREGISTRARE REGISTRUL COMERTULUI: J40/296/1997
- ✓ NUMAR INREGISTRARE MINISTERUL FINANTELOR: 9089452
- ✓ CAPITAL SOCIAL:  
Capitalul social in suma de 33.332.850 lei este divizat in 666.657 actiuni cu valoare cu o valoare nominala de 50 Lei fiecare, emise si platite integral
- ✓ ASOCIATI:
 

Persoane fizice	600.000 actiuni	90,0013 %	30.000.000 lei
Persoane juridice	66.657 actiuni	9,9987 %	3.332.850 lei
- ✓ ACTIVITATEA PRINCIPALA: CAEN 5229 – Alte activitati anexe transporturilor
- ✓ SEDII SECUNDARE :
 

Sucursala	loc. Covasna, str. Mihai Eminescu, nr. 225, jud. Covasna	hoteluri si alte facilitati de cazare similare
Punct de lucru	Bucuresti, sector 2, str. Vaselor, nr.27	alte activitati anexetransporturilor
Punct de lucru	loc. Bechet, Incinta Port Bechet, jud. Dolj	manipulari, depozitari
Punct de lucru	mun. Oltenita, Portul Oltenita, Dana 1 si Dana 2, jud. Calarasi	manipulari, depozitari
Punct de lucru	mun. Giurgiu, Soseaua Portului, nr. 1, jud. Giurgiu	manipulari, depozitari

## T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

### POLITICI SI METODE CONTABILE

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

---

## 2. POLITICI SI METODE CONTABILE

### Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si modificata.

### Principii contabile semnificative

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

#### *Principiul continuitatii activitatii*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

#### *Principiul permanentei metodelor*

Au fost luate în considerare aplicarea aceluși reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

#### *Principiul prudentei*

La întocmirea situațiilor financiare s-a ținut seama de:

- toate ajustările de valoare datorate depreciilor în valorizarea activelor
- toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat.

#### *Principiul contabilitatii de angajamente*

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportările în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

#### *Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv*

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

## **T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

### **POLITICI SI METODE CONTABILE**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

#### *Principiul intangibilitatii exercitiului*

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent, cu exceptia anumitor reclasificari facute intre anumite posturi bilantiere pentru a asigura comparabilitatea cu situatiile financiare la 31 decembrie 2015.

#### *Principiul necompensarii*

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

#### *Contabilizarea si prezentarea elementelor din bilant si contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau angajamentului in cauza*

Respectarea acestui principiu are drept scop inregistrarea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

#### *Principiul pragului de semnificatie*

Orice element care are o valoare semnificativa este rezentat distinct in cadrul bilantului.

#### *Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie*

Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

### **Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

#### *Moneda de măsurare a situațiilor financiare*

Situatiile financiare sunt prezentate în lei românești, care este și moneda de măsurarea Societății.

#### *Tranzacțiile și soldurile în monedă străină*

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data 31.12.2016. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

### **Imobilizări necorporale**

#### *Cheltuieli de constituire*

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate ca imobilizări corporale

Cheltuielile de constituire sunt amortizate pe o perioadă de maximum 5 ani

## T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

### POLITICI SI METODE CONTABILE

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

#### *Cheltuieli de dezvoltare*

Cheltuielile de dezvoltare generate de aplicarea practică a rezultatelor cercetării sau a altor cunoștințe într-un plan sau proiect ce vizează producția de materiale, dispozitive, produse, procese, sisteme sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de începerea producției sau utilizării comerciale, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale și se amortizează pe perioada contractului sau pe durata de utilizare.

Imobilizarea necorporală generată de dezvoltare (sau faza de dezvoltare a unui proiect intern) se recunoaște dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:

- a) este fezabilă finalizarea ei din punct de vedere tehnic, astfel încât să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- b) conducerea intenționează să o finalizeze și să o utilizeze sau să o vândă;
- c) există capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- d) poate fi demonstrat modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile;
- e) sunt disponibile resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- f) pot fi evaluate credibil cheltuielile atribuibile imobilizării pe perioada dezvoltării sale.

Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

#### *Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, stabilită conform contractului. În cazul în care contractul prevede plata unei chirii / redevențe și nu o valoare amortizabilă, se reflectă cheltuiala reprezentând chiria/ redevența fără recunoașterea concesiunii ca o imobilizare necorporală.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

#### *Avansuri și alte imobilizări necorporale*



## T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

### POLITICI SI METODE CONTABILE

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

Elementele de natura altor imobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani în cazul programelor informatice achiziționate împreună cu licențele de utilizare, dacă se poate efectua o separare între cele două active, acestea sunt contabilizate și amortizate separat.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

#### Imobilizări corporale

##### *Cost/evaluare*

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate și se amortizează pe durata de viață rămasă. Modernizările semnificative sunt capitalizate doar dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice viitoare.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

##### *Amortizare*

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	8 -60
Instalații tehnice și mașini, mijloace de transport	2 -20
Alte instalații, utilaje și mobilier	2 -16

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

##### *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

## **T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

### **POLITICI SI METODE CONTABILE**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

---

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

#### *Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale*

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

#### **Imobilizari financiare**

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

#### **Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei FIFO. Pentru stocurile de natura carburanților (motorina) metoda de evaluare este metoda costului mediu ponderat. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Reducerile comerciale acordate de furnizori reduc costul de achiziție al stocurilor, dacă acestea mai sunt în gestiune.

