

TTS (Transport Trade Services) S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2018

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României
nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare**

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 3
BILANȚ	4 - 8
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	9 - 11
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 - 13
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	14 - 15
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	16 - 42
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - 6

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii,
TTS (Transport Trade Services) S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale societății TTS Transport Trade Services S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, sector 2, strada Vaselor, nr. 34, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9089452, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 186.638.581 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 16.375.581 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

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

Evidențierea unor aspecte

5. Atragem atenția asupra notei 1 care menționează faptul că Societatea îndeplinește criteriile pentru întocmirea de situații financiare consolidate. Aceste situații financiare vor fi întocmite și depuse la o dată ulterioară, întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară separat la o dată ulterioară în termenul legal. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Alina Mirea, Partener de Audit



*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 1504*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 25*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4- 8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
17 aprilie 2019

TTS (Transport Trade Services) S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	440.965	220.483
3	3	1.574.117	144.265
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	2.015.082	364.748
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	45.918.565	26.735.011
2	9	15.278.417	14.921.586
3	10	1.750.711	74.950
4	11	-	-
5	12	3.244.341	1.621.622
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	7.805.858	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	73.997.892	43.353.169
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	125.945.637	144.433.332
2	19	-	-
3	20	19.123.139	19.123.139
4	21	-	-
5	22	54.230	36.230
6	23	58.593	58.593
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	145.181.599	163.651.294
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	221.194.573	207.369.211

TTS (Transport Trade Services) S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1			
Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)			
	26	854.163	1.008.497
2			
Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)			
	27	-	-
3			
Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)			
	28	141.679	-
4			
Avansuri (ct 4091)			
	29	-	19.519
TOTAL (rd. 26 la 29)		995.841	1.028.016
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1			
Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)			
	31	25.819.208	31.610.778
2			
Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)			
	32	807.018	807.610
3			
Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453 - 495*)			
	33	-	814.720
4			
Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)			
	34	5.960.268	3.934.775
5			
Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)			
	35	-	-
6			
Creante reprezentand dividende repartizare in cursul exercitiului financiar (ct 463)			
	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)		32.586.494	37.167.883
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1			
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)			
	38	-	-
2			
Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
	39	4.404.790	4.220.790
TOTAL (rd. 37 + 38)		4.404.790	4.220.790
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	41	24.711.979	7.581.920
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)		62.699.104	49.998.609
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)			
(rd 43 + 44)			
	43	1.425.664	1.218.409
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)			
	44	1.425.664	1.218.409
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)			
	45	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE			
INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169) 46			
		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) 47			
		10.018.355	14.510.108
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419) 48			
		12.867	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408) 49			
		21.951.963	31.703.098
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405) 50			
		-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***) 51			
		-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***) 52			
		-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) 53			
		4.329.785	931.456
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	36.312.970	47.144.662
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76) 55			
		26.520.673	(428.746)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54) 56			
		247.715.246	206.940.465
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE			
INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169) 57			
		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) 58			
		30.055.065	20.054.770
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419) 59			
		-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408) 60			
		-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405) 61			
		-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***) 62			
		-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***) 63			
		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)			
	64	1.630.688	90.292
TOTAL (rd. 56 la 63)	65	31.685.753	20.145.062
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)			
	66	-	-
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)			
	67	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)			
	68	344.798	156.822
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	344.798	156.822
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)			
	70	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)			
	71	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)			
	72	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:			
	73	1.291.125	4.501.102
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)			
	74	1.291.125	4.501.102
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)			
	75	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)			
	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)			
	77	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)			
	78	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)			
	79	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	1.291.125	4.501.102
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)			
	81	31.333.150	30.000.000
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)			
	82	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)			
	83	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)			
	84	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)			
	85	-	-
TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)	86	31.333.150	30.000.000

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	87	46.417.946	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	88	9.550.790	8.637.290
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	89	6.666.570	6.666.570
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	90	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	91	2.657.052	7.807.406
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	9.323.622	14.473.976
Actiuni proprii (ct 109)	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	95	41.279.569	27.778.063
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	96	143.328.308	144.941.775
- Sold D	97	-	-
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	98	17.028.422	16.375.581
- Sold D	99	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	100	17.974	11.978
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	215.684.695	186.638.581
	102		
Patrimoniul public (ct 1016)	103	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	104	215.684.695	186.638.581

Aceste situatii financiare au fost semnate azi, 17 aprilie 2019, de catre:

Director General,
Stefanut Petru




Director economic,
Alexandrescu Florin



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	312.294.991	312.346.129
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	310.778.681	304.454.913
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	1.516.310	7.891.216
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	-	-
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	782	-
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	3.992	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	6.407.864	7.055.329
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	318.707.629	319.401.458
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	383.431	819.390
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	131.562	115.216
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	439.017	369.275
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	882.015	7.487.246
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	12.250	1.695
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	9.652.391	9.313.908
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	7.923.131	9.093.080
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	1.729.260	220.828

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)			
	25	4.621.182	4.129.743
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	4.621.182	4.129.743
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)			
	28	(371.542)	395.335
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	1.355.476	401.086
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	1.727.018	5.751
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)			
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	267.576.302	267.132.151
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	556.030	511.536
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	3.983.553	4.434.796
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)			
	39	111.299	(187.976)
- Cheltuieli (ct 6812)	40	344.798	156.822
- Venituri (ct 7812)	41	233.499	344.798
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)			
	42	287.952.990	294.518.925
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	30.754.639	24.882.533
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	-
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)			
	45	267.135	96.173
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	267.135	96.173
13 Venituri din dobanzi (ct 766)			
	47	143.046	57.793
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	124.335	13.737
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)			
	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)			
	50	3.109.639	3.026.049
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	84.394	113.785
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)			
	52	3.519.820	3.180.015

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
16 Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	6.730.891	4.460.835
- Cheltuieli (ct 686)	54	6.730.891	4.525.305
- Venituri (ct 786)	55	-	64.470
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	359.488	676.497
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	-	38.257
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	5.370.962	2.415.634
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	12.461.341	7.552.966
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	8.941.521	4.372.951
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	322.227.449	322.581.473
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	300.414.331	302.071.891
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	21.813.118	20.509.582
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	-
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	4.752.718	4.115.347
20 Impozitul specific unor activitati (ct 695)	67	31.978	18.654
21 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	68	-	-
22 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	69	17.028.422	16.375.581
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	70	-	-

Aceste situatii financiare au fost semnate azi, 17 aprilie 2019, de catre:

Director General,
Stefanut Petru




Director economic,
Alexandrescu Florin



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înaintea impozitării	21.813.118	20.509.582
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	412.696	347.884
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.208.486	3.781.859
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de investitii financiare	6.730.891	4.525.305
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(371.541)	368.284
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	111.299	(187.976)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(815.539)	55.664
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investitii financiare	227.405	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	879.325	-
Venituri din dividende	(351.529)	-
Cheltuieli cu dobânzile	359.488	676.497
Venituri din dobânzi	(143.046)	(57.793)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	33.061.052	30.019.306
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(3.430.941)	1.116.837
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(287.185)	207.255
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(44.003)	(32.174)
Creșteri / (descreșteri) de datorii	(23.469.612)	6.863.805
Creșteri / (descreșteri) de venituri in avans	(2.371.571)	3.209.977
Dobânzi plătite	(392.936)	(676.497)
Dobânzi încasate	143.046	57.793
Impozit pe profit plătit	(530.508)	(5.278.959)
Numerar net din activități de exploatare	2.677.342	35.487.343
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Achiziții de active corporale	(1.683.151)	(3.760.335)
Achizitii de active necorporale	(215.495)	(29.551)
(Achizitie)/ Vanzare de investitii financiare pe termen lung	6.207.110	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	4.197.136	192.241
Încasări din vânzarea de investitii pe termen scurt	132.972	-
Dividende incasate	351.529	-
	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	8.990.102	(3.597.645)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	4.490.647
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	24.435.520	(9.999.189)
Plăți din garanții	(149.336)	-
Dividende plătite	(5.549.072)	(14.400.000)
(Achiziție)/ vânzare de acțiuni proprii	(42.584.419)	(29.111.213)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>(23.847.307)</u>	<u>(49.019.755)</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(12.179.864)</u>	<u>(17.130.057)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>36.891.843</u>	<u>24.711.979</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>24.711.979</u>	<u>7.581.920</u>

