

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

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

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

**CUPRINS:****PAGINA**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3 – 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	5 – 6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	7 – 8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	9 – 62

Nota: Prezentele situatii financiare CONSOLIDATE preliminare au fost pregatite in concordanta cu standardele internationale de raportare, adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Baza raportului: Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Prezentele situatii financiare consolidate preliminare sunt neauditate.

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

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri	4	598.812.025	520.286.096
Materii prime și materiale		(79.687.294)	(68.101.396)
Costul bunurilor vândute		(44.074.060)	(17.612.705)
Cheltuieli cu subcontractorii	8	(208.671.374)	(191.214.213)
Cheltuieli cu salariile		(98.489.703)	(96.684.881)
Alte cheltuieli	5	(41.932.938)	(40.434.577)
Amortizare		(61.586.646)	(51.993.771)
Alte câștiguri și pierderi	7	15.532.628	8.001.387
<b>Total rezultat din exploatare</b>		<b>79.902.639</b>	<b>62.245.940</b>
Cheltuieli cu investițiile	6	895.209	(624.988)
Cost / Venit net de finanțare	9	(1.916.416)	(2.536.451)
<b>Profitul aferent anului din operațiuni continue</b>		<b>78.881.432</b>	<b>59.084.501</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(12.476.305)	(10.828.634)
<b>Profit aferent anului atribuibil</b>		<b>66.405.127</b>	<b>48.255.867</b>
Diferenta de translatare		(81.657)	(344.578)
<b>Total rezultat global aferent anului</b>		<b>66.323.470</b>	<b>47.911.289</b>
<b>Profitul aferent anului atribuibil:</b>			
Acționarilor Societății		60.253.264	44.248.198
Intereselor care nu controlează		6.151.863	4.007.669
<b>Total rezultat global aferent anului atribuibil:</b>			
Acționarilor Societății		60.172.206	43.903.620
Intereselor care nu controlează		6.151.863	4.007.669

ȘTEFĂNUȚ PETRU  
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA  
DIRECTOR FINANCIAR

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

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	12	631.864.336	583.695.195
Fond comercial	13	3.846.603	3.846.603
Imobilizări necorporale	14	1.669.707	1.937.840
Investiții în entitățile asociate	15	7.958.508	7.596.793
Alte active imobilizate	16	3.336.998	4.101.983
<b>Total active imobilizate</b>		<b>648.676.152</b>	<b>601.178.414</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	17	30.982.426	22.990.259
Creanțe comerciale și alte creanțe	18	47.762.692	54.674.745
Alte active circulante	19	10.651.938	16.821.195
Numerar și echivalente de numerar	28	58.900.794	55.160.530
Active deținute pentru vânzare	20	-	-
<b>Total active circulante</b>		<b>148.297.850</b>	<b>149.646.728</b>
<b>Total active</b>		<b>796.974.002</b>	<b>750.825.142</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	21	31.739.602	31.739.602
Rezerve	22	239.668.125	223.522.014
Rezultat reportat		284.775.767	244.420.990
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă</b>		<b>556.138.325</b>	<b>499.682.606</b>
<b>Interese care nu controlează</b>	23	<b>106.345.018</b>	<b>105.299.772</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	24	26.815.528	23.113.632
Datorii privind impozitul amânat	10	9.386.295	7.785.872
Leasing pe termen lung	3	-	160.086
Alte datorii pe termen lung	24	392.158	115.415
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>36.593.981</b>	<b>31.175.005</b>

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

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

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

ȘTEFĂNUȚ PETRU  
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA  
DIRECTOR FINANCIAR

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

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Diferente de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>31.739.602</b>	<b>6.000.000</b>	<b>217.522.014</b>	<b>244.765.567</b>	<b>(344.578)</b>	<b>499.682.606</b>	<b>105.299.772</b>	<b>604.982.378</b>
Profit aferent anului	-	-	-	60.253.264	-	60.253.264	6.151.863	66.405.127
Rezerve	-	-	4.488.215	(4.488.215)	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	12.082.857	-	-	12.082.857	-	12.082.857
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectul translării	-	-	1.272	212.134	(81.657)	131.749	-	131.749
Dividende distribuite	-	-	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)	-	(16.200.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	233.017	-	233.017	(461.864)	(228.846)
Dividende platite minoritari	-	-	-	-	-	-	(4.644.753)	(4.644.753)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>31.739.602</b>	<b>6.000.000</b>	<b>234.094.358</b>	<b>284.775.767</b>	<b>(426.235)</b>	<b>556.183.493</b>	<b>106.345.018</b>	<b>662.528.512</b>

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

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

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

ȘTEFĂNUȚ PETRU  
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

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

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Diferente de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>31.739.602</b>	<b>5.968.175</b>	<b>222.614.804</b>	<b>210.756.405</b>	-	<b>471.078.986</b>	<b>102.215.785</b>	<b>573.294.771</b>
Profit aferent anului	-	-	-	44.248.197	-	44.248.197	4.007.669	48.255.867
Rezerve	-	31.825	(5.092.790)	5.060.965	-	-	-	-
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectul translării	-	-	-	-	(344.578)	(344.578)	-	(344.578)
Dividende distribuite	-	-	-	(15.300.000)	-	(15.300.000)	-	(15.300.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	-	-	(923.682)	(923.682)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>31.739.602</b>	<b>6.000.000</b>	<b>217.522.014</b>	<b>244.765.567</b>	<b>(344.578)</b>	<b>499.682.606</b>	<b>105.299.772</b>	<b>604.982.378</b>

La 31 decembrie 2020, capitalul social era de 30.000.000 lei divizat în 30,000,000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

La 28 aprilie 2020, Adunarea Extraordinară a decis să încheie pierderea înregistrată în urma răscumpărării acțiunilor proprii în sumă de 27.778.062,66 lei cu rezerve din primele de emisiune în sumă de 5.138.376 lei și din rezultatul reportat în sumă de 22.639.686,35 lei. La 31 decembrie 2019, pierderile înregistrate în urma răscumpărării acțiunilor proprii au fost prezentate la rezultat reportat.