#### **Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

## **T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

### **POLITICI SI METODE CONTABILE**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

---

#### **Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost, mai puțin titlurile tranzactionabile pe o piața reglementată, care sunt prezentate în bilanț la ultimul pret de tranzactionare.

Echivalentele de numerar reprezintă investiții financiare pe termen scurt (acțiuni BVB) și depozite bancare cu termene mai mici de 3 luni.

#### **Datorii comerciale**

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

#### **Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

#### **Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

#### **Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

#### **Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

## Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016

Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel

3. IMOBILIZARI NECORPORALE	Cheltuieli de dezvoltare	Concesii, brevete, licente	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	TOTAL
<b>VALORI BRUTE</b>					
La 1 ianuarie 2016	661.447	1.567.613	830.299	-	3.059.359
Intrari	-	214	45.057	-	45.271
Iesiri	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	661.447	1.567.827	875.356	-	3.104.630
<b>AMORTIZARE</b>					
La 1 ianuarie 2016	-	(151.768)	(487.608)	-	(639.376)
Intrari	-	(32.394)	(220.578)	-	(252.972)
Iesiri	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	-	(184.162)	(708.186)	-	(892.348)
<b>VALORI NETE</b>					
La 1 ianuarie 2016	661.447	1.415.845	342.691	-	2.419.983
La 31 decembrie 2016	661.447	1.383.665	167.170	-	2.212.282

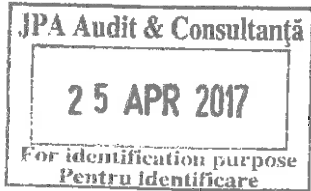
Imobilizarile necorporale sunt reprezentate de cheltuieli de dezvoltare generate de participarea societatii la un program european, de concesii, marci, programe informatice si licente care se amortizeaza conform legislatiei in vigoare.



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**  
*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

<b>4. IMOBILIZARI CORPORALE</b>									
		<b>Terenuri</b>	<b>Constructii</b>	<b>Echipamente si mijloace de transport</b>	<b>Mobilier, birotica s.a.</b>	<b>Avansuri si imobilizari corporale in curs</b>			<b>TOTAL</b>
<b>VALORI BRUTE</b>									
La 1 ianuarie 2016		<b>10.087.484</b>	<b>41.470.813</b>	<b>70.448.384</b>	<b>3.196.001</b>	<b>10.479.000</b>			<b>135.681.682</b>
Intrari									
	Achizitii	4.100	1.016.504	403.228	94.935	1.534.223			3.052.990
	Transfer	29.494	602.850	648.432	233.074	-			1.513.850
	lesiri								
	Vanzari	(2.332.844)	-	(120.169)	-	(470.003)			(2.923.016)
	Casare	-	-	-	(108.136)	-			(108.136)
	Transfer	-	-	-	-	(1.554.524)			(1.554.524)
La 31 decembrie 2016		<b>7.788.234</b>	<b>43.090.167</b>	<b>71.379.875</b>	<b>3.415.874</b>	<b>9.988.696</b>			<b>135.662.846</b>
<b>AMORTIZARE</b>									
La 1 ianuarie 2016		-	<b>(1.536.357)</b>	<b>(48.965.475)</b>	<b>(1.023.167)</b>	-			<b>(51.524.999)</b>
Intrari		-	(1.274.106)	(2.751.125)	(382.687)	-			(4.407.918)
lesiri		-	-	72.887	102.009	-			174.896
La 31 decembrie 2016		-	<b>(2.810.463)</b>	<b>(51.643.713)</b>	<b>(1.303.845)</b>	-			<b>(55.758.021)</b>
Ajustari deprecieri		-	-	-	-	-			-
<b>VALORINETE</b>									
La 1 ianuarie 2016		<b>10.087.484</b>	<b>39.934.456</b>	<b>21.482.909</b>	<b>2.172.834</b>	<b>10.479.000</b>			<b>84.156.683</b>
La 31 decembrie 2016		<b>7.788.234</b>	<b>40.279.704</b>	<b>19.736.162</b>	<b>2.112.029</b>	<b>9.988.696</b>			<b>79.904.825</b>



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

Amortizarea imobilizariilor corporale se calculeaza utilizand metoda liniara, duratele de functionare fiind stabilite in concordanta cu normele legale. Cheltuielile cu amortizarea imobilizariilor necorporale si corporale inregistrate in anul 2016 au fost in suma de 4.660.890 lei.