Aceste situații financiare au fost semnate azi, 17 aprilie 2019, de către:

**Director General,
Stefanut Petru**




**Director economic,
Alexandrescu Florin**



Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2017	Total, din care	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2017	
Capital subscris	33.332.850	-	-	-	1.999.700	-	31.333.150	
Prime de capital	46.417.946	-	-	-	-	-	46.417.946	
Rezerve din reevaluare	10.682.279	-	-	-	1.131.489	1.131.489	9.550.790	
Rezerve legale	6.666.570	-	-	-	-	-	6.666.570	
Alte rezerve	2.639.077	17.974	17.974	17.974	-	-	2.657.052	
Actiuni proprii	-	42.584.419	-	-	42.584.419	-	-	
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(694.850)	(40.584.719)	-	-	-	-	(41.279.569)	
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	127.116.034	11.098.143	11.098.143	11.098.143	5.549.072	-	132.665.105	
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.531.714	1.131.489	1.131.489	1.131.489	-	-	10.663.203	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	11.123.534	17.028.422	17.028.422	-	11.123.534	11.123.534	17.028.422	
Repartizarea profitului	(25.391)	(17.974)	(17.974)	(17.974)	(25.391)	(25.391)	(17.974)	
TOTAL	246.789.763	31.257.753	12.229.632	12.229.632	62.362.824	12.229.632	215.684.695	

Aceste situatii financiare au fost semnate azi, 17 aprilie 2019, de catre:

**Director General,
Stefan Petru**



**Director economic,
Alexandrescu Florin**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2018	Total, din care	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2018	
Capital subscris	31.333.150	-	-	-	1.333.150	-	30.000.000	
Prime de capital	46.417.946	-	-	-	46.417.946	46.417.946	-	
Rezerve din reevaluare	9.550.790	-	-	-	913.500	913.500	8.637.290	
Rezerve legale	6.666.570	-	-	-	-	-	6.666.570	
Alte rezerve	2.657.052	46.429.924	46.429.924	-	41.279.569	41.279.569	7.807.406	
Actiuni proprii	-	29.111.213	-	-	29.111.213	-	-	
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(41.279.569)	(27.778.063)	-	-	(41.279.569)	(41.279.569)	(27.778.063)	
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	132.665.105	17.010.448	17.010.448	-	14.400.000	-	135.275.553	
Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile	-	(1.910.481)	-	-	-	-	(1.910.481)	
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	10.663.203	913.500	913.500	913.500	-	-	11.576.703	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	17.028.422	16.375.581	-	-	17.028.422	17.028.422	16.375.581	
Repartizarea profitului	(17.974)	(11.978)	(11.978)	(11.978)	(17.974)	(17.974)	(11.978)	
TOTAL	215.684.695	80.140.144	80.140.144	64.341.894	109.186.257	64.341.894	186.638.581	

Aceste situatii financiare au fost semnate azi, 17 aprilie 2019, de catre:

Director General,
Stefanut Petru



Director economic,
Alexandrescu Florin

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII

1.1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate de TTS (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 conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară separat la o dată ulterioară în termenul legal.

1.2. INFORMATII GENERALE

- ✓ DENUMIREA : TTS (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 30.000.000 lei este divizat in 30.000.000 actiuni cu o valoare nominala de 1 Leu fiecare, emise si platite integral.
- ✓ ASOCIATI:

Persoane fizice	30,000,000 actiuni	100 %	30.000.000 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

Nota: * radiat la data de 14.12.2018

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Societatea face parte din categoria entități mari contribuabili.

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Principii contabile semnificative

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

2) Principiul permanenței metodelor. Politicile contabile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

3) Principiul prudenței. La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost realizate pe o bază prudentă și, în special:

a) în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului;

b) sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;

c) sunt recunoscute deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

4) Principiul contabilității de angajamente. Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principii contabile semnificative (continuare)

5) Principiul intangibilității.

(1) Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

(2) În cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

(3) Înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității

6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat

7) Principiul necompensării. Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În situația de mai sus, în notele explicative se prezintă valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză. Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

9) Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție. Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt prezentate separat.

10) Principiul pragului de semnificație. Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Situațiile 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 valabile pentru ultima zi din an. 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.

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.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Imobilizări necorporale (continuare)

Avansuri și alte imobilizări necorporale

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:

Activ	Ani
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

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.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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) și cele care nu pot fi identificate ca loturi, 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.

Numerar și echivalente de numerar

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

Echivalentele de numerar reprezintă investiții financiare pe termen scurt (acțiuni BVB, alte titluri de valoare) și depozite bancare..

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.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	661.447	-	-	661.447
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	2.658.678	29.551	1.625.661	1.062.568
Avansuri	-	-	-	-
Total	3.320.125	29.551	1.625.662	1.724.015

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2018	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Cheltuieli de dezvoltare	220.482	220.482	-	440.964
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.084.561	127.402	293.661	918.303
Avansuri	-	-	-	-
Total	1.305.043	347.884	293.661	1.359.267

Valoare neta	2.015.082			364.748
---------------------	------------------	--	--	----------------

In anul 2018, principalele achizitii de imobilizari necorporale au constat in programe informatice de prelucrare a datelor, de arhivare electronica a documentelor si programe antivirus in suma de 29.916 lei.

Societatea a cedat prin novatie contractele de concesiune asupra terenurilor din loc Covasna, judetul Covasna valoarea neta a acestora la data cedarii fiind de 1.324.667 lei.

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

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2018
	1 ianuarie 2018	2018	Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	
Terenuri si amenajari de terenuri	7.328.723	-	8.381	-	-	27.280	-
Constructii	42.639.890	2.300.716	2.387.040	2.300.716	-	21.477.001	-
Instalatii tehnice si masini	67.826.894	1.365.491	2.922.548	1.365.491	-	1.653.963	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.442.359	40.876	40.876	-	-	2.134.805	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs	3.244.340	-	2.067.697	-	-	3.690.416	3.666.207
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	7.805.858	-	-	-	-	7.805.858	-
Total	132.288.064	7.426.542	7.426.542	3.666.207	-	36.789.323	102.925.282

In anul 2018 Societatea a cedat active ca aport la capitalul social a unei noi societati, TTS Covasna SRL, in valoare de 22.638.410 lei reprezentand o cladire-hotel impreuna cu dotarile aferente si mijloace de transport.

AMORTIZARE	Sold la		Amortizarea		Reevaluare		Sold la 31 decembrie 2018
	1 ianuarie 2018	2018	anului	anului	Reevaluare	Reduceri	
Amenajari de terenuri	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	4.050.048	1.119.039	1.119.039	-	-	1.044.345	4.124.742
Instalatii tehnice si masini	52.548.476	2.424.968	2.424.968	-	-	799.552	54.173.892
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.691.648	237.852	237.852	-	-	656.020	1.273.479
Active biologice productive	-	-	-	-	-	-	-
Total	58.290.172	3.781.859	3.781.859	-	2.499.917	59.572.113	59.572.113
Valoare neta	73.997.892	-	-	-	-	43.353.169	43.353.169

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza utilizand metoda liniara, duratele de functionare fiind stabilite in concordanta cu normele legale. Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale inregistrate in anul 2018 au fost in suma de 4.129.743 lei.