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

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

**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>			
<b>Profit înaintea impozitării</b>		<b>78.881.432</b>	<b>59.084.501</b>
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizare și depreciere	12	61.586.645	51.993.773
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	12	(2.628.254)	(4.307.358)
Cheltuiala netă cu dobânzile		1.281.689	2.055.104
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe		(1.592.495)	(3.691.974)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante		(3.574.981)	975.981
Pierderi din creante		6.996.084	-
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli		(3.474.121)	(1.316.071)
Profit/ pierdere vânzare investiții deținute pentru vânzare		(361.715)	586.580
Diferențe de curs valutar		-	-
<b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>		<b>137.114.284</b>	<b>105.380.536</b>
<b>Modificări în activele și obligațiile din exploatare:</b>			
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură		11.699.109	14.493.663
Descreștere / (Creștere) în stocuri		(8.662.876)	7.976.793
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură		(4.716.552)	(14.620.363)
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>		<b>135.433.965</b>	<b>113.230.629</b>
Dobânzi plătite		(1.493.689)	(2.055.104)
Impozit pe profit plătit		(11.390.369)	(3.673.185)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>122.549.907</b>	<b>107.502.340</b>
<b>Activități de investiții:</b>			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(97.714.388)	(73.108.110)
Plăți aferente investițiilor		(228.846)	(730.326)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe		5.925.972	5.601.087
Împrumuturi primite de la / (acordate) entitățile(lor) asociate		-	-
Încasări din vânzarea investițiilor		-	3.840.703
Încasări din dobanzi		212.000	-
Plati dividende catre minoritari		(4.644.753)	-
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții</b>		<b>(96.450.015)</b>	<b>(64.396.646)</b>

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</u>
<b>Activități de finanțare:</b>			
Dividende achitate		(16.200.000)	(15.300.000)
Împrumuturi (achitate) / încasate		(6.159.628)	(35.038.556)
Acțiuni răscumpărate		-	-
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		<b><u>(22.359.628)</u></b>	<b><u>(50.338.556)</u></b>
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		3.740.264	(7.232.863)
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>		<b><u>55.160.530</u></b>	<b><u>62.393.392</u></b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>		<b><u>58.900.794</u></b>	<b><u>55.160.530</u></b>

**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

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

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

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

Obiectul de activitate al Societății și al entitatilor din grup cuprinde expediția internațională de marfă, transportul, în principal transportul pe ape navigabile interioare și operarea portuară. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea marfii într-un port fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

La 31 decembrie 2021, Societatea deținea direct sau prin alte filiale investiții în următoarele entități:

CNFR NAVROM S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,13526% (2020: 92,0265%) din capitalul social, restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34. jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

CANOPUS STAR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2001, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 51% din capitalul social. Sediul societății este situat în Incinta Port Digul de Nord Km1+ 100 Street. Clădirea Administrativă et.1. jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea cerealelor în terminalul de 110 mii tone capacitate situat în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

TTS PORTURI FLUVIALE S.R.L. (fosta TRANS EUROPA PORT S.A. care în anul 2014 a preluat prin fuziune și filiala Europort Logistics este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 100% din capitalul social total. Sediul societății este situat pe str. Regiment 11 Siret, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea marfurilor în porturile situate la Dunare (cod CAEN 5224).

TTS OPERATOR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1994 în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 90% din capitalul social total. Sediul societății este situat în Incinta Port. str. Digul de Nord Km1+ 100. Clădirea Administrativă et.1. jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie incarcare și descarcare navelor fluviale și maritime în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

AGRIMOL TRADE S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 99,9772%. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermedierea în vânzarea de produse diverse, societatea fiind specializată în prezent pe exportul produse din lemn (cod CAEN 4619).

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

Bunker Trade Logistics S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 92,13526% prin CNFR Navrom S.A. În anul 2020 CNFR Navrom S.A. a achiziționat de la TTS Operator S.R.L. 4,5% din titlurile Bunker Trade logistic S.R.L.. Sediul societății este situat în Constanța, incinta Port. Principalul obiect de activitate îl constituie activități auxiliare de transport pe apă (cod CAEN 5222).

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

NAVROM BAC S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 91,6998% din capitalul social indirect, prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de călători pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030).

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

---

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

NAVROM SHIPYARD S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999. În care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect, prin CNFR Navrom S.A. 92,1275% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

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

SUPERQUATRO Grup S.R.L. este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Galați, str. Portului 20. TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1353% din Superquattro Grup S.R.L.. Obiectul principal de activitate îl constituie efectuarea de lucrări hidrotehnice (cod CAEN 4291).

TRANSTERMINAL-S S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2006, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 20%. Sediul societății este situat pe str. Grădina Botanică nr. 14/3, Chișinău. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar de marfă.

NAVROM PORT SERVICE S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 46,0466% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 39, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

PLIMSOLL Zrt este o societate pe acțiuni înființată în aprilie 1992, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 51% direct. TTS (Transport Trade Services) S.A. a achiziționat la 20 iunie 2016 51% din acțiuni. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul feroviar și fluvial, activități de intermediere pentru transport.