Toate imobilizariile corporale au fost reevaluate la 31.12.2012. Grupa de imobilizari – mijloace de transport a fost reevaluat la data de 31.12.2014 de catre un evaluator independent , respectiv Ionut Balescu membru ANEVAR, legitimatie 10469. Inregistrarea rezultatelor reevaluarii s-a facut prin inregistrarea diferentelor atat pe valoarea de intrare, cat si pe valoarea amortizarii. Rezerva din reevaluare se prezinta astfel:

	Echipamente si mijloace de transport				TOTAL
	Terenuri	Constructii	Mobilier , birotica s.a.	Imobilizari financiare	
Sold cont 105					
La 1 ianuarie 2016	3.154.311	1.195.146	36.728	-	11.675.103
Crestere rezerva	-	-	-	-	-
Reducere rezerva	-	(51.662)	(12.435)	-	(992.824)
Anulare rezerva	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	3.154.311	1.143.484	24.293	-	10.682.279

**5. IMOBILIZARI FINANCIARE**

Cost	Titluri de participare detinute la entitati afiliate			Alte imobilizari financiare		TOTAL
	Titluri sub forma de interese de participare	Titluri de participare detinute la entitati afiliate	Titluri sub forma de interese de participare	Alte imobilizari financiare	Creante imobilizate	
La 1 ianuarie 2016	8.054.059	110.224.355	60.125	44.122	118.382.661	
Cresteri	12.041.800	15.712.240	129.000	1.614.471	24.497.511	
Reduceri	(972.720)	(4.558.000)	(5.195)	(1.600.000)	(7.135.915)	
Ajustare	-	-	(129.000)	-	(129.000)	
La 31 decembrie 2016	19.123.139	121.378.595	54.930	58.593	140.615.257	

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*



In anul 2016, TTS (Transport Trade Services) S.A. si-a consolidat pozitia prin cumpararea de titluri sau prin majorari de capital social la societati existente in portofoliu, dar si prin achizitia de pachete majoritare in societati noi. Astfel, Societatea si-a consolidat detinerea in Trans Europa Port S.A., ajungand la 100% din capitalul social prin achizitia unui procent de 8.8274% (1.819.740 lei) si prin subscrierea a 2000 de actiuni noi in valoare de 1.980.000 lei. Societatea a participat la majorarea capitalului social al Agrimol Trade S.R.L., valoarea noului aport fiind de 2.846.000 lei. Societatea doreste extinderea activitatii operationale, din acest considerent a achizitionat un pachet majoritar, 51%, din capitalul social al operatorului fluvial PLIMSOLL Szolgáltató kft, cu sediul in Budapesta, Ungaria, pentru care a achitat 9.066.000 lei, echivalent a 2.000.000 euro.

De asemenea, in anul 2016 a cesionat titlurile detinute in societatile Cernavoda Shipyard S.R.L. (99%) si Bunker Trade Logistic S.R.L. (51%) catre societatea CNFR Navrom S.A. Cesiunea partilor sociale s-a facut la valoarea nominala, respectiv 4.558.000 lei.

In ceea ce priveste interesele de participare, Societatea a vandut partile sociale detinute in Danu Transport gmbh, parti sociale care reprezentau 15% din capitalul social, valoarea acestei tranzactii fiind de 467.552 euro, echivalent a 2.086.871 lei. Prin contractul de vanzare-cumparare s-a deschis in beneficiul fostilor actionari un cont escrow in valoare de 771.028,60 euro care va fi disponibilizat in viitor acestora, conform procentelor de detinere, daca si numai daca, sunt respectate clauzele stabilite (daune interese).

In anul 2016 au fost schimbari si in structura participatiilor minoritare. Societatea GIF Leasing IFN a fost declassificata de la interese de participare si inclusa in categoria alte titluri imobilizate. Societatea GIF Leasing IFN se afla in procedura de insolventa, astfel la 31.12.2016 s-a constituit o depreciere in procent de 100% din valoarea titlurilor detinute, respectiv 129.000 lei. TTS (Transport Trade Services) S.A. a cesionat la valoarea nominala titlurile detinute la societatea PR Shipping S.R.L., respectiv 10 parti sociale a 70 lei fiecare.

Societatile Panta Rhei Slovakia s.r.o. si Danube Oli s.r.l. au fost lichidate in cursul anului 2016.