Toate imobilizarile 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:

	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente si mijloace de transport</u>	<u>Mobilier , birotica s.a.</u>	<u>TOTAL</u>
Sold cont 105 La 1 ianuarie 2018	3.020.802	1.045.911	5.472.122	11.955	9.550.790
Crestere rezerva	-	-	-	-	-
Reducere rezerva	-	(49.413)	(853.439)	(10.648)	(913.500)
Anulare rezerva	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2018	3.020.802	996.498	4.618.683	1.307	8.637.290

c) Imobilizari financiare

COST	<u>Sold la 1 ianuarie 2018</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
Actiuni detinute la entitatile afiliate	130.276.528	22.995.000	-	153.271.528
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Interese de participare	19.123.139	-	-	19.123.139
Titluri detinute ca imobilizari	183.230	-	-	183.230
Alte imobilizari	58.593	-	-	58.593
Total	149.641.490	22.995.000	-	172.636.490
AJUSTARI DE VALOARE	<u>Sold la 1 ianuarie 2018</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Reluari</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
Actiuni detinute la entitatile afiliate	4.330.891	4.507.305	-	8.838.196
Titluri detinute ca imobilizari	129.000	18.000	-	147.000
Alte imobilizari	-	-	-	-
Total	4.459.891	4.525.305	-	8.985.196
Valoare neta	145.181.599			163.651.294

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

c) Imobilizari financiare (continuare)

In anul 2018, TTS (Transport Trade Services) S.A. a participat la constituirea unei noi societati TTS Covansa SRL cu aport in natura si numerar, varsat integral, in valoare 22.995.000 lei respectiv 22.995 parti sociale reprezentand 99.9783%. TTS Covasna SRL are ca obiect principal de activitate hoteluri si alte facilitati de cazare, CAEN 5510. TTS Covasna SRL a fost inregistrata la data de 22.6.2018 la registrul Comertului Covasna sub nr. J14/219/22.6.2018 si CUI 39525634.

Datorita dificultatilor intampinate de societatea Agrimol Trade S.R.L. in recuperarea unor creante din comertul cu cerelele de la grupul Racova, Societatea a decis suplimentarea deprecierei titlurilor detinute cu 4.507.305 lei. In prezent societatea Agrimol Trade S.R.L. desfasoara in principal activitatea de export produse din lemn.

In anul 2018 Societatea a procedat la deprecierea titlurilor detinute la Management NFR SRL cu suma de 18.000 lei.

La 31 decembrie 2018, Societatea deține direct investiții în următoarele entități:

CNFR NAVROM S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care Societatea deține 91.7903% din capitalul social, restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34, jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

CANOPUS STAR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2001, în care SOCIETATEA deține 51% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port Digul de Nord Km1+ 100 Street, Clădirea Administrativa et.1, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipulări operare portuara (cod CAEN 5224).

TTS PORTURI FLUVIALE S.R.L este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care Societatea deține 100% din capitalul social total. Sediul societății este situat pe str. Regiment 11 Siret, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea marfurilor in porturi fluviale (cod CAEN 5224) .

TTS OPERATOR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată constituită în 1994, în care Societatea deține 90% din capitalul social total. Sediul societății este situat în Incinta Port, str. Digul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă et.1, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea marfurilor in principal cu macarale plutitoare (cod CAEN 5224).

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

PLIMSOLL ZRT este o societate cu răspundere limitată înființată în aprilie 1992, în care Societatea deține 51% direct. TTS S.A. a achiziționat la 20 iunie 2016 un pachet 51% din acțiuni. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie expeditia de marfuri in transport feroviar și maritim-fluvial. Societatea Plimsoll ZRT detine 100% filiala FLUVIUS care exploateaza o flota fluviala de cateva nave.

AGRIMOL TRADE S.R.L. este o societate cu răspundere limitată constituită în 2010, în care Societatea deține 99.96%. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34, București. Principalul obiect de activitate îl constituie COD CAEN 4673 - Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare și de încălzire.

TTS COVASNA S.R.L. este o societate cu răspundere limitată constituită în 2018, în care Societatea deține 99.978%. Sediul societății este situat în str. Mihai Eminescu, nr. 225, loc. Covasna, judet Covasna. Principalul obiect de activitate îl constituie activitati hoteliere si alte facilitati de cazare (cod CAEN 5510).

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

c) Imobilizari financiare (continuare)

CARGO TRANS VAGON S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2004, în care Societatea deține 40.74% direct, iar indirect, prin TTS Operator 3.26% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34, București. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă (cod CAEN 4920).

TRANSTERMINAL-S S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2006, în care Societatea deține direct 25.5%. Sediul societății este situat pe str. Grădina Botanică nr. 14/3, Chișinău. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă.

MANAGEMENT NFR S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2003, în care Societatea 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). Societatea este în curs de radiere.

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

GIF LEASING IFN este o societate cu răspundere limitată înființată în 2004, în care Societatea 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). În prezent aceasta societate se afla în proceduri avansate de lichidare.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Tip
			%	%	lei	lei	
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	91.7903%	91.7903%	39.073.677	39.073.677	Filială
Canopus Star S.R.L.	Manipularea încărcăturilor	Constanța, România	51.00%	51.00%	45.755.398	45.755.398	Filială
TTS Porturi Fluviale	Manipularea încărcăturilor	Galați, România	100 %	100 %	25.206.269	25.206.269	Filială
TTS Operator S.R.L.	Manipularea încărcăturilor	Constanța, România	90.00%	90.00%	1.706.207	1.706.207	Filială
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Servicii complementare de transport	Viena, Austria	75.00%	75.00%	116.477	116.477	Filială
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializarea de diverse produse	București, România	99.96%	99.96%	9.352.500	9.352.500	Filială
Plimsoll zrt	Alte activitati anexe transportului	Budapesta, Ungaria	51%	51%	9.066.000	9.066.000	Filiala
TTS Covasna S.R.L.	Hoteluri si alte facilitati de cazare	Covasna, Romania	99.978%	-	22.995.000	-	Filiala
Cargo Trans Vagon S.A.	Transport feroviar de marfă	București, România	40.74%	40.74%	18.957.800	18.957.800	Entitate asociată
Transterminal-S SRL	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	25.50%	25.50%	147.339	147.339	Entitate asociată

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Sediul și locul operațiunilor</u>	<u>31 decembrie</u>		<u>31 decembrie</u>		<u>Tip</u>
			<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
			<u>%</u>	<u>%</u>	<u>Lei</u>	<u>Lei</u>	
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	20.00%	20.00%	18.000	18.000	Investiție
Cargo Trans Vagon Bulgaria JSA	Transport feroviar de marfă	Sofia, Bulgaria	10.00%	10.00%	54.230	54.230	Investiție
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	7.701%	7.701%	129.000	129.000	Investiție
Sim Tur S.R.L.	Hoteluri și activități similare	Buzău, România	91.79%	91.79%	3.852.790	3.852.790	Reclasificat la investiții pe termen scurt

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4 STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Materii prime si materiale	749.053	955.474
Materii prime si materiale aflate la terti	2.743	-
Marfuri	141.679	-
Obiecte de inventar	102.367	53.023
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	-	-
Avansuri pentru stocuri	-	19.519
Total	995.841	1.028.016

La intrarea in gestiune, combustibilii, 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 combustibilii, gestiunea marfuri si materiale auxiliare organizata in cadrul sucursalei Covasna, pentru care se utilizeaza metoda costului mediu ponderat. Sucursala Covasna si-a incetat activitatea incepand cu iulie 2018.