FLUVIUS KFT este o societate cu răspundere limitată în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 51%, prin PLIMSOLL KFT. Sediul societății este situat în str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie transportul fluvial.

PORT OF FAJSZ kft este o societate cu răspundere limitată înființată în anul 2004, în care Societatea deține 100% direct TTS (Transport Trade Services) S.A. a achiziționat la 27 iunie 2019 un pachet 100% din titluri. Sediul societății este situat în Fajsz, lot nr 076/2, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie serviciile auxiliare transportului pe apă. La data achiziției societatea avea denumirea de EZUSTBARKA kft, schimbarea denumirii în PORT OF FAJSZ kft s-a produs la date de 30.08.2019.

MANAGEMENT NFR S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 2003, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 20%. Sediul social al societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie activități de consultanță în afaceri și management (cod CAEN 7022). În prezent aceasta societate se află în proceduri avansate de lichidare.

GIF LEASING IFN este o societate cu răspundere limitată înființată în 2004, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 7,7% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Negustori nr. 24. București. Principalul obiect de activitate constă în operațiuni de leasing financiar (cod CAEN 6491). În prezent aceasta societate se află în proceduri avansate de lichidare.

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

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

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

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

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

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

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

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
				%	%	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Entitate asociată	46,0466%	45,9923%	878.700	878.700
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	Entitate asociată	20%	20%	-	-
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	Investiție	7,701%	7,701%	-	-
For Serv Drum S.R.L.	Construcții	Argeș, România	Investiție	30,00%	30,00%	-	-

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

---

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

**Perimetrul de consolidare**

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

**IMPACTUL PANDEMIEI COVID**

Compania a efectuat o analiză cuprinzătoare și a concluzionat că pandemia COVID-19 nu a avut o influență semnificativă asupra activităților companiei și, de asemenea, asupra politicilor contabile, cum ar fi:

- Compania a încheiat contracte și comenzi ca de obicei, fără întârzieri semnificative;
- Livrările și executarea contractelor se desfășoară ca de obicei, fără întârzieri semnificative;
- Nu au existat întârzieri în lanțul de furnizori sau în procesul de achiziție;
- Nu au existat întârzieri la colectarea creanțelor, toate creanțele au fost colectate la timp;
- Nu există nicio problemă în ceea ce privește plățile furnizorilor, salariile și alte datorii curente;
- Rentabilitatea companiei rămâne constantă (una curentă și bugetată).

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

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

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

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

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

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

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

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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



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

---

### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

#### 3.1 Declarație de conformitate

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

#### 3.2 Bazele întocmirii

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

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

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

#### Moneda funcțională și de prezentare

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

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

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
EUR	4,9481	4,8694
USD	4,3707	3,9660

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

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

#### Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung

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

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

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.2 Bazele întocmirii (continuare)**

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

O datorie este pe termen scurt atunci când:

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

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

**Evaluarea la valoarea justă**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.2 Bazele întocmirii (continuare)**

**Evaluarea la valoarea justă (continuare)**

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

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

**3.3 Bazele consolidării**

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

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

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

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

- dimensiunea drepturilor de vot deținute de către Societate în raport cu mărimea și distribuția deținerilor celorlalți deținători de drepturi de vot;
- potențiale drepturi de vot deținute de Societatea, de alți deținători de drepturi de vot sau de alte părți;
- drepturi care decurg din alte aranjamente contractuale; și

orice alte fapte și circumstanțe suplimentare care indică faptul că Societatea are sau nu capacitatea efectivă de a influența activitățile relevante în momentul în care trebuie luate decizii, inclusiv modele de vot la adunările anterioare ale acționarilor.

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

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

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

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

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.3 Bazele consolidării (continuare)**

**3.3.1 Modificări în interesele Grupului în filialele existente**

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

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

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

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

**3.4 Fondul comercial**

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

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

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

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

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

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

**3.5 Investiții în entitățile asociate**

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.6 Active imobilizate deținute în vederea vânzării**

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

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

**3.7 Venituri din contractele cu clienții**

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

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

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

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

Societatea are următoarele fluxuri de venituri.

**A. Venituri din contracte de logistică**

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

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.7 Venituri din contractele cu clienții (continuare)**

**A. Venituri din contracte de logistică (continuare)**

**3.7.1. Veniturile din servicii logistice (transport, expediție, operațiuni portuare) sunt recunoscute în timp în conformitate cu condițiile contractuale (continuare)**

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

**3.7.2 Vânzarea de bunuri**

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

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

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

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

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

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

The Group is using the practical expedient in relation to the disclosure of the backlog as at December 31, 2021 and 2020 due to the nature of the framework contracts in place.

**3.8 Costuri cu beneficiile post-angajare**

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește statului român, în numele angajaților săi, contribuțiile pentru pensii, sănătate și somaj. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.9 Impozitarea**

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

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

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

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

**A. Impozitul curent**

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

**B. Impozitul amânat**

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

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

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

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

**Impozitul curent și impozitul amânat**

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.9 Impozitarea (continuare)**

**B. Impozitul amânat (continuare)**

***Numerar și echivalente de numerar***

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

**3.10 Imobilizări corporale**

Imobilizarile corporale utilizate in activitatea de productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea justă la data reevaluării mai puțin amortizarea și orice pierderi cumulate din depreciere

Imobilizarile corporale in curs de executie ce urmeaza a fi utilizate in productie sau administrativ sunt evaluate la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere. Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politicile contabile ale Societatii. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari corporale atunci cand sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul in care au fost prevazute. Deprecierea acestor active, pe aceeasi baza ca și alte active aflate in proprietate, incepe atunci cand activele sunt disponibile pentru utilizare in maniera dorita de conducere.

