

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

CUPRINS:**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4 - 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	6 - 7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	8 - 9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	10 - 58

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. („Grupul”) care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și note la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale consolidate de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

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

4. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
5. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
6. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

7. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
8. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Pentru semnătură, a se vedea versiunea originală în limba engleză.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII
ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Notă</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
Venituri	4	468.471.975	405.685.476
Materii prime și materiale		(77.223.202)	(66.011.183)
Bunuri vândute		(22.683.179)	(19.530.587)
Amortizare		(59.608.506)	(58.334.399)
Cheltuieli cu sub-contractanții	8	(162.277.389)	(135.022.649)
Cheltuieli cu salariile		(86.368.255)	(73.007.238)
Alte cheltuieli	5	(35.629.757)	(31.475.779)
Alte câștiguri și pierderi	7	(4.227.793)	(1.892.537)
Total rezultat din exploatare		20.453.893	20.411.104
Cheltuieli cu investițiile	6	366.439	4.827.736
Cost / Venit net de finanțare	9	(2.320.485)	(2.057.189)
Profitul aferent anului din operațiuni continue		<u>18.499.847</u>	<u>23.181.651</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(3.980.521)	(4.911.415)
Profit aferent anului atribuibil:		<u>14.519.326</u>	<u>18.270.236</u>
Atribuibil:			
A acționarilor Societății		14.098.776	15.117.074
Intereselor care nu controlează		420.550	3.153.160
Total rezultat global aferent anului atribuibil:			
Atribuibil:			
A acționarilor Societății		14.098.776	15.117.074
Intereselor care nu controlează		420.550	3.153.160

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la 19 aprilie 2018.

Mihăilescu Alexandru Mircea
Președintele Consiliului de Administrație



Ștefanuț Petru
Director Financiar

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

ACTIVE	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	579.938.168	536.048.620
Fond comercial	13	2.943.521	2.943.521
Imobilizări necorporale	14	4.641.845	4.930.858
Investiții în entitățile asociate	15	27.096.967	27.155.577
Alte active imobilizate	16	6.565.116	2.066.984
Total active imobilizate		621.185.618	573.145.560
Active circulante			
Stocuri	17	21.555.623	23.751.224
Creanțe comerciale și alte creanțe	18	59.311.939	47.461.664
Împrumuturi acordate entităților asociate		-	-
Alte active circulante	19	18.861.974	17.724.704
Numerar și echivalente de numerar	28	50.672.186	55.746.682
		-	-
Total active circulante		150.401.722	144.684.274
Total active		771.587.340	717.829.834
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	20	33.072.751	35.072.441
Prime de emisiune	20	46.417.946	46.417.946
Rezerve	21	219.347.355	155.530.829
Rezultat reportat		208.145.148	245.944.482
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		506.983.199	482.965.698
Interese care nu controlează	22	96.419.550	95.980.547
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă și facilități de descoperit de cont	23	46.800.862	30.039.845
Datorii privind impozitul amânat	10	8.474.812	(19.352)
Leasing pe termen lung		7.781.689	9.541.397
Alte datorii pe termen lung		1.154.377	913.974
Total datorii pe termen lung		64.211.739	40.475.864

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Notă</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	24	39.921.554	42.151.828
Porțiunea curentă a leasing-urilor		3.295.059	3.956.323
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	23	34.067.806	29.402.522
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	25	3.397.806	3.822.175
Alte datorii pe termen scurt	26	23.290.627	19.074.878
Total datorii pe termen scurt		103.972.852	98.407.726
Total datorii		168.184.591	138.883.590
Total capitaluri proprii și pasiv		771.587.340	717.829.834

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 19 aprilie 2018.

Mihăilescu Alexandru Mircea
Președintele Consiliului de Administrație



Ștefănuț Petru
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	35.072.442	46.417.946	6.666.572	148.864.257	245.944.483	482.965.697	95.980.547	578.946.245
Profit aferent anului	-	-	-	-	14.098.776	14.098.776	420.550	14.519.326
Achiziție acțiuni proprii	(1.999.690)	-	-	-	(40.584.719)	(42.584.409)	-	(42.584.409)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	72.116.901	-	72.116.901	-	72.116.901
Constituire rezerve	-	-	-	2.997.788	(2.997.788)	-	-	-
Efectul translatarii	-	-	-	-	(823.196)	(823.196)	-	(823.196)
Dividende distribuite	-	-	-	-	(5.549.072)	(5.549.072)	-	(5.549.072)
Creșteri în filiale	-	-	-	-	(1.943.335)	(1.943.335)	656.335	(1.287.000)
Dividende platite minoritari	-	-	-	-	-	-	(637.882)	(637.882)
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	(11.298.163)	-	(11.298.163)	-	(11.298.163)
Sold la 31 decembrie 2017	33.072.751	46.417.946	6.666.572	212.680.783	208.145.147	506.983.199	96.419.550	603.402.749

În data de 30 iunie 2017, TTS SA a achiziționat de la International Finance Corporation ("IFC") un număr de 39.994 de acțiuni, reprezentând 6% din capitalul social al TTS SA. Prețul total al achiziției a fost de 9.358.596 EUR (42.584.409 LEI). Pierderea legată de instrumente de capitaluri proprii în valoare de 40.584.719 lei înregistrată de Societate în anul 2017 a rezultat din răsucumpărarea de la acționarul International Finance Corporation. La intrarea în Societate în anul 2008 IFC a plătit o primă de capital în valoare de 46.218.631 lei.

De asemenea, valoarea nominală a unei acțiuni s-a modificat de la 50 lei/acțiune la 1 leu/acțiune, astfel încât numărul total de acțiuni emise de către Societate va crește de la 665.570 la 33.332.850 iar capitalul social a rămas neschimbat.

În data de 28 august 2017, acționarii au aprobat reducerea capitalului social de la 33.332.850 lei la 31.333.150 lei proporțional cu valoarea nominală a acțiunilor anulate în valoare de 1.997.700 lei.

După reducere, capitalul social al Societății este de 31.333.150 lei divizat în 31.333.150 acțiuni nominative, cu valoare nominală de 1 leu. În 2017 acționarii au decis să distribuie dividende în valoare de 5.549.072 lei.

În plus, în timpul anului Grupul și-a majorat participația în Superquatro Grup de la 69,30% la 91,79%. Suma achitată a fost 1.287.000 lei. De asemenea, a fost mărit capitalul social al Superquatro cu 2.399.600 lei și al Cernavoda Shipyard cu 9.700.000 lei.

În anul 2017, TTS (Transport Trade Services) S.A. și-a consolidat poziția prin majorări de capital social la societăți existente în portofoliu. Astfel, Societatea procedat a majorarea capitalului social al TTS Porturi Fluviale S.R.L. (ex. Trans Europa Port S.A.) cu suma de 7.862.400 lei, Agrimol Trade S.R.L., valoarea noului aport fiind de 5.800.000 lei.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 19 aprilie 2018.



Mihăilescu Alexandru Mircea

Președintele Consiliului de Administrație

Ștefănuț Petru

Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 19 aprilie 2018.



Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație

Ștefănuț Petru
 Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profit înaintea impozitării	18.499.847	23.181.649
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	59.608.507	58.334.399
Cheltuiala netă cu dobânzile (Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	1.641.781 (796.485)	1.602.498 (3.651.686)
Creștere netă cu provizioanele pentru active circulante	(1.563.559)	6.116.513
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(424.369)	795.912
Creștere / (Descreștere) netă cu activele deținute în vederea vânzării	-	833.694
Creștere netă în investiții	58.610	(6.684.730)
Pierdere din reevaluare	2.212.218	-
Creștere netă cu provizioanele pentru activele fixe	-	-
Venituri / (cheltuieli) din / cu impozitul amânat	-	-
Profit/ pierdere vânzare investiții deținute pentru vânzare	(132.972)	-
Diferențe de curs valutar	-	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	79.103.577	80.528.244
Modificări în activele și obligațiile din exploatare		
Creștere în creanțe comerciale și de altă natură	(15.509.191)	16.025.314
Descreștere / (Creștere) în stocuri	1.782.743	(4.592.344)
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	(1.033.666)	4.893.510
Numerar din activitatea de exploatare	63.343.463	96.854.723
Dobânzi plătite	(1.641.781)	(1.602.498)
Impozit pe profit plătit	(3.013.454)	(8.149.617)
Numerar net din activități de exploatare	59.688.229	87.102.608
Activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(34.873.548)	(40.648.552)
Plăți aferente investițiilor	(1.287.000)	(21.107.800)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	904.777	7.793.871
Împrumuturi primite de la / (acordate) entitățile(lor) asociate	-	-
Încasări din vânzarea investițiilor	132.972	5.566.823
Încasări din vânzarea investițiilor deținute în vederea vânzării	(637.882)	2.385.000
Dobânzi încasate	-	-
Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții	(35.760.680)	(46.010.659)

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Activități de finanțare		
Încasări din majorări de capital	-	-
Contribuția intereselor care nu controlează	-	-
Dividende achitate	(5.549.072)	(6.946.774)
Împrumuturi (achitate) / încasate	21.426.301	(10.885.312)
Creștere / (Descreștere) în ratele de leasing	(2.294.865)	(1.184.423)
Ațiuni răscumpărate	(42.584.409)	-
Încasări din rambursarea împrumuturilor entităților asociate	-	-
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	(29.002.045)	(19.016.509)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(5.074.497)	22.075.440
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	55.746.682	31.796.025
Numerar și echivalente de numerar din preluări de filiale	-	1.875.217
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	50.672.186	55.746.682

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 19 aprilie 2018.

Mihăilescu Alexandru Mircea
 Președintele Consiliului de Administrație



Ștefănuț Petru
 Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

Situațiile financiare consolidate ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 au fost autorizate pentru emitere la 19 aprilie 2018.

La 31 decembrie 2017, 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 S.A. deține 91.79% (2015: 91,79%) din capitalul social. restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34. jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

CANOPUS STAR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2001. în care TTS 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 încărcăturilor fluviale (cod CAEN 5224).

TTS PORTURI FLUVIALE SRL (S.C. TRANS EUROPA PORT S.A.) este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care TTS 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 încărcăturilor fluviale (cod CAEN 5224) care a fuzionat cu Europort Logistics (altă filială) în 2014.

TTS OPERATOR S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1994. în care TTS 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 manipularea încărcăturilor fluviale (cod CAEN 5224).

AGRIMOL TRADE S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010. în care TTS S.A. deține 99,96%. Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermediari în vânzarea materiilor prime agricole. a animalelor vii. a materiilor prime textile și a produselor semi-fabricate (cod CAEN 4619).

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

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

Bunker Trade Logistics S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013. în care TTS S.A. deține indirect 91,70% după cum urmează: 87.20% prin Navrom S.A. respectiv 4,50% prin TTS Operator S.R.L. 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 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.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

NAVROM BAC S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999. În care TTS S.A. deține 89,38% din capitalul social indirect. prin CNFR Navrom SA. Sediul societății este situat în str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de călători pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030).

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

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

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

ROM PESC IMPEX S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2003, în care TTS S.A. deține 87,69% indirect, prin Navrom-Centru de Afaceri S.R.L. Sediul societății este situat în str. Portului nr. 23. jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie acvacultură în apă dulce (cod CAEN 0322). Investiția a fost vândută în iulie 2017. Grupul a înregistrat un câștig din vânzare de 3.653 lei.

SUPERQUATTRO Grup S.R.L. este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Galați. str. Portului 20. CNFR Navrom deține 91,79% din Superquattro.

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

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

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

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

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

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

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

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie		31 decembrie	
				2017	2016	2017	2016
				%	%	lei	lei
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galati, România	Filială	91,79%	91,79%	39.073.677	39.073.677
Canopus Star S.R.L.	Manipularea încărcăturilor	Constanța, România	Filială	51%	51,00%	45.079.480	45.079.480
TTS Porturi Fluviale	Manipularea încărcăturilor	Galati, România	Filială	100%	99,92%	25.206.269	17.343.869
TTS Operator S.R.L.	Manipularea încărcăturilor	Constanța, România	Filială	90,00%	90,00%	1.706.207	1.706.207
Cargorom Trans BVBA	Servicii complementare de transport de marfă	Antwerpen, Belgia	Filială	-	51,00%	-	911.677
Navrom Bac S.R.L.	Transport fluvial de persoane	Galati, România	Filială	89,38%	89,38%	1.118.660	1.118.660
Navrom - Centru de Afaceri S.A.	Închirierea și sub-inchirierea bunurilor proprii sau închiriate	Galati, România	Filială	87,69%	87,69%	1.945.709	1.945.709
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galati, România	Filială	91,55%	91,55%	4.750.000	4.750.000
Navrom River	Hoteluri și activități similare	Galati, România	Filială	91,79%	91,79%	17.855.000	17.855.000
Rom Pesc Impex S.R.L.	Acvacultură	Galati, România	Filială	-	87,69%	-	1.240.200
Superquattro Group S.R.L.		Galati, România	Filială	91,79%	69,30%	3.859.670	173.080

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie		31 decembrie	
				2017	2016	2017	2016
				%	%	Lei	Lei
Sim Tur S.R.L.	Hoteluri și activități similare	Buzău, România	Filială	91,79%	91,79%	3.852.790	3.852.790
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Servicii complementare de transport	Austria	Filială	75%	75,00%	116.477	116.477
Agrimol Trade S.R.L.	Comercializarea de diverse produse	București, România	Filială	99,96%	99,9%	9.352,500	3.552.500
Cernavodă Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Cernavodă, România	Filială	91,78%	91,78%	15.155.000	5.500.000
Bunker Trade Logistics	Servicii complementare de transport	Constanța, România	Filială	91,70%	91,70%	200.000	200.000
Cargo Trans Vagon S.A.	Transport feroviar de marfă	București, România	Entitate asociată	43,67%	43,67%	19.997.800	19.997.800
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	Chișinău, Rep. Moldova	Entitate asociată	25,50%	25,50%	147.339	147.339

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	31 decembrie		31 decembrie	
				2017	2016	2017	2016
				%	%	Lei	Lei
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Entitate asociată	45,87%	45,87%	878.700	878.700
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	București, România	Entitate asociată	20,00%	20,00%	18.000	18.000
PR Shipping S.R.L.	Servicii complementare de transport	Constanța, România	Investiție	-	10,00%	-	700
Cargo Trans Vagon Bulgaria JSA	Transport feroviar de marfă	Bulgaria	Investiție	10,00%	10,00%	54.230	54.230
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	Investiție	7.701%	7.701%	-	-
For Serv Drum	Construcții	Argeș, România	Investiție	30,00%	30,00%	559.493	559.493

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Perimetrul de consolidare

TTS S.A. întocmește situații financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017. Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale societăților TTS 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 - Centru de Afaceri S.A., Navrom Shipyard S.R.L., Agrimol Trade S.R.L., Cernavodă Shipyard S.R.L., Bunker Trade Logistic S.R.L., Sim Tur S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Navrom River, Superquattro Group S.R.L., Plimsoll Kft și Fluvius Kft. denumite „Grupul”.