5 CREANTE

	Sold la 1 ianuarie 2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	40.556	40.556	-
Cienti si conturi asimilate	27.333.525	25.778.652	1.554.873
Ajustari de valoare creante - clienti	(1.554.873)	-	(1.554.873)
TVA neexigibila	12.294	12.294	-
TVA de recuperat	3.363.855	3.363.855	-
Alte creante fata de bugetul statului	48.584	48.584	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	1.186.467	1.186.467	-
Debitori diversi si alte creante	9.203.679	2.156.086	7.047.593
Ajustari de valoare- debitori diversi	(7.047.593)	-	(7.047.593)
Subventii pentru investitii	-	-	-
Total	32.586.494	32.586.494	-

	Sold la 31 decembrie 2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	220.325	220.325	-
Cienti si conturi asimilate	33.055.280	31.390.453	1.664.827
Ajustari de valoare creante - clienti	(1.664.827)	-	(1.664.827)
TVA neexigibila	12.587	12.587	-
TVA de recuperat	1.452.918	1.452.918	-
Impozit pe profit	1.856.153	1.856.153	-
Alte creante fata de bugetul statului	220.746	220.746	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	2.001.779	2.001.779	-
Debitori diversi si alte creante	7.318.845	12.922	7.305.923
Ajustari de valoare- debitori diversi	(7.305.923)	-	(7.305.923)
Subventii pentru investitii	-	-	-
Total	37.167.883	37.167.883	-

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5 CREANTE (continuare)

Societatea a inregistrat ajustari pentru pentru clientii cu vechime mai mare de 270 zile in suma de 373.424 lei. De asemena a scos din evidenta creante ca urmare a incasarii, falimentului sau prescrierii, creante in valoare de 97.280 lei. Soldul clientilor cu o vechime mai mare de 1 an la 31.12.2018 este de 1.664.827lei.

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, creante clienti cesionate si dobanzi penalizatoare. In continuare societatea depune toate diligentele pentru recuperarea acestor sume.

Creantele in valuta existente la data de 31.12.2018 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 conturi de cheltuieli sau venituri din diferente de curs.

6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Cecuri de incasat	-	-
Conturi la banci in lei	11.236.120	5.509.550
Conturi la banci in valuta	13.423.925	2.067.955
Numerar in casa	47.732	4.175
Avansuri de trezorerie	-	-
Alte valori	4.202	240
Total numerar si echivalente	24.711.979	7.581.920
Depozite bancare	-	-
Actiuni tranzactionabile	552.000	368.000
Parti sociale	3.852.790	3.852.790
Total	29.116.769	11.802.710

Societatea detine pe termen scurt actiuni tranzactionabile pe BVB si titluri de valoare reprezentate de parti sociale detinute in societatea Sim Tur SRL, filiala care prin Decizia nr. 1 din 26.01.2017 a fost reclassificata ca detinuta pentru vanzare.

SIM TUR S.R.L. este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2006, in care Societatea detine 91.79%. Sediul societății este situat in orașul Berca, nr. 320, jud. Buzău. Principalul obiect de activitate il constituie hoteluri și cazări similare (cod CAEN 5510). In cursul anului 2017, Societatea a decis reclassificarea participatiei la investitii pe termen scurt.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7 CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Asigurari	90.559	90.559	-
Abonamente, cotizatii	68.745	68.745	-
Servicii pentru activitatea de transport	1.266.360	1.266.360	-
Total	1.425.664	1.425.664	-

	Sold la 31 decembrie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Asigurari	53.488	53.488	-
Abonamente, cotizatii	55.532	55.532	-
Servicii pentru activitatea de transport	1.109.389	1.109.389	-
Total	1.218.409	1.218.409	-

8 DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2018	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	-	-	-
Alte finantari pe termen lung	1.665.244	34.556	1.630.688
Sume datorate institutiilor de credit	40.073.420	10.018.355	30.055.065
Avansuri de la clienti	12.867	12.867	-
Furnizori	21.385.978	21.385.978	-
Furnizori facturi nesoite	565.986	565.986	-
Datorii fata de personal	317.892	317.892	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.331.573	1.331.573	-
Impozit pe profit curent	2.605.764	2.605.764	-
Creditori diversi	27.978	27.978	-
Alte datorii	12.022	12.022	-
Total	67.998.724	36.312.971	31.685.753

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8 DATORII (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2018	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	-	-	-
Alte finantari pe termen lung	90.292	-	90.292
Sume datorate institutiilor de credit	34.564.878	14.510.108	20.054.770
Avansuri de la clienti	-	-	-
Furnizori	30.565.794	30.565.794	-
Furnizori facturi nesosite	1.137.304	1.137.304	-
Datorii fata de personal	234.224	234.224	-
Impozite si taxe aferente salariilor	694.567	694.567	-
Impozit pe profit curent	-	-	-
Creditori diversi	-	-	-
Alte datorii	2.665	2.665	-
Total	67.289.724	47.144.662	20.145.062

Datoriile in valuta existente la data de 31.12.2018 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 conturi de cheltuieli sau venituri din diferente de curs.

De asemenea, Societatea are contractate urmatoarele imprumuturi de la Unicredit Bank SA:

pe termen scurt:

- overdraft si scrisori de garantie bancara in valoare de 3,000,000 EUR, scadent la 28.12.2019 pentru overdraft si 30.12.2022 pentru scrisori de garantie, neutilizat la 31.12.2018;

pe termen lung:

- un credit in valoare de 2,000,000 EUR cu scadenta finala la 30.12.2020, ramursabil in rate anuale a 400.000 Eur fiecare. Soldul acesteia la 31 decembrie 2018 este de 1.200.000 EUR echivalent a 5.596.680 lei din care 1.865.560 lei - pe termen scurt si 3.731.120 lei - pe termen lung;
- un credit in valoare de 7.000.000 EUR cu scadenta finala la 28.12.2020, rambusrabil in 8 rate semi- anuale de cate 875.000 EUR fiecare. Soldul acesteia la 31 decembrie 2018 este de 5.250.000 EUR echivalent a 24.485.475 lei din care 8.161.825 lei - pe termen scurt si 16.323.650 lei - pe termen lung;

Toate imprumuturile de la Unicredit Bank sunt garantate cu ipoteca mobiliara asupra imobilelor detinute de Societate in Bucuresti str. Vaselor nr 34 si nr 27, terenurilor din Bucuresti, str. Ion Mairescu nr.14 si 16B, Silozul din municipiul Giurgiu.

Conform contractului de imprumut, societatea trebuie sa indeplineasca urmatoorii indicatori:

- Lichiditatea curenta sa fie minim 1
- Rata de acoperire a serviciului datoriei minim 1.1
- 80% din cifra de afaceri anuala sa fie incasata prin conturile Societatii deschise la Unicredit Bank S.A.

Societatea indeplineste indicatorii la 31 decembrie 2018.

Societatea are contractata de la Citibank Europe PLC, Dublin-Sucursala Romania, o line de credit in valoare de 1.000.000 EUR conform contractului 8212/CB/2017 cu reinnoire automata pe perioade de 1 an. Soldul acesteia la 31.12.2018 este de 4.482.723 lei, echivalent a 961.533 EUR.

De asemenea Societatea este garant in contractele de credit incheiate de filialele sale cu Unicredit Bank S.A. si Citibank, respectiv pentru societatile CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L. (in limita a 51% conform detinerii de capital social), TTS Porturi Fluviale S.R.L., Agrimol Trade S.R.L. si Navrom Shipyard S.R.L.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		in cont	din cont	
Alte provizioane	344.798	156.822	344.798	156.822
Total	344.798	156.822	344.798	156.822

Sumele reprezinta drepturi banesti cuvenite personalului angajat pentru concediile de odihna neefectuate pana la 31.12.2018.

10 VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	1.291.125	1.291.125	-
Fond comercial negativ	-	-	-
Total	1.291.125	1.291.125	-

	Sold la 31 decembrie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	4.501.102	4.501.102	-
Fond comercial negativ	-	-	-
Total	4.501.102	4.501.102	-

Veniturile anticipate in suma de 4.501.102 lei (31 decembrie 2017: 1.291.125 lei) reprezinta servicii cu prestatie partiala in anul urmator, dar facturate si incasate in anul curent.

11 CAPITAL SI REZERVE

La 31 decembrie 2018, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat in 30,000,000 actiuni cu o valoare nominala de 1 leu. Toate actiunile emise sunt platite integral.