Terenurile nu se amortizeaza.

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

Amortizarea începe atunci când imobilizările sunt pregătite pentru utilizare.

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

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

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

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

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

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



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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.11 Imobilizări necorporale**

**Imobilizări necorporale achiziționate separat**

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

**3.12 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial**

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

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

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

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

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

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

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

**3.13 Stocuri**

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.14 Provizioane**

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

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

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

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

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

*Contracte cu titlu oneros*

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

***Garanții***

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

**3.15 Utilizarea estimărilor**

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.15 Utilizarea estimărilor (continuare)**

***Judecăți contabile esențiale***

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

***i) Provizioane pentru stocuri***

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

***ii) Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale și necorporale***

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

***iii) Impozitul amânat***

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

***iv) Provizioane și datorii contingente***

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

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare**

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

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

**Active financiare**

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

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

**Clasificarea activelor financiare**

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

**(i) Cost amortizat și metoda dobânzii efective**

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

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

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

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

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

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

**Câștiguri și pierderi valutare**

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

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

**Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

**Deprecierea activelor financiare (continuare)**

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

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

**(i) Creșterea semnificativă a riscului de credit**

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

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

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

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

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

**(i) Creșterea semnificativă a riscului de credit (continuare)**

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

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

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

**Datorii financiare și capitaluri proprii**

*Clasificare ca datorie sau capitaluri proprii*

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

*Instrumente de capitaluri proprii*

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

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

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

**Contracte de leasing**

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

**Datorii financiare și capitaluri proprii (continuare)**

*Datorii financiare (continuare)*

*Grupul ca locatar*

i) Active cu drept de utilizare

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

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

Dreptul de utilizare a activelor se referă la mașinile închiriate care sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

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

ii) Datorii de leasing

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

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

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

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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

**Contracte de leasing (continuare)**

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

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

Grupul ca locator

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

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

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

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

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

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

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

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

**Raportarea pe segmente**

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

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

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



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

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**3.16 Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare (continuare)**

**Raportarea pe segmente (continuare)**

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

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

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

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

**Active și datorii contingente**

O datorie contingentă este:

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

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

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

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

**Evenimente ulterioare**

Evenimentele care au loc după data de raportare, respectiv 31 decembrie 2020, care oferă informații suplimentare despre condițiile predominante la data raportării (evenimente care necesită ajustări) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele care au loc după data raportării care oferă informații despre evenimentele care au avut loc după data raportării (evenimente care nu necesită ajustări), atunci când sunt semnificative, sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

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

**4. VENITURI**

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

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

**5. ALTE CHELTUIELI**

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

**6. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Venituri din investiții financiare cedate	361.253	229.746
Cheltuieli cu entitățile asociate	-	(610.977)
Venituri din active financiare – dividende încasate	343.220	208.352
Alte venituri financiare	520.567	220.388
Alte cheltuieli financiare	(329.831)	(672.496)
<b>Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare</b>	<b>895.209</b>	<b>(624.988)</b>

În 2021 veniturile și cheltuielile cu investițiile financiare includ în principal dividendele primite de la investițiile Grupului. Cheltuielile cu investițiile financiare reprezintă pierderea din înregistrarea investițiilor prin metoda punerii în echivalență în contul de profit și pierdere.

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

**7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Alte venituri	17,272,082	13.775.940
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	940.371	197.538
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele curente	3.574.982	(983.226)
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele imobilizate	2.628.253	4.471.376
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru vanzare active IFRS 5	-	13.449
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele	3.509.077	1.316.071
Venituri / (cheltuieli) nete cu serviciile în curs	75,575	(3.943.900)
Venituri din active imobilizate în curs	4.346.379	3.131.817
Pierderi din creanțe	(6.933.488)	(474.613)
Alte cheltuieli administrative	(5.521.976)	(6.829.407)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	(4.358.627)	(2.673.659)
<b>Total</b>	<b>15.532.628</b>	<b>8.001.387</b>

In 2021, respectiv 2020 Alte venituri cuprind in principal penalitati facturate clientilor finali, venituri din vanzare active (CNFR). In cursul anului 2021 s-a inregistrat un câștig in suma de 2.141.670 lei (2020: 2.927.428 lei) din vânzarea/cedarea imobilizărilor corporale.

In anul 2021 s-a inregistrat o cheltuiala din anularea creantelor incerte in suma de 6.933.488 lei, creante ale unor parteneri aflati in insolventa sau faliment integral provizionate anterior.

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

**8. CHELTUIELI CU SUBCONTRACTORII**

Cheltuielile cu subcontractorii includ cheltuielile cu terții pentru furnizarea de servicii de transport si operare portuara.

**9. COSTURI DE FINANȚARE NETE**

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

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Venituri financiare	226.850	421.121
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(649.577)	(532.834)
Dobânzi la împrumuturi	(1.493.689)	(2.424.737)
<b>Total</b>	<b>(1.916.416)</b>	<b>(2.536.451)</b>

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

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

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

**10. IMPOZIT PE PROFIT**

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

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

**10.1 Detalii privind impozitul amânat**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
<b>Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie</b>	<b>7.785.872</b>	<b>7.992.550</b>
Impact impozit amanat aferent rezerve din reevaluare	1.867.091	-
<b>Cheltuieli / (Venituri) aferente perioadei:</b>		
- generate de rezervele din reevaluare	(266.668)	(206.679)
- împrumuturi și alte datorii	-	-
<b>Impact total – contul de profit și pierdere</b>	<b>(266.668)</b>	<b>(206.679)</b>
<b>Impact total prin rezultatul global</b>	<b>(266.668)</b>	<b>(206.679)</b>
<b>Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie</b>	<b>9.386.295</b>	<b>7.785.872</b>