**6. STOCURI**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Combustibili	14.769	8.774
Piese de schimb	719.346	715.732
Alte materiale	17.026	22.226
Obiecte de inventar	104.715	115.444
Marfuri	95.982	102.532
Avansuri pentru cumparari de stocuri	-	25.229
	<b>951.838</b>	<b>989.937</b>

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

La intrare, combustibili, piesele de schimb, materialele, obiectele de inventar si marfurile sunt contabilizate la valoarea de achizitie. La iesirea din gestiune se utilizeaza metoda FIFO, mai putin pentru gestiunea combustibili si gestiunea marfuri si materiale auxiliare organizata in cadrul sucursalei Covasna, pentru care se utilizeaza metoda costului mediu ponderat.

**7. CREANTE**

	<u>31 Decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2015</u>
<b><u>Creante comerciale</u></b>		
Furnizori debitori	-	-
Clienti	24.338.943	39.470.524
Efecte de incasat	-	744.182
Clienti facturi de intocmit	964.934	523.688
Clienti litigiosi	489.627	480.109
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti</i>	<i>(1.577.700)</i>	<i>(2.560.231)</i>
	<b><u>24.215.804</u></b>	<b><u>37.914.090</u></b>
<b><u>Sume de incasat societati grup</u></b>		
Sume de incasat de la societatile afiliate	27.076.528	23.414.267
Sume de incasat de la entitati pe baza de interese de participare	-	8.130.696
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor -- decontari in cadrul grupului</i>	<i>(4.000.000)</i>	<i>(4.000.000)</i>
	<b><u>23.076.528</u></b>	<b><u>27.885.585</u></b>
<b><u>Alte creante</u></b>		
TVA de recuperat	1.382.050	3.191.954
Impozit profit de recuperat	1.648.424	-
Debitori diversi	8.444.365	8.980.812
Alte creante	667.278	641.137
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor -- debitori diversi</i>	<i>(8.380.926)</i>	<i>(3.607.345)</i>
	<b><u>3.761.191</u></b>	<b><u>9.206.558</u></b>
<b><u>TOTAL CREANTE</u></b>	<b><u>51.053.523</u></b>	<b><u>75.006.233</u></b>

Societatea a inregistrat ajustari pentru pentru clientii aflati in insolventa si cu vechime mai mare de 270 zile in suma de 16.157 lei. Suma clientilor cu o vechime mai mare de 1 an in sold la 31.12.2016 este de 1.489.911 lei.

Debitorii diversi reprezinta sume platite ca avansuri pentru bunuri si servicii in baza unor contracte comerciale, dar neonorate de parteneri la termenele prevazute in contract, precum si creante clienti cesionate. Societatea a inregistrat la 31.12.2016 ajustari pentru deprecierea acestor



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

creante in valoare de 5.109.169 lei. In continuare societatea depune toate diligentele pentru recuperarea acestor sume.

Societatea acorda imprumuturi pentru finantarea activitatii societatilor din grup, finantari pe termen scurt. Datorita dificultatilor inregistrate in desfasurarea activitatii curente de partenerii comerciali ai acestora, societatea a inregistrat o ajustare pentru deprecierea imprumuturilor acordate societatilor afiliate in suma de 4.000.000 lei, suma nedeductibila fiscal.

**8. INVESTITII PE TERMEN SCURT**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Actiuni tranzactionabile	4.792.348	3.224.580
Depozite bancare	27.933.688	9.863.777
Efecte de incasat	-	-
	<b>32.726.036</b>	<b>13.088.357</b>

**9. DISPONIBILITATI BANESTI**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Disponibil in banci in lei	1.285.358	268.033
Disponibil in banci in devize	2.830.308	327.972
Disponibil in casa	49.111	41.355
Alte valori	1.030	-
	<b>4.165.807</b>	<b>637.360</b>

**10. CHELTUIELI IN AVANS**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Asigurari	89.049	82.139
Abonamente, cotizatii	101.631	124.851
Servicii pentru activitatea de transport	947.795	297.867
	<b>1.138.475</b>	<b>504.875</b>

**11. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN**

<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
------------------------------	------------------------------

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

**Datorii financiare**

Credite bancare	7.492.815	5.655.625
Dobanzi aferente creditelor bancare	33.448	55.702
	<u>7.526.263</u>	<u>5.711.327</u>

**Datorii comerciale**

Furnizori	42.203.265	28.408.050
Furnizori facturi nesoite	1.997.906	596.929
	<u>44.201.171</u>	<u>29.004.979</u>

**Sume datorate societătilor din grup**

Varsaminte de efectuat privind titlurile detinute la societatile afiliate	-	4.168.410
	-	<u>4.168.410</u>