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

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

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

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

- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a generat modificări material în situațiile financiare consolidate ale TTS.

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

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

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE la 22 noiembrie în 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și modificările la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- **IFRS 16 „Leasing”** – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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

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

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni – adoptate de UE la 27 februarie 2018 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare – adoptate de UE în 14 martie 2018 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** – adoptate de UE la 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie).

Grupul a optat să nu adopte aceste standarde și amendamente la standardele existente în avans față de data efectivă de aplicare. Grupul anticipă că adoptarea acestor standarde și amendamente nu va avea un impact material asupra situațiilor financiare ale grupului în anul financiar în care va avea loc prima aplicare.

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

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente aduse standardelor existente, care nu au fost aprobate de UE la xx mai 2018 (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare pentru entitățile reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

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

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

- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii 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 IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

3.1 Declarație de conformitate

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

3.2 Bazele întocmirii

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

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.2 Bazele întocmirii (continuare)

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
EUR	4,6597	4,5411
USD	3,8915	4,3033

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

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

3.3 Bazele consolidării

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

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

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

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

3.3.1 Modificări în interesele Grupului în filialele existente

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.4 Fondul comercial

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

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

O unitate generatoare de numerar căreia i-a fost alocat fondul comercial este testată în vederea deprecierei 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 IAS 39. Diferența între valoarea contabilă anterioară a entității asociate atribuibile interesului păstrat și valoarea sa justă este inclusă în calculul câștigurilor sau pierderii la momentul cedării entității asociate.

3.6 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Recunoașterea veniturilor

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

3.7.1. Vânzarea de bunuri

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

- Grupul a transferat în mod substanțial către cumpărător toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul nu reține nicio implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate, și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să intre în Grup, iar
- costurile înregistrate sau ce urmează a fi înregistrate cu privire la tranzacție pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

3.7.2 Venituri din furnizarea de servicii de transport

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

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

Criterii speciale de recunoaștere:

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

- localizarea navelor la sfârșitul fiecărei luni conform sistemului electronic de monitorizare din dispececeratul Navrom;
- traseul virtual al convoiului (cantitate x distanță virtuală) coroborat cu comercializarea virtuală a comenzii.

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

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

Criterii speciale de recunoaștere:

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.7 Recunoașterea veniturilor (continuare)

3.7.3 Venituri din dividende și dobânzi

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

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

3.8 Contracte de construcții

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

3.9 Monedă străină

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

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

3.10 Costurile îndatorării

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

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

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

3.11 Costuri cu beneficiile post-angajare

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.12 Impozitarea

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

3.12.1 Impozitul curent

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

3.12.2 Impozitul amânat

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

Impozitul amânat este măsurat la ratele de impozitare estimate a fi aplicate diferențelor temporare în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza legilor din România în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data raportării (2017 și 2016: 16%).

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

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

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 2017 a fost 16% (31 decembrie 2016: 16%), în conformitate cu legislația din România.

3.13 Imobilizări corporale

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.13 Imobilizări corporale (continuare)

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

Instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Navele sunt evaluate începând cu 31 decembrie 2017 la valoare reevaluată stabilită de un evaluator independent membru ANEVAR la data respectivă.

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

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

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

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

Duratele medii de viață utilizate pentru imobilizările corporale sunt următoarele:

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

3.14 Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durate de viață determinate, achiziționate separat sunt raportate la cost minus deprecierea și amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda 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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.15 Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. altele decât fondul comercial

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată, precum și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere. și ori de câte ori există 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 nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual. Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă. activele Grupului sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

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

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

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

3.16 Stocuri

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

3.17 Provizioane

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

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

3.18 Garanții

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.19 Instrumente financiare

i Instrumente financiare nederivate

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

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

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

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

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

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

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

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

ii Împrumuturi și creanțe

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

3.19 Instrumente financiare (continuare)

ii Împrumuturi și creanțe (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

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

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

iii Instrumente financiare derivate

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

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

De-recunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

Utilizarea estimărilor

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Venituri din vânzarea de marfă	29.921.902	24.617.319
Venituri din vânzarea de materii prime	1.106.853	1.109.682
Venituri din vânzarea de produse finite	-	-
Venituri din prestarea de servicii	432.174.245	372.680.788
Venituri din alte activități	5.268.975	7.277.686
Total	468.471.975	405.685.476

5. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Cheltuieli cu energia electrică	3.741.393	3.753.187
Cheltuieli cu reparațiile	8.830.563	6.849.000
Cheltuieli cu chiriile	7.647.846	7.343.808
Cheltuieli cu primele de asigurare	6.029.119	5.557.163
Cheltuieli cu formarea	169.594	200.508
Cheltuieli de transport	1.032.125	944.402
Cheltuieli cu taxe și comisioane	2.901.397	1.053.292
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.197.547	1.296.063
Cheltuieli de deplasare	658.816	551.759
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	1.493.600	1.316.334
Cheltuieli cu taxele și impozitele	1.920.246	2.595.694
Cheltuieli cu ambalajele	7.510	14.569
Total	35.629.757	31.475.779

6. CHELTUIELI / VENITURI CU INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>Lei</i>	<i>lei</i>
Venituri din investiții financiare	468.912	7.951.886
Cheltuieli cu investițiile financiare	(851.432)	(4.493.395)
Venituri din active financiare	351.529	45.797
Alte venituri financiare	764.728	1.862.948
Alte cheltuieli financiare	(367.298)	(539.500)
Venituri / (Cheltuieli) din investiții financiare	366.439	4.827.736

În 2017 veniturile și cheltuielile cu investițiile financiare includ în principal rezultatul din vânzarea participațiilor în SOCEP, Rompecs și Danu Transport (2016 vânzarea Navrom Delta și Danu Transport.)

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Alte venituri	7.408.216	11.289.197
Cheltuieli nete cu diferențele valutare	(2.472.261)	1.077.619
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele curente	523.242	(6.129.357)
Venituri / (cheltuieli) nete cu ajustări pentru activele imobilizate	1.996.017	(32.388)
Venituri / (cheltuieli) nete cu provizioanele	424.369	(795.912)
Venituri / (cheltuieli) nete cu serviciile în curs	(1.669.349)	2.821.722
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	(2.268.949)	
Venituri din active imobilizate în curs	1.047.624	748.032
Amortizarea creanțelor incerte	(1.139.097)	(1.137.022)
Alte cheltuieli administrative	(7.094.666)	(5.195.393)
Cheltuieli cu cedarea mijloacelor fixe	(982.937)	(4.539.035)
Total	(4.227.793)	(1.892.537)

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

În 2017 rândul Alte venituri include dobânda legală obținută în urma procesului cu societatea Mopan 2.124.863 lei, aferentă executării silite a terenului cu care era garantat avansul plătit de TTS.