**10.2 Detalii privind impozitul pe profit**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
<b>Profit înaintea impozitării</b>	<b>79.455.755</b>	<b>59.084.501</b>
Impozit calculat la o rată de 16%	12.712.921	9.453.520
Efectul cheltuielilor neimpozabile	5.503.778	5.922.225
Efectul veniturilor neimpozabile	(4.038.588)	(4.546.446)
Efectul altor elemente similare veniturilor	242.435	206.013
Impozit curent aferent anului în curs, înaintea pierderilor fiscale	-	-
Credit fiscal	(1.677.573)	-
<b>Impozit curent aferent anului în curs</b>	<b>12.742.973</b>	<b>11.035.313</b>

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA**

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

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

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente**

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

<b>2021</b>	<b>Total</b>	<b>Forwarding</b>	<b>Fluviu</b>	<b>Operare</b>	<b>Alte</b>	<b>Intersegmente</b>
<b>Venituri</b>	<b>598.812.025</b>	<b>418.519.372</b>	<b>315.914.917</b>	<b>89.515.050</b>	<b>74.839.043</b>	<b>(299.976.357)</b>
Costul bunurilor vandute	(44.074.060)	(384.342)	(1.637.722)	-	(42.126.306)	74.310
Cheltuieli cu consumabilele	(79.679.908)	(192.800)	(68.708.573)	(8.648.170)	(2.571.699)	441.334
Amortizare și depreciere	(61.586.646)	(2.865.850)	(42.167.095)	(13.837.840)	(2.715.861)	-
Ambalaje consumate	(7.386)	-	(2.413)	(4.973)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(208.671.374)	(367.027.718)	(101.669.544)	(14.860.551)	(8.472.799)	283.359.238
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	(98.489.703)	(10.275.635)	(58.694.519)	(19.904.103)	(9.615.646)	200
Cheltuieli cu electricitatea	(6.329.476)	(185.426)	(1.031.148)	(3.994.232)	(1.189.544)	70.874
Cheltuieli cu reparațiile	(12.185.646)	(2.252.067)	(12.852.095)	(4.950.850)	(504.735)	8.374.101
Alte cheltuieli	(23.417.816)	(7.081.020)	(10.668.112)	(8.139.267)	(2.854.504)	5.325.087
Alte castiguri	43.064.534	11.680.367	29.338.078	1.292.442	2.530.928	(1.777.281)
Alte pierderi	(27.531.905)	(10.215.710)	(16.088.410)	(867.711)	(4.305.450)	3.945.376
<b>Profit operational</b>	<b>79.902.639</b>	<b>29.719.171</b>	<b>31.733.364</b>	<b>15.599.795</b>	<b>3.013.427</b>	<b>(163.118)</b>
Venituri din investiții	895.209					
Net venituri/costuri financiare	(1.916.416)					
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>78.881.432</b>					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.476.305)					
<b>Profitul/(pierderea) anului din operațiuni neîntrerupte</b>	<b>66.405.127</b>					

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente (continuare)**

2021	<u>Total</u>	<u>Forwarding</u>	<u>Fluviu</u>	<u>Operare</u>	<u>Alte</u>	<u>Intersegmente</u>
Alte venituri globale. nete de impozit	-					
Impozitul amânat aferent rezultatului global	-					
<b>Rezultatul global al anului</b>	<b>66.405.127</b>					
<b>Profitul aferent anului:</b>						
<b>Atribuibil:</b>						
A acționarilor companiei mamă						
Intereselor minoritare	60.253.264					
<b>Total rezultat global</b>	<b>6.151.863</b>					
<b>Atribuibil:</b>						
A acționarilor companiei mamă	60.253.264					
Intereselor minoritare	6.151.863					

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente (continuare)**

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

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente (continuare)**

<b>2020</b>	<b>Total</b>	<b>Forwarding</b>	<b>Fluviu</b>	<b>Operare</b>	<b>Alte</b>	<b>Intersegmente</b>
Alte venituri globale. nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat aferent rezultatului global	-	-	-	-	-	-
<b>Rezultatul global al anului</b>	<b>48.255.867</b>	-	-	-	-	-
<b>Profitul aferent anului:</b>						
<b>Atribuibil:</b>						
A acționarilor companiei mamă	44.248.197	-	-	-	-	-
A intereselor minoritare	4.007.669	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Atribuibil:</b>						
A acționarilor companiei mamă	44.248.197	-	-	-	-	-
A intereselor minoritare	4.007.669	-	-	-	-	-



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

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Venituri și rezultate pe segmente (continuare)**

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

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

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

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

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Active și datorii pe segmente**

	<b>31 decembrie</b>
<b>Active pe segmente 2021</b>	<b>2021</b>
Forwarding	72.130.701
Transport fluvial	489.188.416
Operare portuara	181.914.624
Altele	45.781.753
<b>Total active pe segmente</b>	<b>789.015.494</b>
Active detinute pentru vanzare	-
<b>Active nealocate</b>	
Investiții în asociați	7.958.508
<b>Total active</b>	<b>796.974.002</b>
	<b>31 decembrie</b>
<b>Datorii pe segmente</b>	<b>2021</b>
Forwarding	15.376.404
Transport fluvial	25.923.293
Operare portuara	6.911.420
Altele	8.723.017
<b>Total datorii pe segmente</b>	<b>56.934.134</b>
	<b>31 decembrie</b>
<b>Datorii nealocate</b>	<b>2021</b>
Împrumuturi pe termen lung	26.815.528
Datorii cu impozitul amânat	9.386.295
Leasing	-
Alte datorii pe termen lung	-
Împrumuturi pe termen scurt	41.309.533
Alte datorii pe termen scurt	-
<b>Total datorii</b>	<b>134.445.490</b>