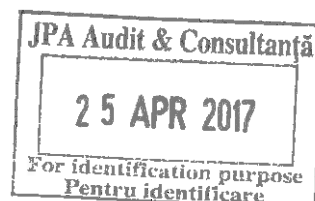
**Alte datorii pe termen scurt**

Datorii cu personalul si asigurarile sociale	1.017.467	1.016.280
TVA de plata	-	-
Impozit pe profit si alte datorii la bugetul de stat	186.404	2.265.147
Dividend	-	2.481.235
Creditori diversi	27.116	27.166
Alte datorii	43.325	1.129
	<u>1.274.312</u>	<u>5.790.957</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>53.001.746</b></u>	<u><b>44.675.673</b></u>

Creantele si datoriile in valuta existente la data de 31.12.2016 sunt prezentate in bilant la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR in ultima zi lucratoare a anului, diferentele favorabile sau nefavorabile de curs fiind reflectate in coturi de cheltuieli sau venituri din diferente de curs.

**12. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE MAI MARE DE 1 AN**

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
<b><u>Datorii financiare</u></b>		
Credite bancare	7.265.760	5.655.625
	<u>7.265.760</u>	<u>5.655.625</u>
<b><u>Alte datorii</u></b>		
Concesiuni primite	1.457.316	1.485.542
Garantii de buna executie	357.263	355.829
	<u>1.814.579</u>	<u>1.841.371</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>9.080.339</b></u>	<u><b>7.496.996</b></u>



## T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.

### Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016

Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel

#### 13. PROVIZIOANE

Denumirea <u>provizionului</u>	Sold la		Transferuri		Sold la	
	<u>1 ianuarie</u>	<u>2016</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>2016</u>
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	233.499	-	-	233.499	

Sumele reprezinta drepturi banesti cuvenite personalului angajat pentru concediile de odihna neefectuate pana la 31.12.2016.

#### 14. VENITURI IN AVANS

Veniturile anticipate in suma de 3.662.696 lei reprezinta servicii cu prestatie partiala in anul urmator, dar facturate si incasate in anul curent.

	<u>31 Decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2015</u>
Imprumuturi nerambursabile cu caracter de subventie	-	-
Venituri in avans din activitatea de transport	3.662.696	2.881.631
	<u>3.662.696</u>	<u>2.881.631</u>

#### 15. IMPOZITUL PE PROFIT

La 31 decembrie 2016 societatea are un profit contabil in suma de 11.123.534 lei. Calculul impozitului pe profit este prezentat mai jos:

	<u>31 Decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2015</u>
Profit contabil	11.123.534	14.855.469
Venituri neimpozabile	(9.321.381)	(609.524)
Cheltuieli aferente veniturilor neimpozabile	5.500.287	-
Elemente similar veniturilor	992.824	1.226.102
Total sume deductibile	(4.660.432)	(4.974.398)
Cheltuieli nedeductibile	11.798.789	19.503.379
<b>Profit impozabil</b>	<u>15.633.621</u>	<u>30.001.028</u>
Impozit pe profit(16%)	2.501.379	4.800.165
Cheltuieli sponsorizare	(149.500)	(226.440)
Profit reinvestit cf art.22.(1) CF	(25.391)	(137.829)
Impozit profit	2.326.488	4.435.896
Impozit anticipat declarat /platit	(4.458.076)	(3.995.076)

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
<b>Impozit pe profit datorat/(de recuperat)</b>	<b>(2.131.588)</b>	<b>440.820</b>

**16. CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2016 capitalul social al societatii era in suma de 33.332.850 lei divizat in 666.657 actiuni cu o valoare nominala de 50 lei/actiune.

Structura detinerilor de titluri de parti sociale la 31 decembrie 2016 era urmatoarea :

<b>ACTIONARI</b>	<b>%</b>	<b>Nr. actiuni</b>	<b>Capital social (lei)</b>
MIHAILESCU ALEXANDRU MIRCEA	44.5416%	296,940	14,847,000
STANCIU ION	12.7274%	84,848	4,242,400
INTERNATIONAL FINANCIAL CORPORATION	9.9987%	66,657	3,332,850
STEFAN VIOREL	9.0910%	60,606	3,030,300
PETER HUNGERBUHLER	9.0910%	60,606	3,030,300
HARTAN CONSTANTIN	4.5455%	30,303	1,515,150
STEFANUT PETRU	2.7273%	18,182	909,100
MOLDOVEANU AUREL FLORIN	0.9092%	6,061	303,050
PETREA SILVIU CATALIN	1.3592%	9,061	453,050
STEFAN JANCOVSCHI DANIEL	1.3592%	9,061	453,050
STOEAN ANTONIO GABRIEL	1.3592%	9,061	453,050
SIMION DANIELA CAMELIA	0.9092%	6,061	303,050
ALEXANDRESCU FLORIN	0.4605%	3,070	153,500
CISMECK AURELIA MIHAELA	0.4605%	3,070	153,500
MIRON MIHAELA	0.4605%	3,070	153,500
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>	<b>666.657</b>	<b>33.332.850</b>