8. CHELTUIELI CU SUB-CONTRACTANȚII

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

9. COSTURI DE FINANȚARE NETE

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Venituri financiare	193.302	390.790
Comisioane bancare și cheltuieli similare	(712.031)	(592.227)
Dobânzi la împrumuturi	(1.801.756)	(1.855.752)
Total	(2.320.485)	(2.057.189)

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

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Cheltuieli cu impozitul curent (nota 10.2)	6.784.520	5.149.737
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat recunoscut în anul în curs (nota 10.1)	(2.803.999)	(238.322)
Total	3.980.521	4.911.415

Rata de impozitare pentru reconcilierea de mai sus pentru anii 2017 și 2016 este 16% în România.

10.1 Detalii privind impozitul amânat

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Sold datorii cu impozitul amânat la 1 ianuarie	(19.352)	496.193
Cheltuieli / (venituri) aferente perioadei		
- generate de rezervele din reevaluare	(782.719)	(1.087.671)
- împrumuturi și alte datorii	(2.021.280)	(79.148)
Impact total – contul de profit și pierdere	(2.803.999)	(1.166.818)
Impact total – achiziție Plimsol și Fluvius	-	651.273
Impact total prin rezultatul global	11.298.163	-
Sold datorii cu impozitul amânat la 31 decembrie	8.474.812	(19.352)

10.2 Detalii privind impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>Lei</i>	<i>lei</i>
Profit înaintea impozitării	18.499.847	23.181.649
Impozit calculat la o rată de 16%	2.959.975	3.709.064
Efectul cheltuielilor neimpozabile	2.824.494	2.114.254
Efectul veniturilor neimpozabile	(1.000.051)	(3.839.340)
Efectul altor elemente similare veniturilor	-	3.165.759
Impozit curent aferent anului în curs, înaintea pierderilor fiscale	-	-
Credit fiscal	-	-
Impozit curent aferent anului în curs	4,784,418	5.149.737

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA

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

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

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

	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Venituri	468.471.975	329.607.078	255.202.937	62.696.118	57.620.168	(236.654.323)
Costul bunurilor vandute	(22.683.178)	(267.095)	(957.815)	(6.410)	(21.858.615)	406.757
Cheltuieli cu consumabilele	(77.223.203)	(279.963)	(65.289.098)	(6.374.813)	(5.842.542)	563.213
Amortizare și deprecieri	(59.608.506)	(3.027.347)	(40.099.728)	(12.608.844)	(3.872.587)	-
Ambalaje consumate	(7.510)	-	(5.052)	(1.530)	(928)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(162.277.390)	(277.168.493)	(88.323.520)	(10.665.367)	(9.759.795)	223.639.785
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	(86.368.256)	(8.880.817)	(45.516.672)	(15.274.745)	(16.696.022)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(3.741.394)	(145.799)	(566.459)	(1.580.748)	(1.480.324)	31.936
Cheltuieli cu reparațiile	(8.830.562)	(1.143.569)	(8.979.411)	(2.841.481)	(257.916)	4.391.814
Alte cheltuieli	(23.050.290)	(7.393.794)	(10.195.329)	(8.005.536)	(2.941.675)	5.486.043
Alte castiguri	22.595.728	8.591.312	9.074.047	1.297.436	5.461.401	(1.828.469)
Alte pierderi	(26.823.521)	(6.928.475)	(11.531.235)	(2.218.737)	(6.343.824)	198.751
Pofit operational	20.453.892	32.963.038	(7.187.334)	4.415.343	(5.972.659)	(3.764,493)
Venituri din investitii	366.439	-	-	-	-	-
Net venituri/costuri financiare	(2.320.485)	-	-	-	-	-
Profit inainte de impozitare	18.499.846					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.980.521)					
Profitul/(pierderea) anului	14.519.326					

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Alte venituri globale, nete de impozit	-					
Impozitul amânat aferent rezultatului global	-					
Rezultatul global al anului	14.519.326					
Profitul aferent anului:						
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	14.098.775					
Intereselor minoritare	420.550					
Total rezultat global	-					
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	14.098.775					
Intereselor minoritare	420.550					

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

2016	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Venituri	405.685.476	282.921.872	229.825.437	63.562.932	53.454.979	(224.079.743)
Costul bunurilor vandute	(19.530.587)	-	(360.033)	-	(19.389.241)	218.687
Cheltuieli cu consumabilele	(66.025.754)	(207.944)	(52.130.102)	(5.734.959)	(9.979.539)	2.026.790
Amortizare și deprecieri	(58.334.399)	(2.962.461)	(39.946.382)	(11.620.876)	(3.804.680)	0
Cheltuieli cu subcontractorii	(135.022.649)	(249.373.155)	(79.133.401)	(10.269.321)	(7.932.766)	211.685.993
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	(73.007.238)	(8.035.544)	(36.298.657)	(13.427.767)	(15.245.270)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(3.753.188)	(139.971)	(611.849)	(1.627.730)	(1.421.932)	48.294
Cheltuieli cu reparațiile	(6.848.996)	(943.395)	(7.068.638)	(2.132.770)	(212.830)	3.508.637
Alte cheltuieli	(20.859.027)	(4.747.019)	(9.682.390)	(8.902.437)	(3.507.716)	5.980.535
Alte castiguri	28,536,179	7,694,001	20,749,353	1,869,799	7,451,014	(9,227,988)
Alte pierderi	(30.428.714)	(12.022.915)	(17.487.298)	(2.099.064)	(6.685.570)	7.866.130
Pofit operational	20.411.104	12.183.469	7.856.039	9.617.808	(7.273.551)	(1.972.665)

Venituri din investitii
Net venituri/costuri financiare

Profit inainte de impozitare

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Profitul/(pierderea) anului

(4.911.415)

-

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

	Total	Forwarding	Fluviu	Operare	Alte	Intersegmente
Alte venituri globale, nete de impozit	-					
Impozitul amanat aferent rezultatului global	-					
Rezultatul global al anului	18.270.236					
Profitul aferent anului:						
Atribuibil:						
Acționarilor companiei mamă	15.117.074					
Intereselor minoritare	3.153.160					
Total rezultat global	-					

Atribuibil:

Acționarilor companiei mamă
 Intereselor minoritare

15.117.074
 3.153.160

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu 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.

2017	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operațiuni în port		
				Altele	Intersegmente	
Total	468.471.977	329.607.078	255.202.937	62.696.117	57.620.168	(236.654.323)
Produce agricole	169.251.930	145.630.953	76.043.816	46.215.977	-	(98.638.816)
Produce chimice	50.646.724	42.414.416	33.837.602	10.226.065	-	(35.831.359)
Minereuri	147.215.601	111.474.434	122.819.230	2.447.558	-	(89.525.621)
Alte produse	12.686.075	-	12.686.075	-	-	-
Alte servicii	88.671.647	30.087.275	9.816.214	3.806.517	57.620.168	(12.658.527)
2016	TOTAL	Forwarding	Transport fluvial	Operațiuni în port		Intersegmente
Total	405.685.477	282.921.872	229.825.437	63.562.932	53.454.979	(224.079.743)
Produce agricole	148.795.773	136.276.918	64.522.350	49.946.616	-	(101.950.111)
Produce chimice	37.269.866	34.202.511	25.297.288	7.806.091	-	(30.036.024)
Minereuri	130.992.770	100.159.915	111.738.607	1.943.321	-	(82.849.073)
Alte produse	14.498.046	-	14,498.046	-	-	-
Alte servicii	74.129.022	12.282.528	13.769.146	3,866.904	53.454.979	(9.244.535)