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Active și datorii pe segmente (continuare)**

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

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

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

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

**11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)**

**Alte informații privind segmentarea**

<b>Amortizarea</b>	<b>2021</b>
Forwarding	2.865.850
Transport fluvial	38.694.686
Operare portuara	13.685.641
Altele	2.378.995
	<b>57.625.172</b>

<b>Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs</b>	<b>2021</b>
Forwarding	486.363
Transport fluvial	68.191.541
Operațiuni în port	26.796.488
Altele	2.019.829
	<b>97.494.221</b>

<b>Amortizarea</b>	<b>2020</b>
Forwarding	2.575.167
Transport fluvial	33.136.319
Operare portuara	13.428.276
Altele	2.854.010
	<b>51.993.772</b>

<b>Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs</b>	<b>2020</b>
Forwarding	2.211.051
Transport fluvial	54.261.855
Operațiuni în port	11.840.538
Altele	1.293.791
	<b>69.607.235</b>

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

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
<b>COST</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>10.382.067</b>	<b>183.273.217</b>	<b>163.768.417</b>	<b>433.377.756</b>	<b>3.757.922</b>	<b>15.670.148</b>	<b>810.229.527</b>
Creșteri	-	6.086.270	9.770.280	56.189.757	466.518	95.975.838	168.488.664
Cedări	-	127.271	2.212.676	3.667.692	160.699	71.132.984	77.301.323
Diferența de translatare	-	(259.554)	-	(201.645)	(10.257)	-	(471.456)
Impact reevaluare anulare amortizare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(105.935.822)
Impact net reevaluare	-	-	-	13.949.948	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>10.382.067</b>	<b>188.972.662</b>	<b>171.326.021</b>	<b>379.762.354</b>	<b>4.053.484</b>	<b>40.513.002</b>	<b>795.009.590</b>
<b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>156.337</b>	<b>44.730.617</b>	<b>91.917.258</b>	<b>87.254.702</b>	<b>2.475.417</b>	-	<b>226.534.332</b>
Cheltuieli cu amortizările	12.579	9.454.691	15.931.119	35.174.789	385.869	-	60.959.048
Cedări	-	107.919	1.443.317	211.839	71.028	-	1.834.104
Impact reevaluare	-	-	-	(119.885.770)	-	-	(119.885.770)
Provizioane	-	-	296.372	2.331.882	-	-	2.628.254
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>168.916</b>	<b>54.077.389</b>	<b>106.108.688</b>	-	<b>2.790.258</b>	-	<b>163.145.254</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>							
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>10.225.730</b>	<b>138.542.599</b>	<b>71.851.158</b>	<b>346.123.055</b>	<b>1.282.505</b>	<b>15.670.148</b>	<b>583.695.195</b>
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>10.213.151</b>	<b>134.895.273</b>	<b>65.217.333</b>	<b>379.762.354</b>	<b>1.263.226</b>	<b>40.513.002</b>	<b>631.864.336</b>

La 31 decembrie 2021 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipamente. categoria nave transport de către societatea Elf Expert membru Anevar. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost și abordarea la valoarea de piață. Evaluatorul a realizat un test de pierdere de valoare deoarece a folosit și metoda prin cost. Impactul a fost o creștere de 14.987.140 lei și o reducere de 1.037.192 lei.

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

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Total
<b>COST</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>9.631.811</b>	<b>160.934.885</b>	<b>149.084.502</b>	<b>386.475.673</b>	<b>3.597.053</b>	<b>35.810.296</b>	<b>745.534.220</b>
Creșteri	1.037.341	22.558.815	16.732.477	48.769.721	432.731	65.913.031	155.444.117
Cedări	287.087	220.483	2.084.562	1.867.638	271.862	86.053.179	90.748.810
Divizare	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificare pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-
Impact reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>10.382.067</b>	<b>183.273.217</b>	<b>163.768.417</b>	<b>433.377.756</b>	<b>3.757.922</b>	<b>15.670.148</b>	<b>810.229.527</b>
<b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>140.931</b>	<b>43.444.582</b>	<b>78.496.005</b>	<b>57.971.532</b>	<b>2.376.979</b>	-	<b>182.430.028</b>
Cheltuieli cu amortizarea	15.406	5.690.892	14.561.351	30.636.409	356.461	-	51.260.519
Cedări	-	100.616	1.140.097	1.353.239	258.022	-	2.851.975
Divizare/amortizare	-	-	-	-	-	-	-
Impact reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	4.304.240	-	-	-	-	4.304.240
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>156.337</b>	<b>44.730.617</b>	<b>91.917.258</b>	<b>87.254.702</b>	<b>2.475.417</b>	-	<b>226.534.332</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>							
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>9.490.880</b>	<b>117.490.303</b>	<b>70.588.497</b>	<b>328.504.141</b>	<b>1.220.074</b>	<b>35.810.296</b>	<b>563.104.192</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>10.225.730</b>	<b>138.542.599</b>	<b>71.851.158</b>	<b>346.123.055</b>	<b>1.282.505</b>	<b>15.670.148</b>	<b>583.695.195</b>

La 31 decembrie 2017 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipamente, categoria nave transport de către societatea Elf Expert membru Anevar. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost și abordarea la valoarea de piață. Evaluatorul a realizat un test de pierdere de valoare deoarece a folosit și metoda prin cost. Impactul a fost o creștere de 72.116.901 RON și o reducere de 2.212.218 RON.