**17. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE**

In cusul exercitiului financiar 2016 au fost identificate urmatoarele relatii cu partile afiliate:

<i>Societati afiliate</i>	<i>Control</i>	<i>% detinere in capitalul social</i>	<i>Participatie la cost la 31.12.2016</i>
C.N.F.R. Navrom S.A.	Direct	91,790%	39.073.677
Trans Europa Port S.A.	Direct	100.000%	17.343.869

25 APR 2017

For identification purpose  
Pentru identificare**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

TTS Operator S.R.L.	Direct	90,000%	1.706.207
Canopus Star S.R.L.	Direct	51,000%	45.755.398
Agrimol Trade S.R.L.	Direct	99,99%	3.552.500
Sim Tur S.R.L.	Direct	91,790%	3.852.790
TTS (Transport Trade Services) gmbh	Direct	75,000%	116.477
Cargorom Trans bvba	Direct	51,000%	911.677
Plimsoll kft	Direct	51,000%	9.066.000
Fluvius kft	Indirect (%Plimsoll kft)	100,000%	
Cernavoda Shipyard S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	99,1818%	
Bunker Trade Logistic S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	95,0000%	
Navrom Bac S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	97,3713%	
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	95,5333%	
Navrom Shipyard S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	99,8633%	
Hotel Mercur S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	100,0000%	
Superquatro Grup S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	75,4998%	
Rom Pesc Impex S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	100,0000%	

	December 31, 2016	December 31, 2015
<i>Solduri la sfarsitul perioadei</i>		
<b><u>Datorii</u></b>		
C.N.F.R. Navrom S.A.	27.433.554	18.178.687
Trans Europa Port S.A.	137.527	205.822
TTS Operator S.R.L.	5.381.611	3.871.909
Canopus Star S.R.L.	6.338.694	2.133.011
Agrimol Trade S.R.L.	-	-
Cernavoda Shipyard S.R.L.	63.490	4.476
Sim Tur S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	54.493	18.098
Cargorom Trans bvba	18.619	18.550
Bunker Trade Logistic S.R.L.	-	-
Danube Oil S.R.L.	-	-
Navrom Bac S.R.L.	-	-
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	-	-
Navrom Shipyard S.R.L.	-	-
Hotel Mercur S.R.L.	-	-
Superquatro Grup S.R.L.	-	-
Rom Pesc Impex S.R.L.	-	-
Plimsoll kft	-	-
Fluvius kft	-	-
	<b>39.427.988</b>	<b>24.430.553</b>
<b><u>Creante</u></b>		
C.N.F.R. Navrom S.A.	26.891	842.151

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

	<b>December 31, 2016</b>	<b>December 31, 2015</b>
Trans Europa Port S.A.	-	104.160
TTS Operator S.R.L.	-	453.840
Canopus Star S.R.L.	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	365.549	435.542
Cernavoda Shipyard S.R.L.	1.699.201	2.004
Sim Tur S.R.L.	1.012	1.012
TTS (Transport Trade Services) gmbh	1.538.201	1.082.425
Cargorom Trans bvba	-	-
Bunker Trade Logistic S.R.L.	3	12
Danube Oil S.R.L.	-	-
Navrom Bac S.R.L.	-	-
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	-	-
Navrom Shipyard S.R.L.	-	-
Hotel Mercur S.R.L.	-	-
Superquatro Grup S.R.L.	-	-
Rom Pesc Impex S.R.L.	-	-
Plimsoll kft	-	-
Fluvius kft	-	-
	<b>3.630.857</b>	<b>2.921.146</b>
<b><u>Imprumuturi pentru finantarea activitatii</u></b>		
Agrimol Trade S.R.L.	14.376.159	14.376.159
Cernavoda Shiyard S.R.L.	7.950.000	7.950.000
TTS (Transport Trade Services) gmbh	637.954	637.954
Trans Europa Port S.A.	500.000	500.000
Sim Tur S.R.L.	150.000	150.000
Bunker Trade Logistic S.R.L.	135.735	135.735
	<b>24.749.848</b>	<b>24.749.848</b>
<i>Tranzactii in timpul perioadei</i>		
<b><u>Achizitii</u></b>		
C.N.F.R. Navrom S.A.	167.224.082	197.070.663
Trans Europa Port S.A.	1.116.096	1.198.600
TTS Operator S.R.L.	21.204.167	18.700.813
Canopus Star S.R.L.	15.836.287	10.691.932
Agrimol Trade S.R.L.	-	-
Cernavoda Shipyard S.R.L.	66.800	135.570
Sim Tur S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	273.647	1.147.166