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

Active pe segmente 2017	31 decembrie 2017
Forwarding	87.712.726
Transport fluvial	387.664.307
Operațiuni în port	173.354.503
Altele	95.758.834
Total active pe segmente	744.490.372
<u>Active nealocate</u>	
Investiții în entitatea în care se investește	27.096.966
Total active	771.587.340
Datorii pe segmente	31 decembrie 2017
Forwarding	16.142.874
Transport fluvial	33.979.868
Operațiuni în port	5.300.951
Altele	11.088.708
Total datorii pe segmente	66.512.401
<u>Datorii nealocate</u>	
Împrumuturi pe termen lung	46.800.862
Datorii cu impozitul amânat	8.474.812
Alte datorii pe termen lung	1.154.377
Leasing	11.076.748
Împrumuturi pe termen scurt	34.067.805
Alte datorii pe termen scurt	97.585
Total datorii	168.184.591

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente (continuare)

Active pe segmente 2016	31 decembrie 2016
Forwarding	114.975.102
Transport fluvial	312.530.121
Operațiuni în port	169.439.366
Altele	93.729.667
Total active pe segmente	690.674.256
<u>Active nealocate</u>	
Investiții în entitatea în care se investește	27.155.577
Total active	717.829.833
Datorii pe segmente	31 decembrie 2016
Forwarding	11.535.511
Transport fluvial	36.392.720
Operațiuni în port	8.875.786
Altele	8.244.864
Total datorii pe segmente	65.048.880
<u>Datorii nealocate</u>	
Împrumuturi pe termen lung	30.039.845
Datorii cu impozitul amânat	(19.352)
Alte datorii pe termen lung	10.455.371
Leasing	3.956.323
Împrumuturi pe termen scurt	29.402.522
Total datorii	138.883.589

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

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

Alte informații privind segmentarea

Amortizarea

2017

Forwarding	2.738.734
Transport fluvial	40.648.247
Operațiuni în port	12.445.504
Altele	3.776.021

59.608.507

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investitii in curs

2017

Forwarding	215.495
Transport fluvial	24.817.808
Operațiuni în port	6.568.919
Altele	1.810.428

33.412.651

Amortizarea

2016

Forwarding	2.962.461
Transport fluvial	39.946.382
Operațiuni în port	11.620.876
Altele	3.804.680

58.334.399

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investitii in curs

2016

Forwarding	2.420.769
Transport fluvial	48.649.864
Operațiuni în port	14.001.255
Altele	2.413.301

67.485.189

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri <i>lei</i>	Construcții <i>lei</i>	Instalații și echipamente <i>lei</i>	Instalații și mobilier <i>lei</i>	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe <i>lei</i>	Active în tranzit <i>lei</i>	Total <i>lei</i>
COST							
Sold la 1 ianuarie 2017	15.673.707	180.331.022	516.796.898	5.187.815	26.078.477	4.002.320	748.070.239
Creșteri	208.751	1.505.917	35.081.946	227.821	36.757.540	110.260	73.892.234
Cedări	767.251	543.148	4.396.828	94.151	36.956.496	4.077.417	46.835.291
Impact reevaluare	-	-	(102.502.128)	-	-	-	(102.502.128)
Sold la 31 decembrie 2017	15.115.207	181.293.790	444.979.889	5.321.485	25.879.521	35.163	672.625.055
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2017	62.529	23.739.744	186.392.507	1.826.840	-	-	212.021.619
Cheltuieli cu amortizările	15.965	5.792.779	52.214.999	738.708	-	-	58.762.451
Cedări	-	42.252	5.606.955	41.164	-	-	5.690.372
Impact reevaluare	-	-	(172.406.811)	-	-	-	(172.406.811)
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	78.494	29.490.271	60.593.739	2.524.383	-	-	92.686.887
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2016	15.611.178	156.591.278	330.404.392	3.360.975	26.078.477	4.002.320	536.048.620
La 31 decembrie 2017	15.036.713	151.803.520	384.386.149	2.797.102	25.879.521	35.163	579.938.168

La 31 decembrie 2017 au fost reevaluate mijloacele fixe din clasa instalații și echipament, categoria nave transport de către societatea Elf Expert membru Anevar. Metoda utilizată de evaluator a fost abordarea prin cost și abordarea valoare 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.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

În urma achiziției Plimsol și Fluvius în 2016, mijloacele fixe la o valoare justă de 21.386.426 lei aparținând acestor două societăți sunt incluse în tabelul de mai sus. Acestea constau în principal în nave care aparțin Fluvius pentru transportul fluvial.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

13. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Sold la începutul anului	2.943.521	713.142
Combinări în timpul anului	-	2.230.379
Sold la sfârșitul anului	2.943.521	2.943.521

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

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

COST	Alte immobilizări necorporale	Total
La 31 decembrie 2015	5.378.070	5.378.070
Intrări	2.143.789	2.143.789
Ieșiri	(106.895)	(106.895)
La 31 decembrie 2016	7.414.964	7.414.964
Intrări	554.329	554.329
Ieșiri	135.105	135.105
La 31 decembrie 2017	7.834.189	7.834.189
AMORTIZARE CUMULATĂ		
La 31 decembrie 2015	2.025.350	2.025.350
Amortizarea aferentă anului	578.990	578.990
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	(120.234)	(120.234)
Ajustări la valoare justă	-	-
La 31 decembrie 2016	2.484.106	2.484.106
Amortizarea aferentă anului	846.055	846.055
Amortizarea aferentă immobilizărilor cedate	137.818	137.818
Ajustări la valoare justă	-	-
La 31 decembrie 2017	3.192.344	3.192.344
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015	3.352.721	3.352.721
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2016	4.930.858	4.930.858
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2017	4.641.845	4.641.845

Conducerea a analizat deprecierea valorii contabile nete a immobilizărilor corporale și necorporale și a decis că nu sunt necesare calcularea și înregistrarea de ajustări suplimentare pentru depreciere, întrucât valoarea justă minus costurile de vânzare depășesc valorile contabile la care sunt reflectate în poziția financiară la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

15. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 31/12/2017	Costul investiției la 31/12/2017		Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește		Valoarea contabilă a investiției 31/12/2017		Costul investiției la 31/12/2016		Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește		Valoarea contabilă a investiției 1/1/2016	
			%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	
Cargorom Trans BVBA	Servicii complementare de transport	-	-	-	-	-	-	-	911.677	(614.671)	297.006	-	-	
Cargo Trans Vagon S.A.	Transport feroviar de marfă	40,74%	18.072.552	-	18.072.552	-	18.072.552	18.072.552	18.072.552	-	18.072.552	-	18.072.552	
Cargo Trans Vagon S.A. (investiție deținută de TTS Operator S.A.)	Transport feroviar de marfă	2,93%	1.040.000	-	1.040.000	-	1.040.000	1.040.000	1.040.000	(86.634)	953.366	-	953.366	
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	25,5%	147.339	4.649.520	4.796.856	4.649.520	4.796.856	147.339	147.339	3.934.149	4.081.488	3.934.149	4.081.488	
Management NFR S.A.	Activități de consultanță în afaceri și management	20%	18.000	-	18.000	-	18.000	18.000	18.000	-	18.000	-	18.000	
PR Shipping S.R.L.	Servicii complementare de transport	-	-	-	-	-	-	700	700	-	700	-	700	

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

15. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 31/12/2017	31/12/2017		Valoarea contabilă a investiției 31/12/2017	31/12/2016		Valoarea contabilă a investiției 1/1/2016
			Costul investiției la 31/12/2017	%		Costul investiției la 31/12/2016	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	
Cargo Trans Vagon Bulgaria JSA	Transport feroviar de marfă	10%	54.230		54.230	54.230	-	54.230
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.97%	878.700		3.002.692	878.700	2.085.935	2.964.635
For Serv Drum		559.493	(559.493)		-	559.493	-	559.493
Alte investiții		111.934	-	111.934	111.934	154.108		154.108
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					27.096.967			27.155.577

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

16. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Creante pe termen lung	6.565.116	2.066.984
Total	6.565.116	2.066.984

În categoria creanțe pe termen lung este inclusă valoarea de recuperat de la Europolis.(5.883.840 lei) aferentă vânzării unor mijloace fixe.

17. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Materiale	17.042.087	14.201.571
biecțe de inventar	1.329.124	1.385.853
Bunuri	1.966.472	3.592.773
Bunuri aflate în custodie la terți	379.063	300.700
Lucrări în curs de execuție	-	256.214
Servicii în curs de execuție	2.515.586	5.277.389
Ambalaje	14.974	15.552
Deprecierea materialelor	(1.172.087)	(1.271.710)
Deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar	(512.686)	-
Deprecierea ambalajelor	(6.912)	(7.117)
Total	21.555.623	23.751.224

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

Rândul Lucrări în curs de execuție se referă în principal la construcția în curs de execuție a navelor la santierele societăților Navrom Shipyard și Cernavoda Shipyard.

Serviciile în curs de execuție se referă la serviciile prestate de Navrom Shipyard (652.804 lei) pentru CNFR Navrom, Cernavodă Shipyard pentru diverse proiecte și Superquattro pentru proiectul cu Municipiul Giurgiu.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

18. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTĂ NATURĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Creanțe comerciale	79.277.369	71.754.720
Provizioane pentru creanțe incerte	(24.752.040)	(25.260.737)
Avansuri către furnizorii de servicii	-	-
Alte creanțe	4.786.611	967.681
	59.311.939	47.461.664

Mișcările în provizioanele pentru **creanțe incerte**:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Sold la începutul anului	25.260.737	22.154.765
Creșteri / (descreșteri) nete de provizioane aferente perioadei	(508.697)	3.105.972
Sold la sfârșitul anului	24.752.040	25.260.737

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Avansuri	2.282.628	992.477
Debitori diverși	15.388.145	21.854.752
Provizioane pentru debitori diverși	(9.479.292)	(10.947.012)
Taxe de recuperate de la bugetul de Stat	5.380.623	2.817.512
Alte active circulante	5.289.871	3.006.975
Total	18.861.974	17.724.704

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

În 2017 rândul Debitori diverși sunt incluse 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 în valoare de 5.405.455 lei (valoarea mai mică de un an).

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

20. CAPITAL EMIS

Capitalul emis conține:

	Nr. acțiuni	Capital social	Prime de capital
Sold la 31 decembrie 2013	666.657	35.072.441	46.417.946
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	666.657	35.072.441	46.417.946
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	666.657	35.072.441	46.417.946
Emisiune de acțiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	666.657	35.072.441	46.417.946
Nr acțiuni după reducere valoare nominală	33.332.850	35.072.441	46.417.946
Emisiune/anulare de acțiuni	(1.997.000)	(1.997.000)	-
Sold la 31 decembrie 2017	31.333.150	33.072.751	46.417.946

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

La 31 decembrie 2016 numărul de acțiuni ordinare era de 666.657.

În iunie 2017, după achiziția unui număr de 39.994 de acțiuni proprii de la acționarul IFC, valoarea nominală a acțiunilor s-a modificat de la 50lei/acțiune la 1 leu/acțiune astfel încât numărul total de acțiuni ordinare a crescut de la 666.657 la 33.332.850.

În data de 28 august 2017, acționarii au aprobat anularea a 1.997.700 de acțiuni proprii dobândite de la acționarul International Finance Corporation, reprezentând 6% din capitalul social subscris al companiei.

De asemenea, la aceeași dată acționarii au aprobat reducerea capitalului social de la 33.332.850 lei la 31.333.150 lei proporțional cu valoarea nominală a acțiunilor anulate în valoare de 1.997.700 lei.

După reducere capitalul social al companiei este de 31.333.150 lei divizat în 31.333.150 acțiuni nominative, cu valoare nominală de 1 leu.

Valoarea IFRS inflata a capitalului social la 31 decembrie 2017 este de 33.072.751 RON (2016: 35.072.441 RON).

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

20. CAPITAL EMIS (continuare)

La 31 decembrie 2017, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
International Finance Corporation	1.333.150	4,2548%
Peter Hungerbuehler	3.030.300	9,6712%
Moldoveanu Aurel Florin	303.050	0,9672%
Hartan Constantin	1.515.150	4,8356%
Stefan Viorel	3.030.300	9,6712%
Simion Daniela Camelia	303.050	0,9672%
Miron Mihaela	153.500	0,4899%
Cismek Mihaela Aurelia	153.500	0,4899%
Stefan Jancovschi Daniel	453.050	1,4459%
Mihailescu Alexandru Mircea	14.847.000	47,3843%
Stefanut Petru	909.100	2,9014%
Stoean Antonio Gabriel	453.050	1,4459%
Petrea Silviu Catalin	453.050	1,4459%
Stanciu Ion	4.242.400	13,5397%
Alexandrescu Florin	153.500	0,4899%
Total	31.333.150	100%

La 31 decembrie 2016, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihailescu Alexandru Mircea	296.940	44.54%
Stanciu Ion	84.848	12.73%
Peter Hungerbuehler	60.606	9.09%
Stefan Viorel	60.606	9.09%
Hartan Constantin	30.303	4.54%
Stefanut Petru	18.182	2.73%
Moldoveanu Aurel Florin	6.061	0.91%
Petrea Silviu Catalin	9.061	1.36%
Stefan Jancovschi Daniel	9.061	1.36%
Stoean Antonio Gabriel	9.061	1.36%
Simion Camelia	6.061	0.91%
Alexandrescu Florin	3.070	0.46%
Cismek Aurelia Mihaela	3.070	0.46%
Miron Mihaela	3.070	0.46%
International Finance Corporation	66.657	10%
Total	666.657	100%

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

21. REZERVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Rezerve legale	6.666.572	6.666.570
Rezerve din reevaluare	60.818.738	-
Prime de emisiune	46.417.946	46.417.946
Alte rezerve	151.862.045	148.864.259
Total	265.765.301	201.948.775

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

Prima de emisiune a fost generată de tranzacția cu International Finance Corporation (IFC) din 2012, când IFC a achiziționat 10% reprezentând 66.657 de acțiuni din totalul acțiunilor Societății. Rândul de Rezerve legale conține rezervele constituite în conformitate cu reglementările din România. Rezervele din reevaluare au fost constituite la reevaluarea clasei nave la 31 dec 2017.