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

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

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

**13. FOND COMERCIAL**

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

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

**14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

COST	Alte immobilizări necorporale	Total
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>6.250.751</b>	<b>6.250.751</b>
Intrări	216.297	216.297
Iesiri	-	-
Ieșiri prin divizare	230.693	230.693
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>6.236.355</b>	<b>6.236.355</b>
Intrări	359.463	359.463
Iesiri	233.540	233.540
Ieșiri prin divizare	-	-
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>6.362.278</b>	<b>6.362.278</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATĂ</b>		
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>3.730.497</b>	<b>3.730.497</b>
Amortizarea aferentă anului	733.253	733.253
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	165.236	165.236
Ajustări la valoare justă	-	-
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>4.298.514</b>	<b>4.298.514</b>
Amortizarea aferentă anului	627.597	627.597
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	233.540	233.540
Ajustări la valoare justă	-	-
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>4.692.571</b>	<b>4.692.571</b>
<b>Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.520.253</b>	<b>2.520.253</b>
<b>Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.937.840</b>	<b>1.937.840</b>
<b>Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2021</b>	<b>1.669.707</b>	<b>1.669.707</b>

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

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

**15. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE**

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

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



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

**16. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Creante pe termen lung	3.336.998	4.101.983
<b>Total</b>	<b>3.336.998</b>	<b>4.101.983</b>

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

**17. STOCURI**

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

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

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

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

**18. CREAȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Creanțe comerciale	67.058.428	74.552.043
Provizioane pentru creanțe incerte	(21.313.105)	(23.112.964)
Avansuri către furnizorii de servicii	2.017.369	3.193.181
Alte creanțe	-	42.486
	<b>47.762.692</b>	<b>54.674.745</b>

Mișcările în provizioanele pentru **creanțe incerte**:

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

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

**19. ALTE ACTIVE CIRCULANTE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Avansuri	1.287.872	1.764.505
Debitori diverși	10.602.185	12.847.808
Provizioane pentru debitori diverși	(8.322.392)	(10.769.495)
TVA de recuperat	4.468.575	7.730.825
Alte active circulante	2.615.699	5.247.552
<b>Total</b>	<b>10.651.938</b>	<b>16.821.195</b>

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

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

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

**20. ALTE ACTIVE CIRCULANTE (continuare)**

Analiza vechimii creanțelor comerciale este prezentată mai jos:

An	Total	Neajunse la scadență	0-30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	scadente de peste 365 zile (net de provizion)
<b>2021</b>	58.414.629	39.651.648	14.770.597	1.480.779	864.770	458.353	1.188.482
<b>2020</b>	71.495.940	40.528.799	21.971.446	3.212.999	1.154.760	2.984.017	1.643.919

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

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

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

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

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
Total valoare contabilă brută preconizată a creanțelor nerambursate, nescadente	39.651.648	40.528.799
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>39.651.648</b>	<b>40.528.799</b>

**21. ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII**

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

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

**22. CAPITAL EMIS**

Capitalul emis include:

	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>Capital social</b>	<b>Prime de capital</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>30.000.000</b>	<b>31.739.601</b>	-
Emisiune de acțiuni	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>30.000.000</b>	<b>31.739.601</b>	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>30.000.000</b>	<b>31.739.601</b>	-

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

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

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

La 31 decembrie 2021, structura acționariatului Societății este următoarea:

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

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

**21. CAPITAL EMIS (continuare)**

La 31 decembrie 2020, structura acționariatului Societății este următoarea:

<b>Structura acționariatului</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>Cotă</b>
Mihailescu Alexandru Mircea	15.120.000	50.4000%
Stanciu Ion	4.242.400	14.1413%
Stefan Viorel	3.030.300	10.1010%
Peter Hungerbuhler	2.757.300	9.1910%
Hartan Constantin	1.515.150	5.0505%
Stefanut Petru	909.100	3.0303%
Petrea Silviu Catalin	453.050	1.5102%
Stefan Jancovschi Daniel	453.050	1.5102%
Stoean Antonio Gabriel	453.050	1.5102%
Moldoveanu Aurel Florin	303.050	1.0102%
Simion Daniela Camelia	303.050	1.0102%
Alexandrescu Florin	153.500	0.5117%
Cismec Aurelia Mihaela	153.500	0.5117%
Miron Mihaela	153.500	0.5117%
<b>Total</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>

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

**23. REZERVE**

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

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

**24. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>105.299.772</b>	<b>102.215.786</b>
Cota de profit aferentă anului	6.151.863	4.007.669
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	(5.106.617)	(923.682)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>106.345.018</b>	<b>105.299.772</b>

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

**25. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI**

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

**Datorii către instituțiile de credit**

TTS SA are contractate următoarele împrumuturi, pe termen scurt, de la Unicredit Bank SA:

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

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

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

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

Societatea îndeplinește indicatorii la 31 decembrie 2021.

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

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

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

Pe termen scurt:

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

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

---

**24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Datorii către instituțiile de credit (continuare)**

Pe termen lung:

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

Cele 2 împrumuturi sunt garantate cu:

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

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

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

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

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

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

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

- 80% din cifra de afaceri anuală va fi rulată prin conturile curente;
- valoarea totală a datoriilor purtătoare de dobândă împărțită la EBITDA nu mai mare de 3;
- totalul datoriilor împărțit la capitalul propriu nu mai mare de 0.5;
- serviciul datoriei nu mai mic de 1.20;
- notificarea Băncii în cazul modificării structurii acționariatului.