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

	December 31, 2016	December 31, 2015
Cargorom Trans bvba		263.439
Bunker Trade Logistic S.R.L.	-	-
Danube Oil S.R.L.	-	-
Navrom Bac S.R.L.	-	-
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	20.798	25.084
Navrom Shipyard S.R.L.	2.165	3.673
Hotel Mercur S.R.L.	32.116	64.941
Superquatro Grup S.R.L.	-	-
Rom Pesc Impex S.R.L.	-	-
Plimsoll kft	1.029.196	-
Fluvius kft	309.127	-
	<b>207.114.571</b>	<b>229.301.881</b>
<b><u>Vanzari</u></b>		
C.N.F.R. Navrom S.A.	1.033.019	3.191.721
Trans Europa Port S.A.	522.797	116.865
TTS Operator S.R.L.	4.392.000	4.392.000
Canopus Star S.R.L.	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	12.986	16.539
Cernavoda Shipyard S.R.L.	2.501.553	7.952
Sim Tur S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	4.246.383	4.794.274
Cargorom Trans bvba	-	-
Bunker Trade Logistic S.R.L.	14	12
Danube Oil S.R.L.	-	-
Navrom Bac S.R.L.	-	-
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	-	-
Navrom Shipyard S.R.L.	-	-
Hotel Mercur S.R.L.	-	-
Superquatro Grup S.R.L.	-	-
Rom Pesc Impex S.R.L.	-	-
Plimsoll kft	23.941	-
Fluvius kft	441.128	-
	<b>13.173.821</b>	<b>12.519.363</b>
<b><u>Achizitii de titluri</u></b>		
Trans Europa Port S.A.	3.799.740	8.336.820
Agrimol Trade S.R.L.	2.846.500	-
Plimsoll kft	9.066.000	-
Cargo Trans Vagon S.A.	12.041.800	-

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

	<b>December 31, 2016</b>	<b>December 31, 2015</b>
<b>Vanzarea de titluri</b>		
Bunker Trade Logistic S.R.L.	102.000	-
Cernavoda Shipyard S.R.L.	4.455.000	-
Danu Transport gmbh	2.086.870	-

Dupa data de 31.12.2016, societatile Trans Europa Port S.A si Hotel Mercur S.R.L. si-au schimbat denumirea in TTS Porturi Fluviale S.R.L., respectiv Navrom River S.R.L.

**18. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

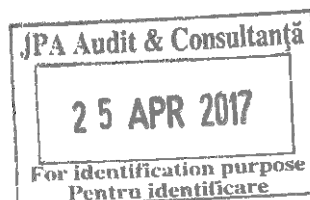
	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
1. Cifra de afaceri neta	<b>275.797.694</b>	<b>322.410.287</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	260.337.912	292.142.130
3. Cheltuielile activitatii de baza	259.816.542	284.944.433
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	521.370	7.197.697
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	15.459.782	30.268.157
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuielile generale de administratie	9.245.523	20.491.048
9. Alte venituri din exploatare	3.103.876	7.724.499
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<b>9.318.135</b>	<b>17.501.608</b>

**19. CIFRA DE AFACERI**

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de sectoare economice:

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Venituri din transport de marfuri si activitati conexe	270.240.991	309.672.618
Venituri din inchirieri de bunuri	4.511.302	5.183.365
Venituri din vanzarea de marfuri	1.009.476	7.564.886
Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.969	-
Venituri din activitati anexe	33.956	2.535
Reduceri comerciale acordate	-	(13.118)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>275.797.694</b>	<b>322.410.287</b>



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel***20. VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>275.797.694</b>	<b>322.410.287</b>
Venituri din productia de imobilizari necorporale si ccorporale	4.397	426.166
Venituri din subventii de exploatare	-	426.167
Alte venituri din exploatare	3.099.479	7.298.332
	<b>278.901.570</b>	<b>330.560.952</b>

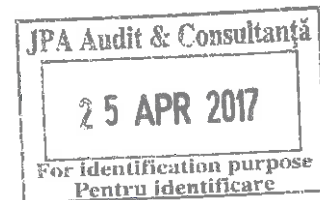
**21. CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	345.111	180.668
Alte cheltuieli materiale	342.092	1.511.752
Cheltuieli cu energie si apa	448.501	314.447
Cheltuieli cu marfurile	521.370	7.197.697
Reduceri comerciale primite	(4.836)	-
Personal si asigurari sociale	8.910.863	8.110.460
Ajustari privind imobilizarile corporale si necorporale	4.660.890	4.974.398
Ajustari privind activele circulante	3.566.324	9.521.152
Cheltuieli privind prestatiile de la terti	246.760.886	272.253.399
Impozite si taxe	629.888	384.438
Alte cheltuieli de exploatare	3.168.847	8.610.933
Ajustari privind provizioanele	233.499	-
	<b>269.583.435</b>	<b>313.059.344</b>

**22. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului efectuată în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016, precum și propunerea de repartizare a profitului anului 2016, sunt după cum urmează:

<b>Destinatia</b>	<b>Repartizare realizată în anul 2016</b>	<b>Propunere de repartizare a profitului anului 2016</b>
Profit reinvestit	137.829	25.391
Profit nerepartizat	10.252.098	11.098.143
Dividend	4.465.542	-



**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

**14.855.469**

**11.123.534**

Rezerva legala si rezerva aferenta facilitatilor fiscale nu pot fi distribuite actionarilor.