In martie 2018, Societatea a rascumparat de la actionarul International Finance Corporation un numar de 1.333.150 actiuni cu valoare nominala de 1 leu fiecare, valoarea de rascumparare fiind 6.239.142 EUR. Conform Hotararii AGEA nr 2 din 12.03.2018 s-a aprobat anularea actiunilor proprii rascumparate si reducerea capitalului social de la 31.333.150 lei la 30.000.000 lei. Operatiunea este inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

11 CAPITAL SI REZERVE (continuare)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

ACTIONARI	%	Nr. actiuni	Capital social (lei)
Mihailescu Alexandru Mircea	49,4900%	14.847.000	14.847.000
Stanciu Ion	14,1413%	4.242.400	4.242.400
Stefan Viorel	10,1010%	3.030.300	3.030.300
Peter Hungerbuhler	10,1010%	3.030.300	3.030.300
Hartan Constantin	5,0505%	1.515.150	1.515.150
Stefanut Petru	3,0303%	909.100	909.100
Petrea Silviu Catalin	1,5102%	453.050	453.050
Stefan Jancovschi Daniel	1,5102%	453.050	453.050
Stoean Antonio Gabriel	1,5102%	453.050	453.050
Moldoveanu Aurel Florin	1,0102%	303.050	303.050
Simion Daniela Camelia	1,0102%	303.050	303.050
Alexandrescu Florin	0,5117%	153.500	153.500
Cismec Aurelia Mihaela	0,5117%	153.500	153.500
Miron Mihaela	0,5117%	153.500	153.500
TOTAL	100.00%	30.000.000	30.000.000

Structura capitalurilor proprii este descrisa mai jos:

Capitaluri proprii	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Capital subscris varsat	31.333.150	30.000.000
Prime de capital	46.417.946	-
Rezerve din reevaluare	9.550.790	8.637.290
Rezerve legale	6.666.570	6.666.570
Alte rezerve	2.657.052	7.807.406
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(41.279.569)	(27.778.063)
Profitul sau pierderea reportata	143.328.308	144.941.775
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	17.028.422	16.375.581
Repartizarea profitului	(17.974)	(11.978)
Total	215.684.695	186.638.581

Prin Hotararea AGA nr 1 din 12.03.2018, actionarii au decis distribuirea in contul de rezerve a primelor de emisiune in valoare de 46.218.631 lei. De asemenea s-a hotarat acoperirea pierderilor inregistrate ca urmare a rascumpararii actiunilor proprii in valoare de 41.279.569 lei din rezerva creata ca urmare a incorporarii primelor de emisiune si rezultat reportat.

La data de 23 martie 2018 Societatea a rascumparat de la IFC un numar 1.333.150 reprezentand 4,2548%, IFC nemaidetinand nici o actiune TTS.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12 CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din vânzarea produselor reziduale	-	-
Venituri din servicii prestate	306.261.921	300.145.555
Venituri din studii și cercetări	-	-
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	4.458.222	4.273.316
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.516.310	7.891.216
Venituri din activități diverse	58.538	36.042
Reduceri comerciale acordate	-	-
Total	312.294.991	312.346.129

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

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 interesul serviciului. Societatea are incheiat contract de asigurare de raspundere profesionala pentru directorii si administratorii sai la data de 31.12.2018.

La 31 decembrie 2018 cheltuielile cu personalul au fost urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile	6.580.436	7.626.345
Contributia unitatii la asigurarile sociale	1.210.206	-
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	47.199	-
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	455.213	-
Contributia asiguratorie pentru munca	-	198.912
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	16.642	21.916
Valoare tichetelor de masa acordate	361.185	274.875
TOTAL	8.670.881	8.122.048
Indemnizatii Consiliu Administratie	981.510	1.191.860
TOTAL	9.652.391	9.313.908

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2018 a fost de 57 de salariati, iar numarul efectiv la 31.12.2018 a fost de 62 salariati.

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2017 a fost de 107 de salariati, iar numarul efectiv la 31.12.2017 a fost de 112 salariati.

Reducerea numarului salariati in anul 2018 se datoreaza incetarii activitatii Sucursalei Covasna. Personalul Sucursalei a fost angajat de catre filiala TTS Covasna SRL.

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.334.507	1.499.355
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	2.638.222	4.137.391
Cheltuieli cu primele de asigurare	764.163	812.062
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	11.420	8.906
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	2.485.265	897.464
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	793.794	938.846
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	6.599	7.111
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	223.641	126.110
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	236.822	202.376
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	274.049	78.595
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	258.807.820	258.423.935
Total	267.576.302	267.132.151

15 ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Profit net de repartizat	17.028.422	16.375.581
- rezerve legale	-	-
- facilitati fiscale	17.974	11.978
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	17.010.448	16.363.603

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

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul net al exercitiului	17.028.422	16.375.581
Numar actiuni	31.333.150	30.000.000
Rezultat pe actiune de baza	0.54	0.55

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Calcularea Impozitului pe profit		
Venituri exploatare	314.913.541	317.225.866
Cheltuieli exploatare	288.106.121	295.858.444
Profit / (Pierdere) din exploatare	26.807.420	21.367.422
Venituri financiare	3.515.697	3.175.761
Cheltuieli financiare	12.460.497	7.548.436
Profit / (Pierdere) financiara	(8.944.800)	(4.372.675)
Profit / (Pierdere)	17.862.620	16.994.747
Venituri neimpozabile	1.983.524	274.428
Rezerva legala	-	-
Elemente similare veniturilor	1.531.429	1.180.130
Deduceri	3.793.155	3.628.436
Cheltuieli nedeductibile	17.167.831	13.528.613
Profit Impozabil an curent	30.785.201	27.800.626
Pierdere fiscala din anii anteriori	-	-
Profit Impozabil	30.785.201	27.800.626
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	4.925.632	4.448.100
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	154.940	320.775
Facilitati fiscale	17.974	11.978
Impozit pe profit datorat	4.752.718	4.115.347

Societatea datoreaza in anul 2018 impozit pe profit pentru activitatea desfasurata la sediu si punctele de lucru.

15.4. Impozitul specific

Societatea este datoreaza si calculeaza impozit specific conform Legii 170 /2016 privind impozitul specific unor activități cu aplicare de la 1 ianuarie 2017, pentru activitatea organizata in cadrul Sucursalei TTS Covasna, cod CAEN 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare similare. Aceasta activitate a incetat in iulie 2018.

Calcularea Impozitului specific	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Venituri totale	2.265.649
Cheltuieli totale	2.866.161
Profit / (Pierdere) inainte de impozit	(600.512)
Impozit specific	18.654
Profit / (Pierdere)	(619.166)

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Impozitul specific (continuare)

Formula de calcul impozit specific anual CAEN 5510

Impozit specific anual/unitate = k*nr.locuri cazare,
unde k este impozitul specific standard - lei/loc cazare/an

K Lei/loc cazare/an (Statiuni turistice de interes national) aferent Hotel 4* = **271 lei/loc cazare/an**

Impozit specific an = 271 lei * 118 (locuri cazare) = 31.978 lei / AN

= (31.978 lei/ 12 luni) * 7 luni functionare = 18.654 lei

15.5. Principalii indicatori financiari

	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.77	1.09
b) Indicatorul lichiditatii imediate	1.74	1.06
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	14.71	10.79
sau	12.82	9.74
a) Indicatorul gradului de indatorare		
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	61.68	31.32
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	1.42	6.39
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	256.69	57.10
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	30.68	42.86
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	37.03	35.89
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1.41	1.51
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.09	1.21
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	0.09	0.10
b) Rata marjei brute din vanzari	9.85	7.97

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Parti legate si parti afiliate

In cursul exercitiului financiar 2018 au fost identificate urmatoarele relatii cu partile afiliate:

Societati afiliate	Control	% detinere in capitalul social	Participatie la cost la 31.12.2018
C.N.F.R. Navrom S.A.	Direct	91.790%	39.073.677
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	Direct	100.000%	25.206.269
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	99.96%	9.352.500
TTS (Transport Trade Services) gmbh	Direct	75.000%	116.477
Plimsoll kft	Direct	51.000%	9.066.000
TTS Covasna SRL	Direct	99.978%	22.995.000
Fluvius kft	Indirect (%Plimsoll kft)	100.000%	
Cernavoda Shipyard S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	91.04%	
Bunker Trade Logistic S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	87.20%	
Navrom Bac S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	89.38%	
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	87.69%	
Navrom Shipyard S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	91.66%	
Navrom River S.R.L (ex.Hotel Mercur S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	91.79%	
Superquatro Grup S.R.L.	Indirect (%CNFR Navrom)	91.79%	

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
<i>Solduri la sfarsitul perioadei</i>		
Datorii		
C.N.F.R. Navrom S.A.	10.520.548	18.211.083
TTS Porturi Fluviale S.R.L..	180.045	535.798
TTS Operator S.R.L.	3.572.018	2.380.140
Canopus Star S.R.L.	1.923.830	5.736.442
Agrimol Trade S.R.L.	-	-
Cernavoda Shipyard S.R.L.	-	-
Sim Tur S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	55.917	55.967
Fluvius kft	-	-
	16.252.358	26.919.430
Creante		
C.N.F.R. Navrom S.A.	135.859	5.530
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	13.151	-
TTS Operator S.R.L.	2.000.000	2.821.100
Canopus Star S.R.L.	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	373.056	381.796
Cernavoda Shipyard S.R.L.	29.274	-
Sim Tur S.R.L.	1.012	1.012
TTS (Transport Trade Services) gmbh	369.717	840.557
Bunker Trade Logistic S.R.L.	7	-
Plimsoll kft	106.766	56.548
Fluvius kft	148.091	-
TTS Covasna SRL	-	539.838
	3.176.933	4.646.381

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Parti legate si parti afiliate (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Imprumuturi pentru finantarea activitatii		
AgrimoL Trade S.R.L.	6.400.000	6.335.530
Cernavoda Shiyard S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	657.018	657.610
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	-
Sim Tur S.R.L.	150.000	150.000
Bunker Trade Logistic S.R.L.	-	-
<i>Ajustari valoare</i>	<i>(6.400.000)</i>	<i>(6.335.530)</i>
	(807.018)	807.610
<i>Tranzactii in timpul perioadei</i>		
Achizitii		
C.N.F.R. Navrom S.A.	183.495.575	184.768.844
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	1.533.965	2.143.869
TTS Operator S.R.L.	23.120.607	22.717.361
Canopus Star S.R.L.	9.286.834	12.550.142
Agrimol Trade S.R.L.	-	-
Cernavoda Shipyard S.R.L.	16.287	102.084
Sim Tur S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	604.357	238.537
Bunker Trade Logistic S.R.L.	-	-
Navrom Bac S.R.L.	-	-
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	25.669	7.030
Navrom Shipyard S.R.L.	-	-
Navrom River S.R.L.	34.715	80.340
Superquatro Grup S.R.L.	80.104	-
Plimsoll kft	-	-
Fluvius kft	467.326	147.356
TTS Covasna S.R.L.	-	-
	218.665.438	222.755.563
Vanzari		
C.N.F.R. Navrom S.A.	276.860	242.404
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	108.198	-
TTS Operator S.R.L.	7.863.349	4.140.000
Canopus Star S.R.L.	-	-
Agrimol Trade S.R.L.	10.557	17.536
Cernavoda Shipyard S.R.L.	5.573	-
Sim Tur S.R.L.	-	-
TTS (Transport Trade Services) gmbh	9.664.630	4.081.237
Bunker Trade Logistic S.R.L.	7	-
Navrom Bac S.R.L.	-	-
Navrom – Centru de Afaceri S.R.L.	-	-
Navrom Shipyard S.R.L.	-	-
Navrom River S.R.L.	-	-
Superquatro Grup S.R.L.	-	-
Plimsoll kft	377.075	326.351
Fluvius kft	146.624	2.560
TTS Covasna S.R.L.	-	456.374
	18.452.873	9.266.462

TTS (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Parti legate si parti afiliate (continuare)

	<u>An 2017</u>	<u>An 2018</u>
Achizitii de titluri/ majorare capital		
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	7.862.400	-
Agrimol Trade S.R.L.	5.800.000	-
TTS Covasna S.R.L.	-	22.995.000
Vanzarea de titluri		
PR Shipping SRL	700	-
Cargorom Trans BVBA	911.677	-

15.7. Alte informatii

Societatea este implicata intr-un numar de procese ce au ca obiect recuperarea creantelor mai vechi.

Impozitarea

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

Conform legislației fiscale în vigoare, pe parcursul anului 2014, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobanzi și penalități de întârziere.

Astfel, în perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobanzilor de întârziere a fost de 0,04% pe zi, iar nivelul penalităților de întârziere a fost de 0,02% pe zi pentru fiecare zi de întârziere.

Începând cu martie 2014, nivelul dobanzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de întârziere la plată; nivelul penalităților a rămas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de întârziere la plată. În cursul anului 2015, nivelul dobanzilor și penalităților nu a fost modificat.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Mediul inconjurator

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2015, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.7. Alte informatii (continuare)

Pretul 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. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. 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. Este probabil ca verificările ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

16 EVENIMENTE ULTERIOARE

Consiliul de Administrație a aprobat desprinderea activităților secundare prin divizare conform proiectului de divizare nr 129 din 20 martie 2019 care a fost publicat la Registrul Comerțului București în luna aprilie 2019 și pe site-ul societății (www.tts-group.ro).

Aceste situații financiare au fost semnate azi, 17 aprilie 2019, de către:

**Director General,
Stefanut Petru**



The stamp is circular with a blue border. Inside the border, the text reads "TRANSPORT TRADE SERVICES S.A." at the top and "BUCUREȘTI" at the bottom, separated by two small stars. In the center of the stamp, the letters "TTS" are prominently displayed above "S.A."

**Director economic,
Alexandrescu Florin**



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
pentru exercițiul financiar 1 ianuarie – 31 decembrie 2018**

Prezentul raport este întocmit în conformitate Ordinului nr.1802/2014 , pentru aprobarea Reglementarilor Contabile, conforme cu Directivele Europene.

1. ANALIZA EVOLUȚIEI ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A PE DURATA EXERCITIULUI FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018

1.1 IDENTIFICAREA SOCIETĂȚII

Denumirea : TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
Adresa: Str. Vaselor, Nr. 34, Sect. 2, Bucuresti **Telefon :** 021-2102907
Fax: 021-2103543 **Număr la registrul comerțului:** J40/296/1997
Cod de înregistrare Fiscala: RO 9089452 **Cod SIRUES:** 403580039

În continuare în raport denumirea societății se va prezenta pe scurt: TTS.

1.2 FORMA DE ORGANIZARE

Societatea TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) SA, este organizată conform Legii nr.31/1990* ca societate comercială pe acțiuni, cu capital integral privat, toți acționarii fiind persoane fizice. Astfel la 31.12.2018 capitalul social era de 30.000.000 lei, divizat în 30.000.000 acțiuni .

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2018. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune.

1.3. OBIECTUL PRINCIPAL DE ACTIVITATE

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

1.4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Conducerea societății a fost asigurată în anul 2018 de un Consiliu de Administrație format din 3 administratori.

1.5. FUZIUNI – nu este cazul.

1.6. Instrainari de active – La data de 22.6.2018 a fost finalizat transferul hotelului din Covasna ca aport în natura la capitalul social al filialei TTS Covasna SRL, înregistrată la registrul Comerțului Covasna sub nr. J14/219/22.6.2018 și CUI 39525634.

2. Activitatea realizata in anul 2018

TTS realizeaza operatiuni de logistica in calitate de casa de expeditii si asigura clientilor lantul logistic complet care cuprinde transportul, in principal transportul pe ape interioare (transport de marfa pe Dunare, Canalul Dunare Marea Neagra si Dunare-Rhin) si operatiuni portuare de operare (incarcare – descarcare) a navelor fluviale sau maritime.