22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Sold la 1 ianuarie	95.980.547	88.055.150
Cota de profit aferentă anului	420.550	3.153.159
Creșteri / (Descreșteri) ale intereselor care nu controlează - aport	18.453	4.772.237
Sold la 31 decembrie	96.419.550	95.980.547

23. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
<u>Împrumuturi garantate</u>		
Împrumuturi pe termen scurt	17.351.132	14.927.314
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	16.716.674	14.475.208
<u>Împrumuturi pe termen lung</u>		
Împrumuturi pe termen lung	46.800.862	30.039.845
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	80.868.668	59.442.367

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

23. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Datorii către instituțiile de credit

În 10 aprilie 2008, Societatea a primit o facilitate de credit în valoare de 10.000.000 EUR de la International Finance Corporation pentru extinderea operațiunilor TTS S.A., inclusiv în Portul Constanța și Galați. Creditul trebuie rambursat în 16 rate egale bianuale consecutive (15 ianuarie 2010 – 15 iulie 2017). Creditul a fost rambursat în totalitate la 30 septembrie 2017.

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

- linie de credit pentru nevoi generale în valoare totală de 2.000.000 EUR. Creditul este scadent la 30 decembrie 2020. La 31 decembrie 2017 soldul creditului este de 1.600.000 EUR (7.455.520 lei) din care 1.863.880 lei reprezintă porțiunea pe termen scurt și 5.591.640 lei reprezintă porțiunea pe termen lung.
- descoperit de cont și scrisori de garanție în valoare totală de 3.000.000 EUR, scadente la 28 decembrie 2018. Acest împrumut nu a fost utilizat la 31.12.2017.
- linie de numerar în valoare totală de 1.000.000 EUR, scadentă la 29 decembrie 2018. Acest împrumut nu a fost utilizat la 31.12.2017.

Linia de credit de 2.000.000 EUR este garantată cu ipoteca mobiliară asupra imobilelor deținute de Societate în București str. Vaselor nr. 34, ipoteca mobiliară asupra creanțelor banesti și accesoriilor acestora, provenind din contractele încheiate de TTS cu clienții săi având calitatea de debitori cedati; ipoteca având ca obiect toate conturile și subconturile bancare prezente și viitoare deschise de TTS SA la banca, ipoteca mobiliară asupra creanțelor banesti rezultate din contractele/ politele de asigurare emise de o companie de asigurări agreata de banca, având ca obiect bunurile asupra cărora s-a constituit o garanție. în favoare bancii.

La 14 aprilie 2017 Societatea a contractat un împrumut nou de la Unicredit Bank SA în valoare de 7.000.000 EUR. Societatea a primit întreaga sumă la 28.06.2017. Împrumutul trebuie rambursat în 8 rate semi-aniuale de câte 875.000 EUR fiecare. Soldul acestuia la 31 decembrie 2017 este de 7.000.000 EUR echivalent a 32.617.900 lei, din care 8.154.475 lei – pe termen scurt și 24.463.425 lei – pe termen lung.

Acest împrumut de 7.000.000 este garantat cu ipoteca mobiliară asupra imobilelor deținute de Societate în București str. Vaselor nr. 34 și nr. 27, terenurilor din București, str. Ion Măiorescu nr. 14 și 16B, precum și proprietatea și echipamentele societății TTS Porturi Fluviale SRL situate în Galați, strada Portului nr 56, Portul Docuri; ipoteca mobiliară asupra creanțelor banesti și accesoriilor acestora, provenind din contractele încheiate de TTS cu clienții săi având calitatea de debitori cedati; ipoteca având ca obiect toate conturile și subconturile bancare prezente și viitoare deschise de TTS SA la banca, ipoteca mobiliară asupra creanțelor banesti rezultate din contractele/ politele de asigurare emise de o companie de asigurări agreata de banca, având ca obiect bunurile asupra cărora s-a constituit o garanție în favoare bancii.

Toate împrumuturile de la Unicredit Bank SA sunt garantate cu ipoteca mobiliară asupra imobilelor deținute de Societate în București str. Vaselor nr. 34 și nr. 27, terenurilor din București, str. Ion Măiorescu nr. 14 și 16B, Silozul din municipiul Giurgiu.

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

- Lichiditatea curentă să fie minim 1
- Rata de acoperire a serviciului datoriei minim 1.1
- 80% din cifra de afaceri anuală să fie încasată prin conturile Societății deschise la Unicredit Bank S.A.

Societatea îndeplinește indicatorii la 31 decembrie 2017.

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

23. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

- facilitate de tip „descoperit de cont” de la Unicredit Bank SA cu un sold de 8.381.779 lei la 31 decembrie 2017. Facilitatea de tip „descoperit de cont” are o limită totală de 3.000.000 EUR. Acest împrumut are scadența la 28 decembrie 2018.

In cadrul aceleasi facilitati Navrom River SRL (Hotel Mercur) are un descoperit de cont cu un sold de 43,314 EUR (201.829 lei) la 31 decembrie 2017

- linie de trezorerie in valoare de 2.000.000 EUR. La 31 decembrie 2017 linia de trezorerie nu a fost utilizata.

Cele 2 împrumuturi sunt garantate cu:

- Ipotecă imobiliară asupra bunului imobil proprietatea Navrom – teren situat in Galati strada portului nr 23, lot 2-5, jud. Galati;
- Ipotecă mobilă asupra creanțelor Navrom asupra debitorului Arcelor Mittal;
- Fideiusiune emisă de TTS;
- Ipotecă mobilă asupra tuturor creanțelor, conturilor bancare, contului garanție și sumelor din conturile ale Navrom River SRL;

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

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 – suma folosită la 31 Decembrie 2017 este 5.031.250 EUR;
- 2.000.000 EUR pentru o linie de credit pentru tranzacții cu numerar (tranzacție IRS sau swap pe dobândă).

În conformitate cu prevederile contractului încheiat cu Citi Bank, Canopus 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 2017, Societatea respectă indicatorii de mai sus.

Soldul creditului contractat de Canopus de la Unicredit Bank SA este de 5.031.250 EUR (23.444.116 lei) din care 6.698.319 lei reprezintă porțiunea pe termen scurt și 16.745.797 lei reprezintă porțiunea pe termen lung.

Fluvius KFT a contractat o facilitate de tip „descoperit de cont” de la Commerzbank cu un sold de 258.571 EUR (1.204.861 lei) la 31 decembrie 2017.

De asemenea Agrimol a contractat o facilitate de tip „descoperit de cont” de la Citibank cu o limita de 1.710.000 EUR. Soldul facilitatii este de 4.152.416 lei la 31.12.2017.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

23. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI (continuare)

Alte împrumuturi și datorii similare

La 31 decembrie 2017. Societatea înregistrează un sold de 12.231.125 lei aferent Altor împrumuturi și datorii similare. În principal reprezentate de leasing-uri - în valoare de 11.076.748 RON. Cea mai importantă sumă de 1.991.740 EUR este de la Fluvius KFT pentru vasele deținute: Melanie 2 (835.772 EUR). Melanie 1 (576.475 EUR). Ulm (283.796 EUR). Johanna (194.331 EUR). Herso (101.365 EUR)

	<u>În termen de 1 an RON</u>	<u>În mai mult de 1 an RON</u>	<u>Total RON</u>
Alte împrumuturi și datorii similare	3.295.059	8.936.066	12.231.125

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017 lei</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei</u>
Datorii comerciale	35.140.131	36.923.186
Datorii aferente facturilor de primit	2.381.536	5.208.682
Creditori diverși	2.399.887	19.960
Total	<u>39.921.554</u>	<u>42.151.828</u>