Rezultatul net pe actiune este de 17 lei / actiune.

**23. INFORMATI PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

a) Societatea nu are obligatii contractuale legate pensii fata de fostii directori si administratori.

Nu au fost acordate avansuri si credite directorilor si administratorilor, altele decat cele pentru deplasari in intersul serviciului. Societatea are incheiat contract de asigurare de raspundere profesionala pentru directorii si administratorii sai la data de 31.12.2016.

La 31 decembrie 2016 cheltuielile cu personalul au fost urmatoarele :

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile	6.409.197	5.927.867
Contributia unitatii la asigurarile sociale	1.139.402	1.028.660
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	46.095	41.917
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	421.819	387.694
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	12.389	3.094
Valoare tichetelor de masa acordate	242.761	150.118
<b>TOTAL</b>	<b>8.028.902</b>	<b>7.539.350</b>
Indemnizatii Consiliu Administratie	639.200	571.110

Numarul mediu de salariatii aferent exercitiului financiar 2016 a fost de 108 de salariatii.

**Director General,**

Stefanut Petru



**Director economic,**

Florin Alexandrescu

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016***Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel***ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>		
<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
Active circulante (A)	88.897.204	89,721,887
Datorii pe termen scurt (B)	53.001.746	44,675,673
A/B in numar de ori	1.68	2.01
<i>Indicatorul lichiditatii imediate</i>		
Active circulante (A)	88.897.204	89,721,887
Stocuri (B)	951.838	989,937
Datorii pe termen scurt (C)	53.001.746	44,675,673
(A-B)/C in numar de ori	1.66	1.99
<b>II. Indicatori de risc</b>		
<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
Capital imprumutat (A)	14.758.575	11.366.952
Capitaluri proprii (B)	246.789.763	240,131,771
A/B (daca este negativ nu se calculeaza)	0.06	0.05
<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	13.598.680	19.291365
Cheltuieli privind dobanzile (B)	148.658	147,226
A/B (daca este negativ nu se calculeaza)	91.48	131.03
<b>III. Indicatori de activitate</b>		
<i>Viteza de rotatie a debitelor - clienti</i>		
Sold mediu clienti (A)	41.782.478	33,179,915
Cifra de afaceri neta (B)	275.797.694	322,410,287
(A/B)*365 - in numar de zile	55	38
<i>Viteza de rotatie a creditelor - furnizori</i>		
Sold mediu furnizori (A)	44.840.062	29,639,801
Cifra de afaceri neta (B)	275.797.694	322,410,287
(A/B)*365 - in numar de zile	59	34

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2015</b>
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	275.797.694	322,410,287
Active imobilizate (B)	222.732.364	204,959,327
A/B in numar de ori	1.24	1.57
<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	275.797.694	322,410,287
Total active (B)	312.768.043	295.186.071
A/B in numar de ori	0.88	1.09

**IV. Indicatori de profitabilitate**

<i>Rentabilitatea capitalului angajat</i>		
Profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit (A)	13.598.680	19.291.365
Total active minus datorii curente (B)	256.103.601	247.628.767
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	0.05	0.08

**V. Indicatori privind rezultatul pe actiune**

<i>Rezultatul pe actiune</i>		
Rezultat net atribuibil actiunilor comune (A)	11.123.534	14,855,469
Numar de actiuni comune (B)	666.657	666.657
(A/B) in lei	17	22

**COMENTARII:**

**I. Indicatori de lichiditate**

*Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valoare recomandata - in jur de 2.*

**II. Indicatorii de risc**

*Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de 1 an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar.*

**T.T.S. (Transport Trade Service) S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2016**

*Toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu se precizeaza altfel*

---

*Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta.*

**III. Indicatorii de activitate ( de gestiune)**

*Viteza de rotatie a debitelor - clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale.*

*Viteza de rotatie a creditelor - furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.*

*Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.*

*Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.*

**IV. Indicatori de profitabilitate**

*Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine societatea la o unitate de resurse investite.*

**V. Indicatori privind rezultatul pe actiune**

*Rezultatul pe actiune este de 17 lei in 2016 fata de 22 lei in 2015.*