Aceste operatiuni sunt realizate partial cu mijloace tehnice proprii si in principal prin subcontractarea acestora cu societati specializate de transport, de operare portuara sau cu alte case de expeditii.

TTS detine controlul in mai multe societati, fiind un grup in cadrul caruia cele mai importante filiale sunt: CNFR NAVROM S.A. din Galati care detine o importanta flota de nave fluviale;; TTS Porturi Fluviale SRL, cu sediul in Galati, care detine active in porturi riverane Dunarii; Canopus Star SRL cu sediul in incinta Portului Constanta, care are in proprietate un siloz de 110.000 tone capacitate; TTS Operator SRL din Portul Constanta care are in proprietate macarale plutitoare; Plimsol cu sediul la Budapesta care detine o mica flota de nave fluviale prin filiala Fluvius. TTS intocmeste separat o raportare financiara consolidata.

TTS, prin intermediul sucursalei sale cu sediul in jud. Covasna, oras Covasna, str. Mihai Eminescu nr.225, a desfasurat activitati hoteiere in perioada 1.01.2018 - 22.06.2018, pana cand hotelul a trecut in patrimoniul filialei TTS Covasna SRL, prin aport in natura la capitalul social.

La 31.12.2018 activitatea societății s-a încheiat cu venituri totale în sumă de 322.581.473 lei și cheltuieli totale de 302.071.891 lei, rezultind un profit brut de 20.509.582 lei fata de 21.813.118 lei realizat in anul 2017 și respectiv profit net de 16.375.581 lei fata de 17.028.422 lei realizat anul precedent.

Tabelul 1. Indicatorii sintetici și de eficiență (12 luni)

Nr crt	Indicator	U.M.	2017	2018
1	Venituri totale din care: venituri din exploatare	lei	322.227.449 318.707.629	322.581.473 319.401.458
	Cheltuieli totale din care: cheltuieli de exploatare	lei	300.414.331 287.952.990	302.071.891 294.518.925
3	Cifra de afaceri netă	lei	312.294.991	312.346.129
4	Rezultatul brut	lei	21.813.118	20.509.582
5	Impozit pe profit	lei	4.752.718	4.115.347
6	Rezultatul net al exercițiului	lei	17.028.422	16.375.581
7	Numar salariați (mediu)	pers.	107	57
8	Datorii totale	Lei	67.998.723	67.289.724
9	Creante	Lei	32.586.494	37.167.883
10	Capital subscris și vărsat	Lei	31.333.150	30.000.000
12	Capitaluri proprii	Lei	215.684.695	186.638.581

2.1. Anul 2018 - Activitatea operationala

- Cifra de afaceri neta realizata in anul 2018 a fost de 312,3 mn Lei, acelasi nivel al cifrei de afaceri nete atins si in anul 2017, 312.29 mn Lei.

Volumele de trafic au crescut usor fata de nivelul anului anterior.

Activitatea desfasurata in anul 2018 a fost marcata in prima jumatate a acestuia de ponderea produselor agricole care a fost semnificativ mai mica decat in anii anteriori, iar a doua jumatate a anului de conditiile de navigatie extrem de dificile de-a lungul intregului curs al Dunarii, dar, in special, in zona Dunarii de sus (amonte Dunaujvaros/Ungaria). Conform statisticilor, nivelul redus al apelor Dunarii si durata perioadei de ape mici au facut din anul 2018 unul dintre cei mai dificili ani pentru navigatie din ultimii 20 de ani.

Cu toate acestea, mentinerea si dezvoltarea fluxurilor de marfa de transport, in special minerale, au permis realizarea unei cifre de afaceri la nivelul anului 2017 ; la aceasta a contribuit si cresterea ponderii transportului maritim si feroviar.

Pe categorii de marfuri s-au inregistrat urmatoarele evolutii:

Produse agri : valoare totala 134 mn lei (147mn Lei in 2017). Traficul de produse agri a inregistrat o evolutie atipica prin comparatie cu anii precedenti si in contradictie cu nivelul productiei din Romania, rezultand intr-o scadere a volumului fizic de marfa fata de anul 2017, atat la transport cat si mai ales la manipulare in Constanta. Explicatia consta in presiunea exercitata de exporturile masive din Rusia si Ucraina, in prima jumatate a anului, si nerealizarea volumelor de marfa preconizate in a doua jumatate a anului, datorita nivelului scazut al apelor Dunarii. In acelasi timp, activitatea de transbordare in porturile dunarene (in special Oltenita si Bechet) a fost in crestere.

Metale si minerale : valoare totala 129 mn lei (117,05 mn Lei in 2017). Acest tip de marfa a inregistrat crestere de volume fata de anul 2017 ; in acelasi timp, a crescut ponderea transportului maritim, inclusiv in perioada de ape mici, pentru transportul de bauxita Constanta-Tulcea.

S-au pastrat si consolidat fluxurile de marfa traditionale, atat pentru marfuri de import Romania, cat si pentru marfuri de tranzit.

Produse chimice : valoare totala 43 mn lei (39,9 Mn. Lei in 2017). Produsele chimice s-au incadrat in trendul general, cu o prima jumatate de an mai slaba si o a doua cu cantitati in crestere. La nivelul intregului an, activitatea din produse chimice (materii prime pentru ingrasaminte si ingrasaminte) a fost superioara anului 2017, din punct de vedere al indicatorilor fizici, dar mai ales a veniturilor, datorita cresterii cantitatilor de marfa pe rute mai lungi (din Austria spre Romania, Serbia, Ungaria, dar si din Constanta spre Serbia, Ungaria)

Alte activitati – in anul 2018 s-au incasat din inchiriere echipamente 4,27 mn Lei fata de 4,46 mn Lei incasati in anul 2017. Din activitatea hoteliera desfasurata de catre Sucursala Covasna s-au incasat 2,17 mn. Lei pe primul semestru.

Evolutia indicatorilor fizici este prezentata mai jos :

Tabelul 2: **Evoluția indicatorilor fizici:**

Nr. crt.	Indicator	UM	2017	2018
1	Transport	tone	6.001.385	6.228.818
2	Manipulare	tone	3.961.492	3.641.294

2.2. Elemente de dezvoltare si inovare

In cursul anului au continuat investitiile pentru cresterea capacitatii de absorbtie a cerealelor in varf de sezon, atat in Giurgiu, cat si in Oltenita. Lucrari de modernizare si crestere a capacitatii de lucru s-au desfasurat si in porturile in care isi desfasoara activitatea filiala TTS Porturi Fluviale Galati, in special la silozul din Galati si in portul Braila.

De asemenea, s-a continuat efortul de integrare operationala a filialelor Plimsol Budapesta si TTS GmbH Viena cu reprojectarea modelului de desfasurare a activitatii in zona Dunarii de Sus.

3. ELEMENTE IMPORTANTE PRIVIND SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Imobilizarile corporale sunt exprimate in costuri istorice, ajustate potrivit reevaluarilor efectuate de companie. Ultima evaluare completa a activelor s-a facut in anul 2012, urmate de teste de depreciere. In anul 2017 si 2018 au fost facute reevaluari numai la constructii si numai in scopul stabilirii bazei pentru aplicarea impozitelor locale, in conformitate cu modificarile legislative in vigoare.

(Tabelul nr. 3)

Grupa	Cost de inlocuire net dupa reevaluare	
	2017	2018
Terenuri	7.328.723	7.309.823
Constructii	38.589.842	19.425.188
Echipeamente tehnologice / masini , instalatii, utilaje de lucru	930.841	302.327
Aparate si instalatii de masura si control	428.073	371.222
Mijloace de transport	13.919.503	14.248.037
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.750.711	74.950
Total	62.947.693	41.731.547

Valoarea imobilizarilor corporale a scazut ca urmare a transferarii hotelului din Covasna ca aport in natura la capitalul social al filialei TTS Covasna SRL.

Principalele investitii realizate in anul 2018 s-au concretizat in :

- Investitii efectuate la punctul de lucru Giurgiu, respectiv lucrari de modernizare la silozul din Portul Giurgiu, efectuarea unor lucrari de imbunatatire a tehnologiei pentru asigurarea posibilitatii transbordarii de cereale direct de la camion in barje.
- Investitie in macara in portul Oltenita, inclusiv modernizare macara si construire cale rulare..
- Investitii in echipamente electronice noi performante.

Valoarea imobilizarilor financiare a crescut de la 145.181.599 Lei in anul 2017 la suma de 163.651.294 Lei in anul 2018 ca urmare a constituirii filialei TTS Covasna SRL.

Tabelul 4. **Structura activelor circulante**

	2017	2018
ACTIVE CIRCULANTE	62.699.104	49.998.608
Din care, total creanțe	32.586.494	37.167.883
din care :		
<i>a. creante comerciale</i>	<i>25.819.208</i>	<i>31.610.778</i>
- clienți	25.564.518	30.553.487
- clienți facturi de intocmit	254.690	836.966
- furnizori debitori	-	220.325
<i>b. sume de incasat de la entitatile afiliate</i>	<i>807.018</i>	<i>807.610</i>
<i>c. sume de incasat de la entit. Cu interese de part.</i>	<i>-</i>	<i>814.720</i>
<i>d. alte creante)</i>	<i>5.960.268</i>	<i>3.934.775</i>
din care:		
- TVA de recuperat	3.363.855	1.452.918
- Impozit de profit de recuperat	-	1.856.153
- debitori diverși	2.156.086	800
- alte creante	440.327	624.904
Disponibilitati	24.711.979	7.581.920
Stocuri	995.841	1.028.016
Investitii pe termen scurt	4.404.790	4.220.790

Tabelul 5. Structura datoriilor

	2017	2018
Datorii		
<i>Total datorii</i>	67.998.723	67.289.724
- datorii comerciale	21.951.963	31.703.098
- sume datorate instit de credit	40.073.420	34.564.878
- avansuri incasate in contul comenzilor	12.867	-
- alte datorii	5.960.473	1.021.748
<i>din care :</i>		
- la buget (curente)	2.894.428	697.232

Datoriile comerciale au inregistrat o usoara crestere, dar valoarea datoriei bancare s-a diminuat ca urmare a rambursarii ratelor la imprumutul contractat de TTS de la banca Unicredit Bank SA.. La 31.12.2018 din imprumutul de 7.000.000 Euro au ramas de rambursat 5.250.000 Euro, iar din imprumutul de 1.600.000 Euro au ramas de restituit 1.200.000 Euro.

A) CAPITALUL SOCIAL.

In conformitate cu prevederile Contractului semnat cu IFC (Banca Mondiala), in luna martie 2018 societatea TTS a rascumparat de la actionarul IFC 1.333.150 actiuni, astfel IFC a iesit din actionariatul societatii. Actiunile rascumparate, detinute ca actiuni de trezorerie au fost anulate, potrivit hotararii AGEA din data de 12.03.2018, astfel capitalul social al TTS se reduce de la 31.333.150 Lei la 30.000.000 Lei, divizat in actiuni in valoare de 1 Leu/actiune. Rascumpararea actiunilor, un pachet de 4,2548%, s-a facut cu respectarea prevederilor legale.

B) 4. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Tabelul 6. Contul de profit si pierdere (lei)

	Realizat 2017	Realizat 2018	%
Venituri din exploatare	318.707.629	319.401.458	
Cheltuieli din exploatare	287.952.990	294.518.905	
<i>Profit din activ. de exploatare</i>	30.754.639	24.882.533	
Venituri financiare	3.519.820	3.180.015	
Cheltuieli financiare	12.461.341	7.552.966	
<i>Rezultat financiar</i>	-8.941.521	-4.372.951	
Venituri totale	322.227.449	322.581.473	
Cheltuieli totale	300.414.331	302.071.891	
Rezultat brut profit	21.813.118	20.509.582	
Impozit pe profit	4.752.718	4.115.347	
Impozit specific	31.978	18.654	
<i>Rezultatul net</i>	17.028.422	16.375.581	

În anul 2018 profitul net înregistrat la TTS SA a fost de 16.375.581

Fata de anul 2017, in anul 2018 a crescut volumul ajustarii valorii unor active financiare depreciate. Rezultatul net din activitatea de transport, obiectul principal de activitate, CAEN 5229, a fost de 16.994.747 lei profit. Rezultatul activitatii sucursalei Covasna, care activeaza in domeniul serviciilor turistice, CAEN 5510, in anul 2018 a fost de 619.166 lei pierdere.

5. EVIDENȚA CONTABILĂ. BILANȚUL CONTABIL

Evidența contabilă în cadrul societății a fost organizată în conformitate cu prevederile legii nr.82/1991 cu modificările și completările ulterioare. Societatea are compartiment distinct pentru conducerea contabilitatii încadrat cu personal calificat.

Contul de profit și pierderi reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale anului 2018. De asemenea, fondurile au fost legal constituite și utilizate, obligațiile către bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale și de somaj precum și fondurile speciale au fost corect determinate, plata acestora fiind făcută în condiții legale. Societatea are organizată activitatea de evidență financiar contabilă, conform reglementărilor legale. Pentru certificarea situațiilor financiare s-a efectuat auditul financiar conform contract încheiat cu societatea Deloitte Audit S.R.L..

C) 6. PROPUNERI PENTRU REPARTIZAREA PROFITULUI SI PENTRU DIVIDENDE

Consiliul de administratie al TTS S.A propune repartizarea profitului net realizat în anul 2018 de 16.375.581 lei, astfel :

- dividende in suma de 7.200.000 Lei, respectiv 0,24 Lei/ actiune pentru cele 30.000.000 de actiuni detinute de actionari;
- suma de 11.978 lei - alte rezerve constituite pentru profitul reinvestit in achizitia de echipamente tehnologice la sediu si punctul de lucru Giurgiu, conform art. 22, alin (1) din Codul fiscal, evidentiata in contul 1068.
- suma de 1.910.482 lei profit nedistribuit, destinat acoperirii pierderii rezultate din corectarea estimarii unor venituri din dobanzi si a impozitului aferent (evidentiere in contul 1174);
- diferenta, 7.253.121 lei profit nedistribuit, se va reporta (evidentiere in contul 1171).

7. ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Administrarea societatii s-a desfășurat în temeiul prevederilor L31/1990 republicată și ale Actului Constitutiv.

8. EVENIMENTE IMPORTANTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

Consiliul de administratie al societatii a decis ca activitatile secundare sa fie separate de activitatea de baza , astfel ca in cursul lunii aprilie 2019 a fost publicat proiectul de divizare a societatii inregistrat la Registrul Comertului Bucuresti sub numarul 129 din 20 martie 2019.

VI. CONCLUZII

Apreciem că bilanțul contabil, contul de profit și pierdere și celelalte anexe la bilanț sunt corect și legal întocmite și propunem Adunării Generale a Acționarilor **aprobarea**

-Situatiilor financiare (bilanțul contabil, contul de profit și pierdere; note la bilanț; cash flow;) întocmite la 31 decembrie 2018,

- aprobarea repartizării profitului și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2018.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Presedinte,
M. Mihailescu



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "M. Mihailescu", located at the bottom left of the page.

Despre Deloitte în România

În România, serviciile sunt prestate sau susținute de către Deloitte Audit SRL, Deloitte Tax SRL, Deloitte Consultanta SRL, Deloitte Fiscal Representative SRL, Deloitte Tehnologie SRL, Deloitte GES Support Services SRL și Deloitte Shared Services SRL. Deloitte este una dintre cele mai mari companii de servicii profesionale de pe piața din România și prestează, în cooperare cu Reff & Asociații SCA, servicii de audit, servicii de consultanță fiscală, servicii juridice, servicii de consultanță și consultanță financiară, servicii de managementul riscului, soluții de servicii externalizate și consultanță în tehnologie și alte servicii adiacente prin intermediul a peste 1100 profesioniști. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

© 2019. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România