25. PROVIZIOANE

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017 lei</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016 lei</u>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.397.806	3.822.175
Total	<u>3.397.806</u>	<u>3.822.175</u>

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

26. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Datorii cu salariile angajaților	3.628.889	3.066.749
Datorii cu asigurările sociale	3.235.479	2.627.310
Impozitul pe profit datorat	3.037.557	(733.510)
Impozitul pe salarii datorat	1.067.575	883.528
Dobânda datorată	51.166	58.211
Alte datorii non-comerciale	2.649.726	2.923.790
Datorii de TVA	4.159.900	3.638.571
Creditori diverși	5.460.336	6.610.229
Total	23.290.627	19.074.878

Alte datorii non-comerciale includ 1.550.173 lei subvenții pentru mijloace fixe.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea capitalului

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

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

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

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

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

Rata îndatorării la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este următoarea:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Împrumuturi pe termen lung	46.800.862	30.039.845
Total capitaluri proprii și rezerve	506.983.199	482.965.698
Rata îndatorării	9.23%	6.22%

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.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c) Administrarea riscului de rată a dobânzii

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

d) Administrarea riscului de credit

Grupul este expus riscului de credit din cauza creanțelor comerciale și de altă natură. Grupul are implementate politici prin care să se asigure că vânzările au loc către clienți cu un istoric adecvat al plăților. Scadențele datoriilor sunt monitorizate cu atenție, iar sumele restante sunt urmărite îndeaproape. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienții incerti. 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 derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la bază opțiuni.

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2017	EUR		USD		HUF		GBP		RON		31 decembrie 2017	
	lei		lei		lei		lei		lei		lei	
	1 EUR = 4,6597		1 USD = 3,8915		1 HUF = 0,015011		1 GBP = 5,253		1		Total	
ACTIVE												
Numerar și echivalente de numerar	13.898.881		6.523.847		175.150		113		30.074.195		50.672.186	
Creanțe și alte active circulante	22.246.056		5.409.787		9.067.752		752.500		40.697.818		78.173.913	
Alte creanțe pe termen lung	4.611.442		-		-		-		1.953.674		6.565.116	
DATORII												
Datorii comerciale și alte datorii	(15.875.644)		(1.642.398)		(12.689.834)		(1.920)		(33.002.386)		(63.212.181)	
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(68.246.962)		-		(381.342)		-		(12.240.364)		(80.868.668)	
Expunere bilanțieră netă	(43.366.227)		10.291.236		(3.828.274)		750.693		27.482.938		(8.669.634)	
2016	EUR		USD		CHF		GBP		RON		31 decembrie 2016	
	lei		lei		lei		lei		lei		lei	
	1 EUR = 4,5411		1 USD = 4,3033		1 CHF = 4,2245		1 GBP = 5,2961		1		Total	
ACTIVE												
Numerar și echivalente de numerar	6.186.154		1.113.935		1.009		114		48.445.470		55.746.682	
Creanțe și alte active circulante	34.944.799		3.122.469		-		-		27.119.100		65.186.368	
Alte creanțe pe termen lung	-		-		-		-		2.066.984		2.066.984	
DATORII												
Datorii comerciale și alte datorii	(21.939.769)		(6.085.153)		-		-		(33.201.783)		(61.226.706)	
Împrumuturi pe termen scurt și lung	(59.442.367)		-		-		-		-		(59.442.367)	
Expunere bilanțieră netă	(40.251.183)		(1.848.750)		1.009		114		44.429.771		2.330.961	

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza sensibilității

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 rezonabile 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 atribuite expunerii aferente împrumuturilor în EUR și USD la sfârșitul anului.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
EUR	4.6597	4.5411
USD	3.8915	4.3033
	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Profit sau pierdere	(3.615.257)	(4.209.993)

Impactul asupra rezultatului pe fiecare monedă este următorul:

Moneda	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
EUR	(4.336.623)	(4.025.118)
USD	1.029.124	(184.875)
HUF	(382.827)	-
GBP	75.069	-
Total	(3.615.257)	(4.209.993)

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.

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2017	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	63.212.181	-	-	63.212.181
Creanțe și alte active circulante	78.173.913	-	-	78.173.913
Alte creanțe pe termen lung	-	6.565.116	-	6.565.116
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	34.067.806	46.800.862	-	80.868.668
Numerar și echivalente de numerar	50.672.186	-	-	50.672.186
2016	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	61.226.706	-	-	61.226.706
Creanțe și alte active circulante	65.186.368	-	-	65.186.368
Alte creanțe pe termen lung	-	2.066.984	-	2.066.984
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	29.402.522	30.039.845	-	59.442.367
Numerar și echivalente de numerar	55.746.682	-	-	55.746.682

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

28. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Numerar în bănci	27.864.912	22.321.156
Numerar in casă	380.847	335.463
Echivalente de numerar	22.426.426	33.090.063
Total	50.672.186	55.746.682

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

Denumirea entității	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
TTS S.A.	22.426.002	32.726.036
CNFR Navrom S.A.	420	630
Cernavodă Shipyard	-	289.520
Hotel Mercur	-	1.506
Agrimol Trade	-	72.372
TOTAL	22.426.426	33.090.063

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Obligații contingente

Impozitarea

Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare și este obiectul a numeroase interpretări și modificări constante, care pot fi și retroactive. Deși impozitul actual pentru o tranzacție poate fi scăzut, penalitățile pot fi semnificative, întrucât se poate calcula la valoarea tranzacției, plus o rată de 0.03% pe zi pentru întârzierea la plata dobânzii și penalități de 0.02% pe zi de întârziere. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

T.T.S. (Transport Trade Services) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Mediu

Reglementările cu privire la mediu se află în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat obligații la 31 decembrie 2017 sau 31 decembrie 2016 pentru costuri estimate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de amplasament, elaborarea și implementarea planurilor de remediere cu privire la mediu.

Garanții

Banca	Valoare	Moneda	Data începerii	Data scadenței	Beneficiar
	5.000	EUR	20-Jan-17	31-Dec-17	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Constanța
	2.000	EUR	30- Jan-17	31-Dec-17	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Constanța
	18.112	RON	5-Feb-16	31-Dec-17	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A.
	252.850	RON	4-Apr-16	31-Dec-17	Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Galați

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.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin Hotărârea AGA nr. 1 din 12.03.2018, acționarii au decis distribuirea în contul de rezerve a primelor de emisiune în valoare de 46.218.631 lei și a primei fuziune în valoare de 199.315,03 lei rezultată din fuziunea cu Bac Shipping. De asemenea s-a hotărât acoperirea pierderilor înregistrate ca urmare a răscumpărării acțiunilor proprii în valoare de 40.584.719 lei din rezerva creată ca urmare a incorporării primelor de emisiune și rezultat reportat.

La data de 23 martie 2018 Societatea a răscumpărat de la IFC un număr de 1.333.150 reprezentând 4,2548% pentru care a plătit suma de 6.239.142 EUR, echivalent a 29.111.213 lei, astfel IFC nu mai deține nici o acțiune TTS.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la 19 aprilie 2018.

Mihăilescu Alexandru Mircea
Președintele Consiliului de Administrație



Ștefanuț Petru
Director Financiar

Despre Deloitte în România

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

© 2018. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România