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

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

**24. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Datorii către instituțiile de credit (continuare)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**26. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Datorii comerciale	23.881.151	26.580.325
Datorii aferente facturilor de primit	3.408.397	1.304.093
Clienți creditori	2.611.569	1.019.268
<b>Total</b>	<b>29.901.117</b>	<b>28.903.685</b>

**27. PROVIZIOANE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.534.564	5.008.685
<b>Total</b>	<b>1.534.564</b>	<b>5.008.685</b>

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

La 31 decembrie 2020, linia „Provizioane pentru riscuri și cheltuieli” include suma de 3.119.511 lei cu partenerul APDF Galați aferentă diferențelor de preț aflate în prezent în litigiu și, de asemenea, 1.159.040 lei pentru riscul aferent unei tranzacții de vânzare cu Cristalmin.



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

**28. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT**

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

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

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

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**a) Gestionarea capitalului**

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

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

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

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

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

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Împrumuturi pe termen lung	26.815.528	23.113.632
Total capitaluri proprii și rezerve	556.138.325	499.682.605
<b>Rata îndatorării</b>	<b>4,82%</b>	<b>4,63%</b>

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

---

**28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**b) Riscul valutar**

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

**c) Administrarea riscului de rată a dobânzii**

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

**d) Administrarea riscului de credit**

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

**e) Administrarea riscului de lichiditate**

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

**f) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

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

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

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

**28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

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

2021	EUR	USD	HUF	GBP	RON	31 decembrie 2021
	1 EUR =4,9481	1 USD =4,3707	100 HUF = 1,3391	1 GBP =5.8994	1	
	lei	lei	lei	lei	lei	lei
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și echivalente de numerar	11.730.537	3.617.165	817.573	1.520	42.733.998	58.900.794
Creanțe și alte active circulante	16.597.722	11.442.314	2.491.321	-	27.883.273	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	--	-	-
<b>DATORII</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	(17.011.069)	(5.773.156)	(10.156.385)	-	(22.066.801)	(55.007.412)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(38.170.705)	(5.135.158)	(148.541)	-	(24.670.658)	(68.125.061)
<b>Expunere bilanțieră netă</b>	<b>(26.853.515)</b>	<b>4.151.165</b>	<b>(6.996.032)</b>	<b>1.520</b>	<b>23.879.812</b>	<b>(5.817.050)</b>
<b>2020</b>						
	EUR	USD	HUF	GBP	RON	31 decembrie 2020
	1 EUR =4,8694	1 USD =3,9660	100 HUF =1,3356	1 GBP =5,4201	1	Total
	lei	lei	lei	lei	lei	lei
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și echivalente de numerar	19.188.643	3.626.527	724.519	117	31.620.723	55.160.529
Creanțe și alte active circulante	39.956.222	12.114.160	1.990.693	-	17.434.864	71.495.940
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-	-	-
<b>DATORII</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	(30.840.716)	(2.788.568)	(3.037.904)	(4.878)	(21.976.037)	(58.648.104)
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(73.644.649)	-	-	-	(270.537)	(73.915.186)
<b>Expunere bilanțieră netă</b>	<b>(45.340.500)</b>	<b>12.952.119</b>	<b>(322.692)</b>	<b>(4.761)</b>	<b>26.809.013</b>	<b>(5.906.821)</b>

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

**28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Analiza de sensibilitate**

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

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

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
EUR	4,9481	4,8694
USD	4,3707	3.9660
	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>
Profit sau pierdere	(2.969.686)	(3.271.583)

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

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

**Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii**

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

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

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

**28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

<b>2021</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>1 – 2 ani</b>	<b>2 - 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	55.007.412	-	-	55.007.412
Creanțe și alte active circulante	58.414.630	-	-	58.414.630
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	-
<b><i>Instrumente purtătoare de dobândă</i></b>				
Împrumut pe termen lung și scurt	41.309.533	7.799.608	19.015.920	68.125.061
Numerar și echivalente de numerar	58.900.794	-	-	58.900.794
<b>2020</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>1 – 2 ani</b>	<b>2 - 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	58.648.103	-	-	58.648.103
Creanțe și alte active circulante	71.495.940	-	-	71.495.910
Alte creanțe pe termen lung	-	4.101.983	-	4.101.983
<b><i>Instrumente purtătoare de dobândă</i></b>				
Împrumut pe termen lung și scurt	50.801.555	13.313.964	9.799.668	73.915.187
Numerar și echivalente de numerar	55.160.530	-	-	55.160.530

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

**28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Sensitivity analysis for variable rate instruments**

A change of 1% in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) profit or loss by the amounts shown below.

This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

<b>December 31, 2021</b>	<b>1% increase</b>	<b>1% decrease</b>
Long and short term borrowings	(681.251)	681.251
<b>Financial liabilities interest sensitivity</b>	<b>(681.251)</b>	<b>681.251</b>
<b>December 31, 2020</b>	<b>1% increase</b>	<b>1% decrease</b>
Long and short term borrowings	(739.152)	739.152
<b>Financial liabilities interest sensitivity</b>	<b>(739.152)</b>	<b>739.152</b>

**30. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE**

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

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

**31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

**Obligații contingente**

**Impozitarea**

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

În anul 2021, nivelul dobânzilor a fost de 0.02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalităților este la valoarea de 0.01% pe zi de întârziere la plata.

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

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

---

**30. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)**

**Obligații contingente (continuare)**

**Impozitarea (continuare)**

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

**Mediul înconjurător**

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligații la 31 decembrie 2020 sau la 31 decembrie 2019 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

**Prețurile de transfer**

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

**32. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilanțului.

---

**ȘTEFĂNUȚ PETRU**  
DIRECTOR GENERAL

---

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR