



**TTS**  
**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Raportul Consiliului de Administrație  
al TTS (Transport Trade Services) S.A.  
asupra activității Grupului TTS în perioada  
01.01.2025 – 31.03.2025



## Cuprins

|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| Trimestrul I 2025, pe scurt.....               | 3  |
| Rezumat strategic / Sumar executiv .....       | 3  |
| Rezultate .....                                | 4  |
| Măsurile de reducere a cheltuielilor .....     | 5  |
| Volume și cote de piață.....                   | 6  |
| 1. Sinteza rezultatelor operaționale .....     | 7  |
| 1.1. Volume agregate .....                     | 7  |
| 1.2. Segmentul Expediție.....                  | 8  |
| 1.3. Segmentul Transport Fluvial.....          | 8  |
| 1.4. Segmentul Operare Portuară .....          | 9  |
| 2. Indicatori financiari.....                  | 9  |
| 2.1. TTS (individual).....                     | 9  |
| 2.2. Grup TTS (consolidat).....                | 9  |
| 3. Guvernanță corporativă.....                 | 10 |
| 3.1. Acțiuni corporative.....                  | 10 |
| 3.2. Tranzacțiile conducerii TTS .....         | 10 |
| Despre TTS (Transport Trade Services) S.A..... | 11 |
| Despre Grupul TTS.....                         | 14 |
| Declarația conducerii.....                     | 19 |



## Trimestrul I 2025, pe scurt

### Rezumat strategic / Sumar executiv

Performanța Grupului TTS în T1 2025 evidențiază sfârșitul unui ciclu excepțional și tranziția către o nouă etapă în evoluția grupului.

TTS a intrat în 2025 pregătită să facă față provocărilor anticipate de management și reflectate în bugetul aprobat:

- **Veniturile** s-au menținut la un nivel ridicat, chiar dacă structura lor s-a schimbat. Grupul a compensat pierderea cerealelor ucrainene prin câștigarea de cotă de piață și diversificarea fluxurilor (minerale, chimice, mărfuri generale). Astfel, **cifra de afaceri din T1 2025 a fost semnificativ peste cea din T4 2024**, semn al rezilienței modelului de afaceri, chiar dacă primul trimestru este în mod tradițional mai slab operațional decât ultimul trimestru al anului, iar condițiile de piață au rămas dificile.
- **Profitabilitatea** s-a deteriorat, EBITDA și profitul net scăzând față de anul anterior. Creșterea volumelor de marfă operate și transportate în T1\_2025, nu s-a mai convertit în creșteri de profitabilitate ca în perioada de vârf. Marjele mai mici reflectă scăderea tarifelor, dar și o etapă de tranziție în care TTS își ajustează operațiunile la noile realități, sugerând menținerea unei poziții de piață consolidate, dar la prețuri mult diminuate. Important, față de finalul lui 2024, tendința este de stabilizare urmată de redresare, demonstrând că măsurile luate - optimizări de cost (salarii, reparații, mentenanță), reorganizarea activităților, utilizarea adaptivă a flotei, modificarea structurii fluxurilor de marfă – încep să aibă efect.
- **Volumul de marfă** agregat a fost în creștere față de T4 2024, în contextul unei piețe cu tendință de stabilizare, dar cu variații mari pe categorii: cerealele au scăzut, mineralele și chimicalele au crescut. Această realocare a volumelor a avut implicații directe în structură: TTS a trecut de la dependența de un flux volatil (cerealele de criză) la un portofoliu mai echilibrat. Corelația dintre volum și profit s-a modificat – tonajul similar nu mai generează la fel de mult profit, ceea ce a impus concentrarea pe eficiență și scăderea costurilor.
- **Analiza pe segmente** arată faptul că avantajul integrării rămâne atuul principal al TTS. Fiecare segment a avut de învățat din șocul pieței: expediția și-a extins piața, flota s-a flexibilizat, porturile au internalizat operațiuni, împreună asigurând robustețea grupului.
- **Flexibilitatea operațională este susținută și de o solvabilitate solidă.** Menținerea unui nivel confortabil de lichidități și a unui grad de îndatorare redus dă companiei reziliență și capacitatea de a acționa rapid pentru a valorifica oportunități de piață

T1 2025 a fost un trimestru dificil, care a venit după un an dificil.,

Însă cu strategia corectă, adaptată contextului de piață anticipat de managementul companiei, implementată la timp, TTS își poate recăpăta traiectoria ascendentă pe termen mediu.

Prioritatea este navigarea prudentă prin condițiile tulburi ale pieței actuale, bazându-se pe forța sa logistică integrată și pe ajustările strategice, păstrând nucleul afacerii robust și pregătit pentru un nou ciclu de creștere.



## Rezultate

- După un an caracterizat de scăderea continuă a cererii de servicii de transport și operare cauzată de dispariția fluxurilor de mărfuri ucrainene tranzitate prin portul Constanța, de nivelul redus al fluxurilor de mărfuri agricole din bazinul Dunării și de un nivel scăzut al cererii de servicii de transport pentru materii prime metalurgice, volumul de mărfuri transportate și operate de grupul TTS a înregistrat în primul trimestru al anului o creștere semnificativă în raport cu trimestrul anterior.
- Pe fondul unui nivel foarte ridicat al concurenței pe piațe, cauzat de menținerea cu tendință de stabilizare, a cererii de servicii la niveluri scăzute, grupul TTS a înregistrat o creștere robustă a cotei deținute pe piața de transport fluvial.
- Tarifele s-au menținut la niveluri foarte joase, astfel încât, deși veniturile au crescut în raport cu T4\_2024 atât la nivel individual, cât și la nivel consolidat, și au fost realizate reduceri semnificative de cheltuieli, indicatorii de profitabilitate au continuat să scadă în primul trimestru al anului.

TTS – Cont profit și pierderi (individual) – T1\_2025 (mil. RON)

|                         | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|-------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Venituri                | 108,7   | 178,3   | ▼-39,0%             | 97,1    | ▲12,0%              | 93,5    | ▲+16,3%             |
| EBITDA                  | 10,3    | 31,9    | ▼-67,8%             | 14,5    | ▼-28,9%             | 8,6     | ▲+18,8%             |
| Rezultat din exploatare | 8,2     | 30,2    | ▼-72,8%             | 12,4    | ▼-34,1%             | 7,7     | ▲+6,8%              |
| Profit net              | 6,7     | 33,3    | ▼-79,9%             | 9,2     | ▼-26,9%             | 6,9     | ▼-2,2%              |

Grup TTS – Cont profit și pierderi (consolidat) – T1\_2025 (mil. RON)

| (mil. RON)              | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|-------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Venituri                | 160,5   | 239,4   | ▼-33,0%             | 151,9   | ▲+5,7%              | 132,0   | ▲+21,6%             |
| EBITDA                  | 14,2    | 64,3    | ▼-77,9%             | 21,8    | ▼-34,9%             | 32,5    | ▼-56,3%             |
| Rezultat din exploatare | -10,5   | 38,5    | ▼-127,4%            | -4,3    | ▼-145,6%            | 18,8    | ▼-156,0%            |
| Profit net              | -14,9   | 32,1    | ▼-146,2%            | -8,2    | ▼-82,1%             | 15,0    | ▼-199,0%            |

- În aceste condiții, la 31 martie 2025, bilanțul individual al TTS indică o evoluție pozitivă, activul net fiind cu 1,9% mai mare comparativ cu finele anului anterior, și aproape dublu în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021. La nivel consolidat, Grupul TTS a înregistrat o reducere marginală de -1,4% a activului net, dar a fost cu 57% mai mare în raport cu nivelul înregistrat la 31.12.2021.

TTS – Bilanț – 31.03.2025

| (mil. RON)              | 31.03.2025 | 31.12.2024 | Δ 2025/2024 | 31.12.2021 | Δ 2025/2021 |
|-------------------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| Total active            | 481,9      | 470,6      | ▲+2,4%      | 224,1      | ▲+115,0%    |
| Total datorii, din care | 115,4      | 110,8      | ▲+4,1%      | 39,7       | ▲+190,7%    |
| Împrumuturi             | 46,3       | 45,6       | ▲+1,4%      | -          | N/A         |
| Activ net               | 366,5      | 359,8      | ▲+1,9%      | 184,4      | ▲+98,7%     |

Grup TTS – Bilanț – 31.03.2025

| (mil. RON)              | 31.03.2025 | 31.12.2024 | Δ 2025/2024 | 31.12.2021 | Δ 2025/2021 |
|-------------------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| Total active            | 1.296,6    | 1.276,4    | ▲+1,6%      | 797,0      | ▲+62,7%     |
| Total datorii, din care | 256,4      | 221,0      | ▲+16,0%     | 134,4      | ▲+90,7%     |
| Împrumuturi             | 150,2      | 111,2      | ▲+35,1%     | 68,1       | ▲+120,5%    |
| Activ net               | 1.040,2    | 1.055,1    | ▼-1,4%      | 662,5      | ▲+57,0%     |



## Măsurile de reducere a cheltuielilor

- Anticipând impactul condițiilor de piață nefavorabile asupra profitabilității, Grupul a demarat măsuri de eficientizare a costurilor, cu un accent prioritar pe controlul cheltuielilor salariale și al cheltuielilor cu reparațiile și mentenanța activelor. În acest context, s-a urmărit menținerea unui grad de retenție a forței de muncă adaptat cerințelor operaționale prognozate pentru anul în curs și reducerea volumului lucrărilor de reparații și mentenanță la nivelul strict necesar, evitându-se dezechilibrarea capacității de execuție.
- În T1\_2025 cheltuielile operaționale ale grupului au scăzut cu 34,1 mil. RON (-16,3%) față de T1\_2024, dar au înregistrat o creștere de 6,6 mil. RON (+3,9%) față de T4\_2024 determinată de creșterea volumului de activitate. Contribuția principală la această evoluție a avut-o Segmentul Transport fluvial, care a înregistrat o reducere a cheltuielilor operaționale cu 29,0 mil. RON (-25,3%) față de T1\_2024 și o creștere de 2,4 mil. RON (+2,9%) față de T4\_2024.

TTS Grup - Cheltuieli operaționale – T1\_2025 (mil. RON)

|                           | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 |
|---------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Grup TTS (consolidat)     | 175,5   | 209,6   | ▼-16,3%             | 168,9   | ▲+3,9%              |
| Segment Transport fluvial | 85,7    | 114,7   | ▼-25,3%             | 83,3    | ▲+2,9%              |
| Segment Operare portuară  | 36,3    | 45,4    | ▼-20,0%             | 37,5    | ▼-3,0%              |

- În ceea ce privește principalele categorii de cheltuieli – reprezentând aproape 80% din totalul cheltuielilor operaționale ale segmentului, cele mai semnificative reduceri în raport cu T1\_2024 au înregistrat cheltuielile salariale (-11,5 mil. RON) și cheltuielile cu subcontractorii (-8,0 mil. RON). În același timp, cheltuielile cu reparațiile au fost singura categorie de cheltuieli care a înregistrat scăderi atât față de T1\_2024 (-3,7 mil. RON, -57,9%) cât și față de T4\_2024 (-2,0 mil. RON, -43,2%).
- În schimb, creșterea volumelor transportate în primele 3 luni ale anului 2025 s-a reflectat în creșterea cheltuielilor variabile în raport cu T4\_2024: +1,8 mil. RON cheltuieli salariale, +0,9 mil. RON cheltuieli cu subcontractorii și +2,9 mil. RON cheltuieli cu energia și consumabilele.

Segment Transport fluvial - categorii principale de cheltuieli – T1\_2025 (mil. RON)

|                        | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 |
|------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Salariale              | 23,6    | 35,1    | ▼-32,7%             | 21,8    | ▲+8,3%              |
| Subcontractorii        | 22,8    | 30,8    | ▼-25,9%             | 21,9    | ▲+4,5%              |
| Consumabile și energie | 18,0    | 23,2    | ▼-22,5%             | 15,1    | ▲+19,0%             |
| Reparații              | 2,7     | 6,4     | ▼-57,9%             | 4,7     | ▼-43,2%             |

- Segmentul Operare portuară a înregistrat reduceri de cheltuieli operaționale atât față de T1\_2024, cât și față de T2\_2024, cu două excepții.
- Astfel, cheltuielile salariale au înregistrat o creștere cu 0,5 mil. RON (+3,1%) față de T1\_2024, cauzată în principal de reorganizarea structurii de resurse umane a DECIROM prin reducerea ponderii forței de muncă închiriate în total forță de muncă angajată, iar cheltuielile cu subcontractorii au înregistrat o creștere cu 0,2 mil. RON (+3,4%) față de T4\_2024 ca rezultat al creșterii volumului de mărfuri operate.

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli – T1\_2025 (mil. RON)

|                        | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 |
|------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Salariale              | 14,8    | 14,3    | ▲+3,1%              | 14,9    | ▼-0,7%              |
| Subcontractorii        | 6,1     | 11,7    | ▼-47,9%             | 5,9     | ▲+3,4%              |
| Consumabile și energie | 3,5     | 5,0     | ▼-30,4%             | 3,7     | ▼-6,4%              |
| Reparații              | 0,9     | 1,3     | ▼-33,7%             | 1,0     | ▼-13,0%             |



## Volume și cote de piață

- Volumul total agregat<sup>1</sup> de mărfuri expediate, transportate pe cale fluvială și operate în porturi de grupul TTS în T1 2025 a fost de 2,69 milioane tone, în creștere cu 0,4 mil. tone (+17,6%) în raport cu T4\_2024 – în condițiile în care după căderea abruptă din 2024, piețele arată o tendință de stabilizare – și în scădere cu 0,76 mil tone (-30,2%) față de T1 2024, ultimul trimestru în care fluxurile de mărfuri ucrainene au înregistrat niveluri comparabile cu nivelurile record înregistrate în 2023.

| Volum agregat – T1_2025    |         |         |                     |         |                     |         |                     |
|----------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| (mil. tone)                | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
| Transport pe cale fluvială | 1,20    | 1,60    | ▼-24,7%             | 1,00    | ▲+20,8%             | 2,35    | ▼-48,9%             |
| Operare portuară           | 1,49    | 2,25    | ▼-33,9%             | 1,29    | ▲+15,1%             | 1,23    | ▲+20,7%             |
| Total                      | 2,69    | 3,85    | ▼-30,1%             | 2,29    | ▲+17,6%             | 3,60    | ▼-25,2%             |

- Deși Grupul a înregistrat o scădere a volumului agregat de mărfuri transportat pe cale fluvială cu 0,40 mil. tone în raport cu T1\_2024, cota de piață a Grupului TTS pe segmentul transportului fluvial de mărfuri vrac solid a înregistrat o creștere semnificativă în T1 2025 ajungând la 31,0% din volumul total tranzitat prin Canalul Dunăre – Marea Neagră, în raport cu 23,9% în 2024 și 25,7% în 2023.

| Cote de piață Grup TTS - Transport fluvial mărfuri vrac solid <sup>2</sup> |       |       |       |       |       |         |  |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--|
| Perioada                                                                   | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | T1_2025 |  |
| Tranzit prin Canalul Dunăre Marea Neagră [tone]                            | 36,2% | 37,1% | 33,3% | 25,7% | 23,9% | 31,0%   |  |

- În ceea ce privește volumele operate în porturi, dacă nu luăm în considerare fluxurile de mărfuri agricole influențate negativ de dispariția fluxurilor de mărfuri agricole ucrainene exportate prin portul Constanța, volumul agregat a atins 1,16 mil. tone, în creștere cu 7,4% (+0,08 mil. tone) în raport cu T1\_2024 și cu 56,8% (+0,42 mil. tone) în raport cu T4\_2024, creșteri alimentate în principal de volumul record de 314.000 tone de marfă operate de DECIROM în T1\_2025, ca rezultat al integrării operaționale și comerciale a DECIROM în grup.
- Volumul agregat de produse agricole înregistrat în T1 2025 a fost de 0,77 milioane tone, în scădere cu 56,0% față de T1 2024 (-980 mii tone) și cu 20,5% față de T4 2024 (-200 mii tone). Principalul factor al acestei evoluții negative îl reprezintă diminuarea semnificativă a volumului operat în porturi, care s-a redus cu 72,0% (-840 mii tone), pe fondul dispariției exporturilor ucrainene prin Portul Constanța, precum și al nivelului foarte scăzut al prețurilor mondiale la produsele agricole.

| Volum agregat produse agricole– T1_2025 |         |         |                     |         |                     |         |                     |
|-----------------------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| (mil. tone)                             | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
| Transport pe cale fluvială              | 0,44    | 0,58    | ▼-23,9%             | 0,41    | ▲+7,1%              | 0,41    | ▲+7,6%              |
| Operare portuară                        | 0,33    | 1,17    | ▼-72,0%             | 0,56    | ▼-41,0%             | 0,5     | ▼-34,4%             |
| Total                                   | 0,77    | 1,75    | ▼-56,0%             | 0,97    | ▼-20,5%             | 0,91    | ▼-15,5%             |

- Volumul agregat de produse minerale înregistrat în T1 2025 a fost de 1,17 milioane tone, în creștere cu 54,2% față de T4 2024 (+410 mii tone), dar în scădere cu 13,1% comparativ cu T1 2024 (-180 mii tone).

<sup>1</sup> Volumul agregat reprezintă volumul de mărfuri transportate și/sau operate portuar direct de Grupul TTS prin Segmentele Transport Fluvial și Operare Portuară (exclusiv volumele transportate sau operate de filialele externe Fluvius Kft. și Port of Fajsz Kft.), cumulat cu volumul de mărfuri expediate de Grup prin contractarea de servicii cu terți – flote sau operatori portuari, de către Segmentul Expediție (exclusiv volumele expediate de filialele externe TTS (Transport Trade Services) GmbH și PLIMSOLL Zrt.).

<sup>2</sup> Cotele de piață sunt calculate plecând de datele privitoare la tranzitul de mărfuri prin Canalul Dunăre – Marea Neagră furnizate de ACN.

Evoluția trimestrială pozitivă reflectă o redresare parțială a activității după nivelurile mai reduse din trimestrul anterior.

- Componenta portuară a fluxurilor minerale a crescut semnificativ, înregistrând un avans de 16,9% față de T1 2024 (+100 mii tone) și de 95,3% față de T4 2024 (+350 mii tone). Această dinamică a fost susținută de contracte logistice nou încheiate, care valorifică infrastructura de operare și depozitare a DECIROM, precum și de contracte de expediție încheiate cu terți.

Volum agregat minerale – T1\_2025

| (mil. tone)                | T1_2025     | T1_2024     | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024     | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021     | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|----------------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Transport pe cale fluvială | 0,45        | 0,73        | ▼-38,5%             | 0,39        | ▲+15,1%             | 1,67        | ▼-73,1%             |
| Operare portuară           | 0,72        | 0,62        | ▲+16,9%             | 0,37        | ▲+95,3%             | 0,5         | ▲+44,9%             |
| <b>Total</b>               | <b>1,17</b> | <b>1,35</b> | <b>▼-13,1%</b>      | <b>0,76</b> | <b>▲+54,2%</b>      | <b>2,17</b> | <b>▼-45,9%</b>      |

- Fluxurile de produse chimice înregistrate în T1 2025 au totalizat 0,65 milioane tone, în creștere cu 5,3% față de T1 2024 (+30 mii tone) și cu 27,0% față de T4 2024 (+140 mii tone).
- Componenta de transport pe cale fluvială a contribuit semnificativ la această evoluție, cu un avans de 35,6% față de T1 2024 (+60 mii tone). Creșterea a fost determinată în principal de extinderea contractelor de servicii logistice, derulate prin DECIROM, precum și de volume suplimentare generate prin contracte directe de expediție.

Volum agregat produse chimice – T1\_2025

| (mil. tone)                | T1_2025     | T1_2024     | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024     | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021     | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|----------------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Transport pe cale fluvială | 0,22        | 0,16        | ▲+35,6%             | 0,15        | ▲+46,6%             | 0,19        | ▲+14,2%             |
| Operare portuară           | 0,44        | 0,46        | ▼-5,3%              | 0,37        | ▲+19,0%             | 0,24        | ▲+81,5%             |
| <b>Total</b>               | <b>0,65</b> | <b>0,62</b> | <b>▲+5,3%</b>       | <b>0,51</b> | <b>▲+27,0%</b>      | <b>0,43</b> | <b>▲+51,8%</b>      |

## 1. Sinteza rezultatelor operaționale

### 1.1. Volume agregate

Volum agregat mărfuri – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025     | T1_2024     | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024     | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021     | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Produse agricole | 0,77        | 1,75        | ▼-56,3%             | 0,97        | ▼-20,9%             | 0,91        | ▼-15,6%             |
| Minerale         | 1,17        | 1,35        | ▼-13,1%             | 0,76        | ▲+54,2%             | 2,16        | ▼-45,7%             |
| Produse chimice  | 0,65        | 0,62        | ▲+5,3%              | 0,51        | ▲+27,0%             | 0,43        | ▲+50,7%             |
| Alte mărfuri     | 0,09        | 0,13        | ▼-27,3%             | 0,05        | ▲+109,9%            | 0,09        | ▲+5,0%              |
| <b>Total</b>     | <b>2,69</b> | <b>3,85</b> | <b>▼-30,2%</b>      | <b>2,29</b> | <b>▲+17,4%</b>      | <b>3,60</b> | <b>▼-25,4%</b>      |

Volum agregat transport fluvial – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025     | T1_2024     | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024     | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021     | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Produse agricole | 0,44        | 0,58        | ▼-23,9%             | 0,41        | ▲+7,1%              | 0,41        | ▲+7,6%              |
| Minerale         | 0,45        | 0,73        | ▼-38,5%             | 0,39        | ▲+15,1%             | 1,67        | ▼-73,0%             |
| Produse chimice  | 0,22        | 0,16        | ▲+35,6%             | 0,15        | ▲+46,6%             | 0,19        | ▲+12,4%             |
| Alte mărfuri     | 0,09        | 0,13        | ▼-27,3%             | 0,05        | ▲+109,9%            | 0,08        | ▲+22,7%             |
| <b>Total</b>     | <b>1,20</b> | <b>1,60</b> | <b>▼-24,9%</b>      | <b>1,00</b> | <b>▲+20,8%</b>      | <b>2,35</b> | <b>▼-48,8%</b>      |





# TTS

## TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

### BUCUREȘTI – ROMÂNIA

#### Volum agregat operare portuară – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Produse agricole | 0,33    | 1,17    | ▼-72,0%             | 0,56    | ▼-41,0%             | 0,50    | ▼-34,0%             |
| Minerale         | 0,72    | 0,62    | ▲+16,9%             | 0,37    | ▲+95,3%             | 0,50    | ▲+46,1%             |
| Produse chimice  | 0,44    | 0,46    | ▼-5,3%              | 0,37    | ▲+19,0%             | 0,24    | ▲+81,5%             |
| Total            | 1,49    | 2,25    | ▼-33,9%             | 1,29    | ▲+15,1%             | 1,23    | ▲+20,7%             |

#### Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – T1\_2025

| (mil. tone)                                 | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|---------------------------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Contracte Segment Expediție - terți         | 0,01    | 0       | N/A                 | 0,02    | ▼-36,5%             | 0,04    | ▼-73,3%             |
| Contracte Segment Transport Fluvial - terți | 0,15    | 0,33    | ▼-55,5%             | 0,09    | ▲+70,6%             | 0,59    | ▼-75,3%             |
| Contracte intra-grup                        | 1,04    | 1,26    | ▼-17,1%             | 0,89    | ▲+17,2%             | 1,71    | ▼-39,0%             |

#### Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – T1\_2025

| (mil. tone)                                | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|--------------------------------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Contracte Segment Expediție - terți        | 0,47    | 0,56    | ▼-15,8%             | 0,15    | ▲+225,1%            | 0,34    | ▲+38,7%             |
| Contracte Segment Operare Portuară - terți | 0,52    | 0,55    | ▼-5,7%              | 0,50    | ▲+2,9%              | 0,23    | ▲+130,5%            |
| Contracte intra-grup                       | 0,50    | 1,15    | ▼-56,7%             | 0,76    | ▼-34,1%             | 0,67    | ▼-25,5%             |

## 1.2. Segmentul Expediție

#### Volum expediate transportate pe cale fluvială – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Produse agricole | 0,44    | 0,58    | ▼-24,3%             | 0,41    | ▲+7,9%              | 0,40    | ▲+9,8%              |
| Minerale         | 0,40    | 0,54    | ▼-26,1%             | 0,35    | ▲+12,7%             | 1,16    | ▼-65,7%             |
| Produse chimice  | 0,22    | 0,15    | ▲+44,6%             | 0,15    | ▲+47,6%             | 0,19    | ▲+15,4%             |
| Total            | 1,05    | 1,26    | ▼-16,3%             | 0,91    | ▲+16,2%             | 1,75    | ▼-39,8%             |

#### Volum expediate operate în porturi – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Produse agricole | 0,19    | 0,91    | ▼-79,0%             | 0,39    | ▼-50,5%             | 0,38    | ▼-49,5%             |
| Minerale         | 0,54    | 0,48    | ▲+12,1%             | 0,28    | ▲+94,2%             | 0,45    | ▲+18,5%             |
| Produse chimice  | 0,24    | 0,31    | ▼-22,6%             | 0,24    | ▲+1,5%              | 0,18    | ▲+37,0%             |
| Total            | 0,97    | 1,70    | ▼-43,0%             | 0,90    | ▲+7,7%              | 1,01    | ▼-3,8%              |

## 1.3. Segmentul Transport Fluvial

#### Volum – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025 | T1_2024 | Δ T1_2025 / T1_2024 | T4_2024 | Δ T1_2025 / T4_2024 | T1_2021 | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| Produse agricole | 0,44    | 0,58    | ▼-23,9%             | 0,409   | ▲+7,9%              | 0,40    | ▲+10,1%             |
| Minerale         | 0,44    | 0,73    | ▼-39,9%             | 0,377   | ▲+16,3%             | 1,65    | ▼-73,4%             |
| Produse chimice  | 0,22    | 0,16    | ▲+35,6%             | 0,148   | ▲+46,6%             | 0,18    | ▲+20,5%             |
| Alte mărfuri     | 0,09    | 0,13    | ▼-27,3%             | 0,045   | ▲+109,9%            | 0,08    | ▲+22,7%             |
| Total            | 1,19    | 1,60    | ▼-25,5%             | 0,979   | ▲+21,7%             | 2,31    | ▼-48,4%             |





Parcurs realizat – T1\_2025

| (mld. tone * km) | T1_2025      | T1_2024      | Δ T1_2024 / T4_2023 | T4_2023      | Δ T1_2024 / T4_2023 | T1_2021     | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Produse agricole | 0,240        | 0,243        | ▼-1,4%              | 0,233        | ▲+3,0%              | 0,28        | ▼-14,4%             |
| Minerale         | 0,354        | 0,476        | ▼-25,6%             | 0,422        | ▼-16,1%             | 0,81        | ▼-56,0%             |
| Produse chimice  | 0,159        | 0,109        | ▲+46,1%             | 0,106        | ▲+50,1%             | 0,11        | ▲+50,3%             |
| <b>Total</b>     | <b>0,753</b> | <b>0,828</b> | <b>▼-9,1%</b>       | <b>0,761</b> | <b>▼-1,1%</b>       | <b>1,19</b> | <b>▼-36,8%</b>      |

## 1.4. Segmentul Operare Portuară

Volum – T1\_2025

| (mil. tone)      | T1_2025     | T1_2024     | Δ T1_2024 / T4_2023 | T4_2023     | Δ T1_2024 / T4_2023 | T1_2021     | Δ T1_2025 / T1_2021 |
|------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Produse agricole | 0,33        | 1,12        | ▼-70,7%             | 0,57        | ▼-42,3%             | 0,28        | ▼-34,0%             |
| Minerale         | 0,25        | 0,2         | ▲+26,5%             | 0,07        | ▲+246,7%            | 0,81        | ▲+62,2%             |
| Produse chimice  | 0,44        | 0,38        | ▲+14,6%             | 0,34        | ▲+28,5%             | 0,11        | ▲+81,5%             |
| <b>Total</b>     | <b>1,02</b> | <b>1,70</b> | <b>▼-40,2%</b>      | <b>0,98</b> | <b>▲+3,7%</b>       | <b>1,19</b> | <b>▲+13,8%</b>      |

## 2. Indicatori financiari

### 2.1. TTS (individual)

|                                                  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| Active curente                                   | 116.873.968 RON |
| Datorii curente                                  | 64.860.319 RON  |
| <b>Lichiditate curentă</b>                       | <b>1,80</b>     |
| Capital împrumutat pe termen lung                | 37.806.570 RON  |
| Capitaluri proprii                               | 366.484.258 RON |
| <b>Grad de îndatorare 1</b>                      | <b>10,32 %</b>  |
| Capital împrumutat pe termen lung                | 37.806.570 RON  |
| Capital angajat                                  | 404.290.828 RON |
| <b>Gradul de îndatorare 2</b>                    | <b>9,35 %</b>   |
| Sold mediu clienți                               | 38.446.917 RON  |
| Cifra afaceri 3 luni 2025                        | 108.732.484 RON |
| Număr zile                                       | 90              |
| <b>Viteza rotație clienți (zile)</b>             | <b>31,82</b>    |
| Cifra afaceri (3 luni 2025 anualizat)            | 434.929.936 RON |
| Active imobilizate                               | 364.996.647 RON |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> | <b>1,19</b>     |

### 2.2. Grup TTS (consolidat)

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Active curente                    | 211.748.786 RON   |
| Datorii curente                   | 125.302.467 RON   |
| <b>Lichiditate curentă</b>        | <b>1,69</b>       |
| Capital împrumutat pe termen lung | 88.504.211 RON    |
| Capitaluri proprii                | 1.040.222.632 RON |
| <b>Grad de îndatorare 1</b>       | <b>8,51 %</b>     |



---

|                                                  |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|
| Capital împrumutat pe termen lung                | 88.504.211 RON    |
| Capital angajat                                  | 1.128.726.843 RON |
| <b>Grad de îndatorare 2</b>                      | <b>7,84 %</b>     |
| Sold mediu clienți                               | 60.555.935 RON    |
| Cifra afaceri 3 luni 2025                        | 160.500.755 RON   |
| Număr zile                                       | 90                |
| <b>Viteza rotație clienți (zile)</b>             | <b>33,96</b>      |
| Cifra afaceri (3 luni 2025 anualizat)            | 642.003.021 RON   |
| Active imobilizate                               | 1.084.892.933 RON |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> | <b>0,59</b>       |

### 3. Guvernanță corporativă

#### 3.1. Acțiuni corporative

În trimestrul 1 nu s-au derulat acțiuni corporative.

#### 3.2. Tranzacțiile conducerii TTS

În trimestrul 1 nu s-au înregistrat tranzacții din partea conducerii.



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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. ("Societatea" sau "TTS") a fost înființată în ianuarie 1997 și este organizată conform Legii nr.31/1990 ca societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București în luna iunie 2021 – prima zi de tranzacționare a fost 14 iunie 2021.

La 31.12.2025 capitalul social subscris și vărsat era de 180.000.000 lei, divizat în 180.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă acționarilor drepturi egale, în condițiile legii.

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac solid, respectiv produse agricole, materii prime minerale și materii prime și produse chimice (obiect principal de activitate Cod CAEN: 5226 - Alte activități anexe transporturilor)

TTS oferă servicii logistice integrate constând din servicii de transport fluvial, servicii de operare portuară și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic

Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

1. Minerale – operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice precum și pentru echipamente.
2. Agri – operațiuni logistice pentru mărfuri agricole, în principal cereale și oleaginoase.
3. Chimice – operațiuni logistice pentru îngrășăminte și materii prime pentru producția de îngrășăminte.

TTS este administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

Consiliul este condus de un Președinte numit prin Decizia CA nr. 1/30.08.2021.

Consiliul de administrație este asistat de trei comite consultative:

- **Comitetul de remunerare și nominalizare** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți,
- **Comitetul de audit** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent,



- **Comitetul de guvernanță și sustenabilitate** format din trei membri dintre care doi sunt membri independenți ai Consiliului de administrație. Cel de-al treilea este Directorul pentru Guvernare Corporativă și Relații Investitori.

Constituirea, organizarea și funcționarea Comitetelor este reglementată prin "CAPITOLUL VI. COMITETELE CONSULTATIVE. CONSTITUIREA, ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA COMITETELOR CONSULTATIVE" din Regulamentul CA.

Componența Consiliului de administrație este următoarea la 31.03.2025:

| Nume și prenume             | Statut în CA                                                                                                                                            |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alexandru-Mircea MIHĂILESCU | Membru neexecutiv (Președinte al Consiliului de administrație, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit) |
| Ion STANCIU                 | Membru executiv                                                                                                                                         |
| Elena BUTNARIU              | Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)                                          |
| Ana-Barbara BOBIRCĂ         | Membru independent (membru al Comitetului de audit, Președinte al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)                                          |
| Dorin-Alexandru BADEA       | Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)                         |

Consiliul de administrație este asistat în activitatea sa de un Secretar CA.

Funcția de audit intern este externalizată. Auditorul intern al TTS este societatea MBA EXPERT CONSULTING SERVICES S.R.L. București, societate terță independentă.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General al Societății, de Directorul General Adjunct și de Directorul Financiar.

Conducerea TTS este delegată de către Consiliul de administrație prin dispozițiile Actului constitutiv al Societății.

Componența conducerii executive a TTS este următoarea 31.03.2025:

| Nume și prenume   | Funcție                                        | Perioadă mandat         |
|-------------------|------------------------------------------------|-------------------------|
| Petru ȘTEFĂNUȚ    | Director General                               | 26.05.2014 - 31.05.2026 |
| Ion STANCIU       | Director General Adjunct, Director Operațional | 03.06.2024 - 31.05.2028 |
| Nicoleta FLORESCU | Director Financiar                             | 10.03.2025 - 28.02.2029 |

Începând cu 15.05.2025 componența conducerii executive a TTS este următoarea:



# TTS

**TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**  
**BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

| Nume și prenume          | Funcție                | Perioadă mandat         |
|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| Ion STANCIU              | Director General       | 15.05.2025 - 14.05.2029 |
| Daniel JANCOVSCHI-ȘTEFAN | Director Operațional   | 15.05.2025 - 14.05.2029 |
| Miruna-Elena MIHĂILESCU  | Director de Dezvoltare | 15.05.2025 - 14.05.2029 |
| Nicoleta FLORESCU        | Director Financiar     | 10.03.2025 - 10.03.2029 |

## Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.03.2025

| Nume și prenume             | Funcție                                          | Nr. acțiuni | Participare la capital |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|-------------|------------------------|
| Alexandru-Mircea MIHĂILESCU | Președinte CA                                    | 45.552.999  | 25,307%                |
| Ion STANCIU                 | Membru CA executiv /<br>Director General Adjunct | 12.862.200  | 7,146%                 |
| Petru ȘTEFĂNUȚ              | Director General                                 | 2.856.300   | 1,587%                 |
| Dorin-Alexandru BADEA       | Membru CA independent                            | 93.000      | 0,052%                 |
| Nicoleta FLORESCU           | Director Financiar                               | 18.030      | 0,010%                 |
| Elena BUTNARIU              | Membru CA independent                            | 0           | 0%                     |
| Ana-Barbara BOBIRCĂ         | Membru CA independent                            | 0           | 0%                     |

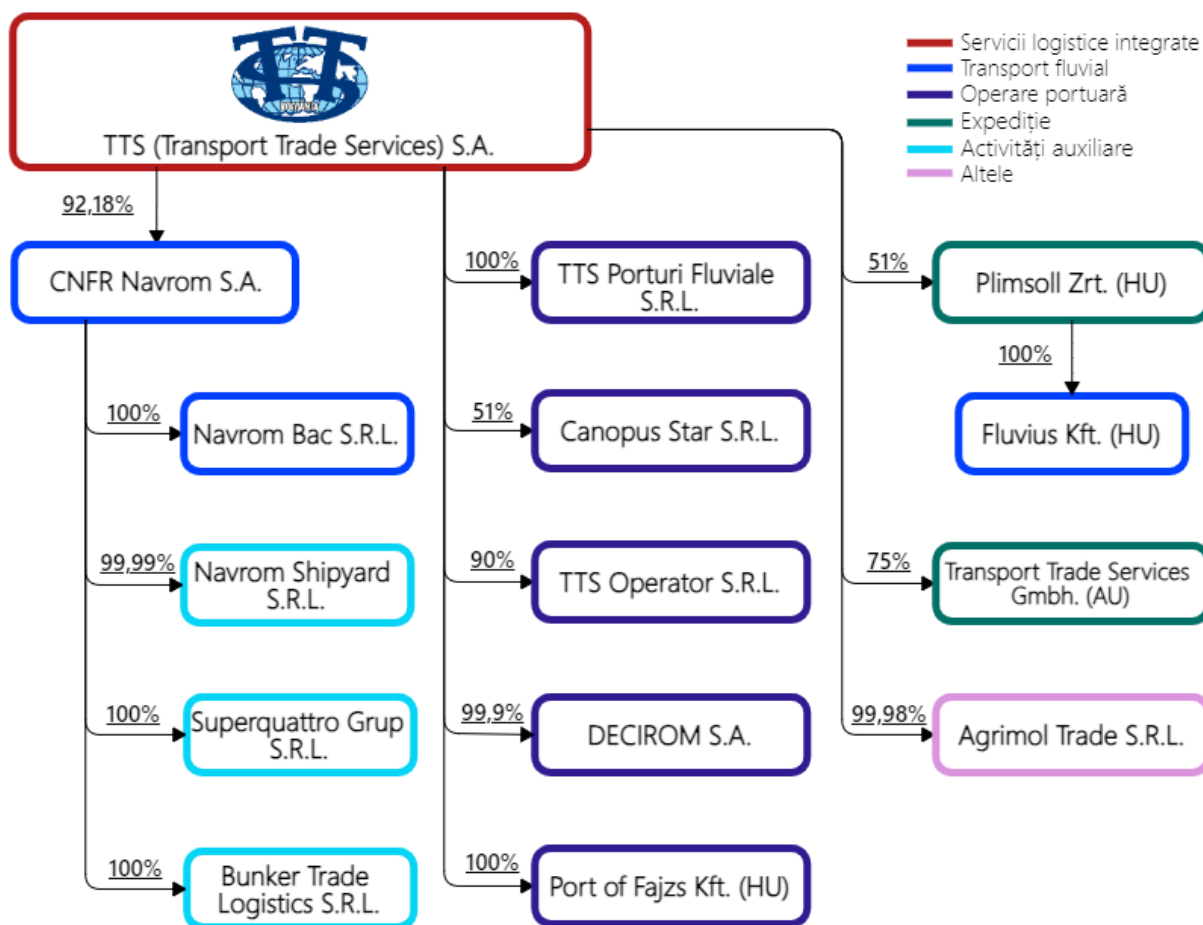


## Despre Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 15 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 14 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Unsprezece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.

Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt produse minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), produse agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și produse chimice (rocă fosfatică și produse finite ale industriei îngrășămintelor chimice).

Grupul TTS deține o flotă fluvială cu o capacitate de peste 800 mii tone, 10 macarale plutitoare, precum și 3 terminale portuare în Constanța și 7 în porturi fluviale dunărene.



Grupul oferă servicii logistice integrate, respectiv servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.





Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

TTS (Transport Trade Services) S.A. București ("TTS")

Sediu social: București, România

Cod CAEN: 5226 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta ("PLIMSOLL")

Sediu social: Budapesta, Ungaria

Cod CAEN: 5231 - Activități de intermediere pentru transportul de marfă

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena ("TTS VIENA")

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Cod CAEN: H522 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați ("NAVROM")

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Navrom Bac S.R.L. Galați ("NVR BAC")

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 5030 - Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport cu bacul

Fluvius Kft. Budapesta ("FLUVIUS")

Sediu social: Budapesta, Ungaria

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța ("CANOPUS")

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (produse agricole)

TTS Operator S.R.L. Constanța ("TTS OPERATOR")

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)



DECIROM S.A. Constanța ("DECIROM")

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați ("TTS FLUVIAL")

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Port of Fajsz Kft. Fajsz ("PORT FAJSZ")

Sediu social: Fajsz, Ungaria

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați ("NVR SHIPYARD")

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați ("SUPERQUATRO")

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

Activitate principală: Întreținere căi de navigație și porturi, dragaj, dislocări nave

Bunker Trade Logistics S.R.L. ("BTL")

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.A. București ("AGRIMOL")

Sediu social: str. Vaselor nr. 34. București

Cod CAEN: 4683 - Comerț cu ridicata al materialului lemnos și a materialelor de construcție și echipamentelor sanitare

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești.



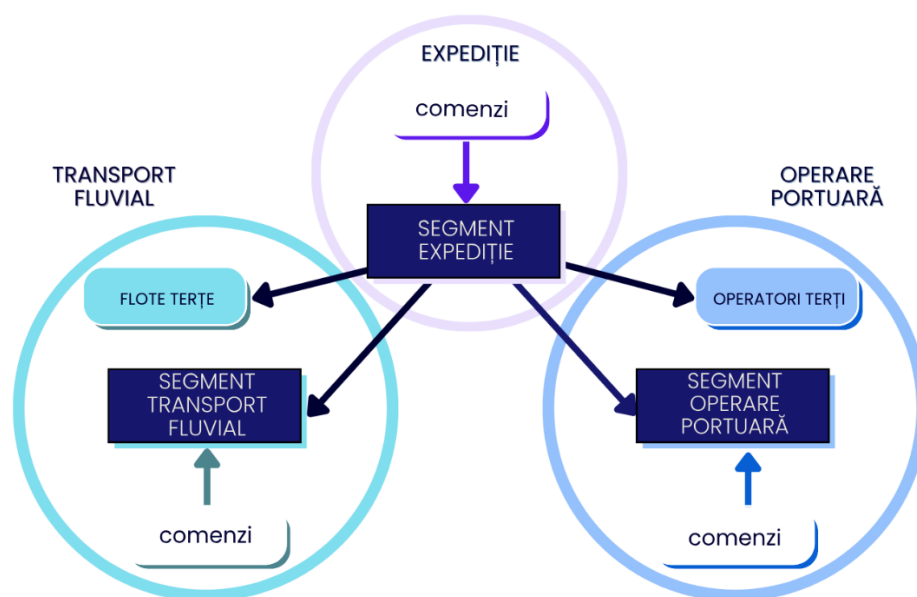
## *Guvernanța corporativă în grupul TTS*

Structura de guvernanță și regulile pe baza cărora TTS exercită controlul asupra societăților din grup sunt următoarele:

- Societățile din grup au forma juridică de societate pe acțiuni (S.A, Zrt.) sau societate cu răspundere limitată (S.R.L., Kft., GmbH.)
- Fiecare societate are propriile organe de conducere, Consiliu de Administrație sau Administrator unic, în funcție de prevederile actelor constitutive, răspunzătoare pentru buna funcționare a societății.
- TTS își exercită controlul și numește persoanele din conducerea filialelor prin vot în adunările generale ale acționarilor/asociaților societăților, sau prin decizie de asociat unic, după caz.
- Societățile au autonomie comercială, servind propria bază de clienți pe lângă comenzile plasate în cadrul grupului
- Mandatele de vot și reprezentare a TTS în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor sunt aprobate de Consiliul de Administrație al TTS, pe baza materialelor informative puse la dispoziția acționarilor/asociaților de către fiecare filială
- La solicitarea filialelor, în cazul unor situații care pot afecta grupul TTS în întregul său, Consiliul de Administrație dezbată aceste situații și ia decizii de îndrumare și recomandare ce se comunică filialei care a făcut solicitarea
- Tranzacțiile intra-grup, atât cele între TTS și o filială cât și cele între filiale, sunt supuse obligațiilor de raportare în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, rapoartele fiind făcute cu o ritmicitate dictată de atingerea sau depășirea pragului de raportare al TTS
- Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte semestriale întocmite de auditorul statutar al TTS

## **Modelul de afaceri al TTS**

Modelul de afaceri al Grupului TTS este un model de tip "business-to-business" ("B2B"), intensiv în capital, bazat pe integrarea a trei linii principale de afaceri. Acestea sunt organizate grupate în segmente autonome din punct de vedere comercial, ale căror activități sunt coordonate operațional la nivel de grup de către TTS. Împreună, acestea sunt integrate într-o platformă operațională flexibilă, capabilă să răspundă rapid la schimbările din piață și să optimizeze utilizarea resurselor în cadrul întregului lanț logistic.



- **Platformă logistică integrată**

Exploatarea unitară a bazei de active a Grupului prin integrare pe o platformă cu arhitectură modulară, asigură capacitatea tehnică, operațională și financiară de a furniza servicii logistice integrate (expediție, transport și operare portuară), între oricare două porturi dunărene și portul Constanța, pentru volume mari de mărfuri vrac uscat, utilizând în principal resurse interne grupate în trei segmente operaționale: Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.

- **Autonomie comercială**

Filialele TTS au propria bază de clienți. Ca urmare, societățile din segmentele transport și operare portuară preiau și execută comenzi plasate atât de TTS, cât și de către terți, scopul lor fiind să-și asigure un grad maxim de încărcare în condiții de eficiență ridicată. În oglindă, TTS plasează comenzi în primul rând către filiale, dar și către terți, cu scopul de a prelua o cotă cât mai mare din cererea de servicii din piață.

- **Coordonare operațională**

TTS coordonează la nivel operațional activitatea societăților din grup cu scopul de a asigura încărcarea maximă pentru societățile din segmentele transport și operare portuară și de a optimiza activitatea grupului. Coordonarea se realizează în regim permanent, iar în situațiile în care societățile din grup nu dispun de capacitate operațională pentru a executa ordinele intra-grup, TTS contractează servicii de transport și operare portuară cu furnizori terți.



## Declarația conducerii

Raportul Consiliului de Administrație Societății pentru perioada 01.01.2025 – 31.03.2025 privind activitatea economică și financiară a societății se bazează pe situațiile financiare interimare individuale simplificate și pe situațiile financiare interimare consolidate simplificate întocmite pentru perioada încheiată la 31 martie 2025 (în continuare "Situațiile Financiare").

Situațiile Financiare au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de UE și în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară Interimară".

Situațiile Financiare nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu [situațiile financiare anuale ale TTS \(Transport Trade Services\) S.A. întocmite la 31 decembrie 2025](#).

Situațiile Financiare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Alexandru-Mircea MIHĂILESCU  
Președinte Consiliu de Administrație



# **TTS**

## **TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.**

### **BUCUREȘTI – ROMÂNIA**

---

Departamentul de Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii al TTS (Transport Trade Services) vă stă la dispoziție pentru orice alte informații suplimentare. Persoana de contact:

Gabriel-Andrei ȚECHERĂ, Director Guvernare Corporativă și Relații cu Investitorii;  
e-mail: [investor.relations@tts-group.ro](mailto:investor.relations@tts-group.ro);  
tel.: +40 37 224 5185

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada încheiată la 31.03.2025 sunt disponibile accesând link-urile:

[https://ro.tts-group.ro/rapoarte\\_financiare.html](https://ro.tts-group.ro/rapoarte_financiare.html);

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=TTS>.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 - „RAPORTAREA FINANCIARĂ INTERIMARĂ”  
ADOPTAT DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**



**CUPRINS:****PAGINA:**

|                                                                                                        |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | 1     |
| SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE                                                  | 2 – 3 |
| SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII                                  | 4 – 5 |
| SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR                                                | 6 – 7 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE                                                 | 8–23  |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII**  
**ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                                                                                                                                                |      | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025 | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                | Notă | (neauditat)                                | (neauditat)                                |
| Venituri                                                                                                                                                                                       | 3    | 160.500.755                                | 239.380.441                                |
| Alte venituri din exploatare                                                                                                                                                                   | 3    | 819.685                                    | 4.624.801                                  |
| Materii prime și materiale                                                                                                                                                                     |      | (19.733.153)                               | (26.668.018)                               |
| Costul bunurilor vândute                                                                                                                                                                       |      | (7.045.262)                                | (7.038.787)                                |
| Amortizare și deprecieri                                                                                                                                                                       |      | (24.736.234)                               | (25.771.586)                               |
| Cheltuieli cu subcontractorii                                                                                                                                                                  |      | (63.451.225)                               | (76.233.950)                               |
| Cheltuieli cu salariile                                                                                                                                                                        |      | (47.021.429)                               | (57.937.926)                               |
| Alte cheltuieli                                                                                                                                                                                | 4    | (9.958.988)                                | (14.110.933)                               |
| Alte câștiguri                                                                                                                                                                                 |      | 3.646.896                                  | 4.149.027                                  |
| Alte pierderi                                                                                                                                                                                  |      | (3.561.675)                                | (1.868.126)                                |
| <b>Total rezultat din exploatare</b>                                                                                                                                                           |      | <b>(10.540.630)</b>                        | <b>38.524.943</b>                          |
| Rezultat din investiții în asociați                                                                                                                                                            |      | (72.776)                                   | (538.851)                                  |
| Venit financiar                                                                                                                                                                                |      | 575.608                                    | 1.265.693                                  |
| Cheltuiala financiară                                                                                                                                                                          |      | (2.467.762)                                | (1.474.320)                                |
| <b>Rezultat brut</b>                                                                                                                                                                           |      | <b>(12.505.560)</b>                        | <b>37.777.465</b>                          |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit                                                                                                                                                              |      | (2.352.100)                                | (5.645.337)                                |
| <b>Rezultat net aferent perioadei atribuibil:</b>                                                                                                                                              |      | <b>(14.857.660)</b>                        | <b>32.132.128</b>                          |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global:</b><br><b>Alte elemente ale rezultatului global care vor</b><br><b>putea fi reclassificate ulterior prin situația</b><br><b>rezultatului global:</b> |      |                                            |                                            |
| Diferența de traducere                                                                                                                                                                         |      | 97.036                                     | (209.024)                                  |
| <b>Total alte elemente care vor putea fi reclassificate ulterior</b><br><b>prin situația rezultatului global</b>                                                                               |      | <b>97.036</b>                              | <b>(209.024)</b>                           |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                                                                                                                                                 |      | <b>(14.760.624)</b>                        | <b>31.923.104</b>                          |
| <b>Atribuibil:</b>                                                                                                                                                                             |      |                                            |                                            |
| Acționarilor Societății                                                                                                                                                                        |      | (13.511.119)                               | 30.324.083                                 |
| Intereselor care nu controlează                                                                                                                                                                |      | (1.346.541)                                | 1.808.045                                  |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei atribuibil:</b>                                                                                                                                     |      |                                            |                                            |
| Acționarilor Societății                                                                                                                                                                        |      | (13.414.083)                               | 30.115.059                                 |
| Intereselor care nu controlează                                                                                                                                                                |      | (1.346.541)                                | 1.808.045                                  |
| Număr acțiuni la sfârșitul perioadei                                                                                                                                                           |      | 180.000.000                                | 60.000.000                                 |
| Numărul de acțiuni – mediu - în timpul perioadei                                                                                                                                               |      | 179.749.533                                | 60.000.000                                 |
| Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune atribuibil<br>acționarilor părintelui                                                                                                              |      | (0.0752)                                   | 0,63                                       |

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                    | Notă | 31 martie<br>2025    | 31 decembrie<br>2024 |
|--------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVE                                                             |      | <i>(neauditat)</i>   | <i>(auditat)</i>     |
| <b>Active imobilizate</b>                                          |      |                      |                      |
| Imobilizări corporale                                              | 6    | 997.778.538          | 987.633.741          |
| Fond comercial                                                     |      | 32.319.054           | 32.319.054           |
| Imobilizări necorporale                                            |      | 1.192.261            | 1.205.566            |
| Drept de utilizare active                                          |      | 40.540.077           | 608.206              |
| Investiții în entitățile asociate                                  | 7    | 8.599.420            | 8.981.606            |
| Alte active imobilizate                                            |      | 4.463.583            | 4.663.677            |
| <b>Total active imobilizate</b>                                    |      | <b>1.084.892.933</b> | <b>1.035.411.850</b> |
| <b>Active circulante</b>                                           |      |                      |                      |
| Stocuri                                                            |      | 24.264.399           | 25.644.052           |
| Creanțe comerciale și alte creanțe                                 |      | 54.723.258           | 57.499.625           |
| Creanțe aferente contractelor cu clienții                          |      | 4.749.176            | 4.139.811            |
| Subvenții guvernamentale                                           |      | -                    | 75.660               |
| Alte active circulante                                             |      | 20.007.647           | 11.658.543           |
| Impozit pe profit de recuperat                                     |      | 12.908.314           | 12.366.084           |
| Numerar și echivalente de numerar                                  |      | 95.095.992           | 129.244.930          |
| <b>Total active circulante</b>                                     |      | <b>211.748.786</b>   | <b>240.628.705</b>   |
| <b>Total active</b>                                                |      | <b>1.296.641.719</b> | <b>1.276.040.555</b> |
| <b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>                               |      |                      |                      |
| <b>Capital și rezerve</b>                                          |      |                      |                      |
| Capital social                                                     | 8    | 181.739.602          | 181.739.602          |
| Acțiuni proprii                                                    |      | -                    | (2.965.789)          |
| Rezerve                                                            |      | 372.940.686          | 374.434.165          |
| Rezultat reportat                                                  |      | 353.420.028          | 368.308.706          |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă</b> |      | <b>908.100.316</b>   | <b>921.516.684</b>   |
| <b>Interese care nu controlează</b>                                |      | <b>132.122.316</b>   | <b>133.557.257</b>   |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                    |      | <b>1.040.222.632</b> | <b>1.055.073.941</b> |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                      |      |                      |                      |
| Împrumuturi purtătoare de dobândă                                  | 9    | 48.870.662           | 54.021.478           |
| Subvenții guvernamentale                                           |      | 17.722.840           | 17.821.180           |
| Datoriile de leasing pe termen lung                                |      | 39.633.549           | 689.660              |
| Alte datorii pe termen lung                                        |      | 5.138.745            | 4.832.683            |
| Datorii privind impozitul amânat                                   |      | 19.750.824           | 19.651.523           |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                |      | <b>131.116.620</b>   | <b>97.016.524</b>    |

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                              | <u>Notă</u> | <u>31 martie<br/>2025</u> | <u>31 decembrie<br/>2024</u> |
|----------------------------------------------|-------------|---------------------------|------------------------------|
|                                              |             | <i>(neauditat)</i>        | <i>(auditat)</i>             |
| <b>Datorii pe termen scurt</b>               |             |                           |                              |
| Datorii comerciale și alte datorii           |             | 30.070.974                | 36.752.860                   |
| Datorii aferente contractelor cu clienții    |             | 3.100.720                 | 5.139.161                    |
| Subvenții guvernamentale                     |             | 1.132.698                 | 1.221.923                    |
| Porțiunea curentă a leasing-urilor           |             | 1.587.874                 | 404.046                      |
| Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii | 9           | 60.100.708                | 56.071.755                   |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli     |             | 2.903.602                 | 3.654.926                    |
| Impozit pe profit datorat                    |             | 1.281.688                 | 705.647                      |
| Alte datorii pe termen scurt                 |             | 25.124.203                | 19.999.772                   |
| <b>Total datorii pe termen scurt</b>         |             | <b>125.302.467</b>        | <b>123.950.090</b>           |
| <b>Total datorii</b>                         |             | <b>256.419.087</b>        | <b>220.966.614</b>           |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>   |             | <b>1.296.641.719</b>      | <b>1.276.040.555</b>         |

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

\_\_\_\_\_  
**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                   | Capital social     | Acțiuni proprii    | Rezerve legale    | Alte rezerve       | Rezerve din reevaluare | Rezultat reportat   | Diferențe de traducere | Atribuibil acționarilor companiei-mamă | Interese care nu controlează | Total                |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|---------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>          | <b>181.739.602</b> | <b>(2.965.789)</b> | <b>15.516.851</b> | <b>270.762.357</b> | <b>90.550.664</b>      | <b>368.308.706</b>  | <b>(2.395.707)</b>     | <b>921.516.684</b>                     | <b>133.557.257</b>           | <b>1.055.073.941</b> |
| Profit aferent anului                             | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | (13.511.119)        | -                      | (13.511.119)                           | (1.346.541)                  | (14.857.660)         |
| Alte elemente ale rezultatului global             | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                   | 97.036                 | 97.036                                 | -                            | 97.036               |
| <b>Total rezultat global</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>(13.511.119)</b> | <b>97.036</b>          | <b>(13.414.083)</b>                    | <b>(1.346.541)</b>           | <b>(14.760.624)</b>  |
| Rezerve                                           | -                  | -                  | -                 | 1.381.934          | -                      | (1.381.934)         | -                      | -                                      | -                            | -                    |
| Rezerve din reevaluare                            | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                   | -                      | -                                      | -                            | -                    |
| Capital social emis                               | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                   | -                      | -                                      | -                            | -                    |
| Acțiuni proprii acordate angajaților - SOP faza 1 | -                  | 2.965.789          | -                 | (2.972.450)        | -                      | -                   | -                      | (6.661)                                | -                            | (6.661)              |
| Dividende distribuite                             | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                   | -                      | -                                      | -                            | -                    |
| Creștere participație filiale                     | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | 4376                | -                      | 4376                                   | (8.228)                      | (3.852)              |
| Dividende plătite minoritari                      | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                   | -                      | -                                      | (80.172)                     | (80.172)             |
| <b>Sold la 31 martie 2025 (neauditat)</b>         | <b>181.739.602</b> | <b>-</b>           | <b>15.516.851</b> | <b>269.171.841</b> | <b>90.550.664</b>      | <b>353.420.029</b>  | <b>(2.298.671)</b>     | <b>908.100.316</b>                     | <b>132.122.316</b>           | <b>1.040.222.632</b> |

La 31 martie 2025, capitalul social era de 180.000.000 lei divizat în 180.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Urmare Hotărârilor AGoA din 29.04.2022 și AGEA din 17.11.2023 și a Deciziei nr. 2 din data de 28.02.2025 a Consiliului de Administrație al TTS prin care s-a aprobat încheierea primei etape de implementare a programului SOP și distribuirea cu titlu gratuit, în urma exercitării opțiunilor, a unui număr de 331.500 acțiuni deținute de Societate, reprezentând 0,18417% din capitalul social al Societății, către salariații și membrii conducerii TTS și ai filialelor sale, care au avut o contribuție importantă la dezvoltarea grupului TTS. La 31 martie 2025 Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, toate acțiunile emise fiind în piață.

Valoarea inflată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 181.739.602 lei.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                | Capital social     | Acțiuni Proprii    | Rezerve legale    | Alte rezerve       | Rezerve din reevaluare | Rezultat reportat  | Diferențe de translatate | Atribuibil acționarilor companiei-mamă | Interese care nu controlează | Total                |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>                 | <b>61.739.602</b>  | <b>-</b>           | <b>12.000.000</b> | <b>216.859.604</b> | <b>70.681.772</b>      | <b>595.037.756</b> | <b>(1.781.520)</b>       | <b>954.537.214</b>                     | <b>132.420.309</b>           | <b>1.086.957.523</b> |
| Profit aferent anului                          | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | 19.082.486         | -                        | 19.082.486                             | 2.212.888                    | 21.295.374           |
| Alte elemente ale rezultatului global          | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                  | (614.187)                | (614.187)                              | -                            | (614.187)            |
| Rezerve din reevaluare                         | -                  | -                  | -                 | -                  | 23.653.443             | -                  | -                        | 23.653.443                             | -                            | 23.653.443           |
| Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare | -                  | -                  | -                 | -                  | (3.784.551)            | -                  | -                        | (3.784.551)                            | -                            | (3.784.551)          |
| <b>Total rezultat global</b>                   | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>19.868.892</b>      | <b>19.082.486</b>  | <b>(614.187)</b>         | <b>38.337.191</b>                      | <b>2.212.888</b>             | <b>40.550.079</b>    |
| Rezerve                                        | -                  | -                  | 3.516.851         | 53.902.753         | -                      | (57.419.604)       | -                        | -                                      | -                            | -                    |
| Acțiuni proprii - cumpărare                    | -                  | (2.965.789)        | -                 | -                  | -                      | -                  | -                        | (2.965.789)                            | -                            | (2.965.789)          |
| Capital social emis                            | 120.000.000        | -                  | -                 | -                  | -                      | (120.000.000)      | -                        | -                                      | -                            | -                    |
| Dividende distribuite                          | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | (68.311.775)       | -                        | (68.311.775)                           | -                            | (68.311.775)         |
| Creștere participație filiale                  | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | 79.168             | -                        | 79.168                                 | (113.584)                    | (34.416)             |
| Dividende plătite minoritari                   | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | -                  | -                        | -                                      | (1.121.682)                  | (1.121.682)          |
| Diminuare deținere AGT                         | -                  | -                  | -                 | -                  | -                      | (159.326)          | -                        | (159.326)                              | 159.326                      | -                    |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>               | <b>181.739.602</b> | <b>(2.965.789)</b> | <b>15.516.851</b> | <b>270.762.357</b> | <b>90.550.664</b>      | <b>368.308.706</b> | <b>(2.395.707)</b>       | <b>921.516.684</b>                     | <b>133.557.257</b>           | <b>1.055.073.941</b> |

În data de 08.07.2024 s-a încheiat operațiunea de majorare a capitalului social al Societății cu suma de 120.000.000 lei fără subscriere și fără aport, prin încorporarea sumei de 120.000.000 lei din profitul net obținut în anii anteriori, înregistrat ca rezultat reportat la 31.12.2023 și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 120.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare și distribuirea gratuită a câte 2 acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută de către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de înregistrare, respectiv 27 august 2024.

La 31 Decembrie 2024, capitalul social era de 180.000.000 lei divizat în 180.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Conform Deciziei din 21 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a stabilit primii parametri ai primei etape a Programului SOP, care cuprinde achiziționarea a 331.500 acțiuni cu titlu gratuit ale Companiei ("Opțiuni").

Opțiunile de capital social au fost acordate angajaților, personalului de conducere și filialelor care au contribuit semnificativ la creșterea grupului TTS. Societatea a finalizat răscumpărarea de acțiuni proprii pentru prima etapă, numărul acțiunilor proprii deținute la 31 Decembrie 2024 fiind de 331.500 acțiuni.

În cursul lunii aprilie 2024 au fost distribuite dividende în valoare de 68.400.000 lei (68.311.775 lei dividend net de acțiunile proprii), respectiv 1.14 lei pe acțiune la data distribuirii. Dividendul a fost plătit în data de 17 iunie 2024.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS ( TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                            | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025 | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                            | <i>(neauditat)</i>                         | <i>(neauditat)</i>                         |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>                 |                                            |                                            |
| <b>Rezultat înaintea impozitării</b>                                       | <b>(12.505.560)</b>                        | <b>37.777.465</b>                          |
| <b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>                                |                                            |                                            |
| Amortizare și depreciere                                                   | 24.736.234                                 | 25.723.976                                 |
| (Descreștere)/Creștere cu ajustările pentru activele fixe                  | (595.740)                                  | 177.444                                    |
| Stock Option Plan                                                          | -                                          | -                                          |
| Cheltuiala cu dobânda                                                      | 2.263.347                                  | 1.214.636                                  |
| Venit din dobânzi                                                          | (567.836)                                  | (1.258.251)                                |
| (Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe                       | (26.033)                                   | (36.822)                                   |
| (Reluare) de credit așteptate /Pierderi de credit așteptate (ECL)          | (626.675)                                  | (290.655)                                  |
| Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele                             | (751.324)                                  | (838.251)                                  |
| Cota de profit a investițiilor în asociați                                 | 382.186                                    | 540.986                                    |
| Venit din subvenții guvernamentale                                         | (187.566)                                  | (229.648)                                  |
| <b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b> | <b>12.121.033</b>                          | <b>62.780.880</b>                          |
| <b>Modificări în activele și datoriile din exploatare:</b>                 |                                            |                                            |
| (Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură           | (5.413.842)                                | 2.219.893                                  |
| Descreștere / (Creștere) în stocuri                                        | 1.438.164                                  | (2.600.907)                                |
| Creștere / (Descreștere) în datorii comerciale și de altă natură           | 5.668.049                                  | (5.662.994)                                |
| <b>Numerar din activitatea de exploatare</b>                               | <b>13.813.404</b>                          | <b>56.736.872</b>                          |
| Dobânzi plătite                                                            | (2.263.347)                                | (1.214.636)                                |
| Impozit pe profit plătit                                                   | (825.715)                                  | (577.607)                                  |
| <b>Numerar net din activități de exploatare</b>                            | <b>10.724.342</b>                          | <b>54.944.629</b>                          |
| <b>Activități de investiții:</b>                                           |                                            |                                            |
| Achiziții de imobilizări corporale și necorporale                          | (43.995.436)                               | (35.502.424)                               |
| Venituri din vânzarea de mijloace fixe                                     | 138.048                                    | 106.718                                    |
| Dividende încasate din investiții                                          | -                                          | -                                          |
| Încasări din dobânzi                                                       | 567.836                                    | 1.258.251                                  |
| Subvenții guvernamentale încasate                                          | 75.660                                     | -                                          |
| Depozite bancare pe termen scurt                                           | -                                          | 1.674.200                                  |
| <b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții</b>         | <b>(43.213.892)</b>                        | <b>(32.463.255)</b>                        |

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS ( TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                             | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025 | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                             | <i>(neauditat)</i>                         | <i>(neauditat)</i>                         |
| <b>Activități de finanțare:</b>                                             |                                            |                                            |
| Dividend plătit                                                             | -                                          | -                                          |
| Acțiuni proprii răscumpărate                                                | -                                          | (1.200.602)                                |
| Împrumuturi încasate                                                        | 9.132.838                                  | 2.371.406                                  |
| Împrumuturi (achitate)                                                      | (10.254.703)                               | (5.525.521)                                |
| Plăți dividende către minoritari                                            | (80.172)                                   | (683.710)                                  |
| Plăți pentru investiții                                                     | (3.852)                                    | (8.064)                                    |
| (Plăți aferente leasing)/ achiziții leasing                                 | (453.499)                                  | (96.321)                                   |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>                    | <b>(1.659.388)</b>                         | <b>(5.142.812)</b>                         |
| (Descresștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar | (34.148.938)                               | 17.338.562                                 |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>                | <b>129.244.930</b>                         | <b>193.715.040</b>                         |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>             | <b>95.095.992</b>                          | <b>211.053.602</b>                         |

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR



**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

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

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

Situațiile financiare simplificate ale Societății la și pentru perioada încheiată la 31 martie 2025 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

La 31 martie 2025, Societatea deținea direct sau prin alte filiale investiții în următoarele entități:

CNFR NAVROM S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1958% (2024: 92,1946%) din capitalul social, restul fiind deținut de diverse persoane fizice. Sediul societății este situat pe str. Portului nr. 34. jud. Galați. Principalul obiect de activitate al entității îl constituie transporturile de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

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

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

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

DECIROM S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1991, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. a achiziționat la 13 iulie 2023 99,9% din capitalul social. Ulterior achiziției, ca urmare a majorării capitalului social, procentul de deținere a devenit 99,9393%. Sediul societății este situat în Incinta Port, Poarta 3, 900900, jud. Constanța. Principalul obiect de activitate îl constituie operațiunile de încărcare și descărcare a navelor fluviale și maritime în Portul Constanța (cod CAEN 5224).

AGRIMOL TRADE SA este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 94,9772% (2024: 94,9772%). Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermediari în vânzarea de produse diverse, societatea fiind specializată în prezent pe exportul de produse din lemn (cod CAEN 4619).

Bunker Trade Logistic S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 92,1958% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în Constanța, incinta Port. Principalul obiect de activitate îl constituie activități auxiliare transportului pe apă (cod CAEN 5222).

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

NAVROM BAC S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92,1958% din capitalul social indirect, prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Faleza Dunării, nr. 1, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de călători pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030)

NAVROM SHIPYARD S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect, prin CNFR Navrom S.A. 92,1948% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)**

SUPERQUATRO Grup S.R.L. este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Galați, str. Portului nr. 20. TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 92.1958% din Superquatro Grup S.R.L., indirect prin CNFR Navrom SA. Obiectul principal de activitate îl constituie efectuarea de lucrări hidrotehnice (cod CAEN 4291).

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

NAVROM PORT SERVICE S.A. este o societate pe acțiuni înființată în 1999, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 46.0769% prin CNFR Navrom S.A. Sediul societății este situat în str. Portului, nr. 39, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie transporturi de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040).

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

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

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

GIF LEASING IFN este o societate cu răspundere limitată înființată în 2004, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 7,7014% din capitalul social. Sediul societății este situat în str. Negustori, nr. 24, București. Principalul obiect de activitate constă în operațiuni de leasing financiar (cod CAEN 6491). În prezent această societate se află în proceduri avansate de lichidare

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(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 martie 2025 | 31 decembrie 2024 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                     |                                                      |                               |                   | %              | %                 |
| CNFR Navrom S.A.                    | Transport fluvial de marfă                           | Galați, România               | Filială           | 92,1958        | 92,1946           |
| Canopus Star S.R.L.                 | Operare portuară                                     | Constanța, România            | Filială           | 51             | 51                |
| TTS Porturi Fluviale S.R.L.         | Operare portuară                                     | Galați, România               | Filială           | 100            | 100               |
| TTS Operator S.R.L.                 | Operare portuară                                     | Constanța, România            | Filială           | 90             | 90                |
| Decirom SA                          | Operare portuară                                     | Constanța, România            | Filială           | 99,9393        | 99,9393           |
| Navrom Bac S.R.L.                   | Transport fluvial de persoane și bunuri              | Galați, România               | Filială           | 92,1958        | 92,1946           |
| Navrom Shipyard S.R.L.              | Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor | Galați, România               | Filială           | 92,1948        | 92,1936           |
| Superquatro Group S.R.L.            | Lucrări hidrotehnice                                 | Galați, România               | Filială           | 92,1958        | 92,1946           |
| TTS (Transport Trade Services) GmbH | Servicii complementare de transport                  | Austria                       | Filială           | 75             | 75                |
| Plimsoll Zrt                        | Servicii complementare de transport                  | Budapesta, Ungaria            | Filială           | 51             | 51                |
| Fluvius Kft                         | Transport fluvial de marfă                           | Budapesta, Ungaria            | Filială           | 51             | 51                |
| Port of Fajsz Kft                   | Operare portuară                                     | Fajsz, Ungaria                | Filială           | 100            | 100               |
| Agrimol Trade S.A.                  | Comercializarea de diverse produse                   | București, România            | Filială           | 94,9772        | 94,9772           |
| Bunker Trade Logistic S.R.L.        | Servicii complementare de transport                  | Constanța, România            | Filială           | 92,1958        | 92,1946           |
| Transterminal-S S.R.L.              | Transport feroviar de marfă                          | Chișinău, Rep. Moldova        | Entitate asociată | 20             | 20                |
| Navrom Port Service S.A.            | Transport fluvial de marfă                           | Galați, România               | Entitate asociată | 46.0769        | 46.0763           |
| GIF Leasing IFN                     | Leasing financiar                                    | București, România            | Investiție        | 7,7014         | 7,7014            |

**PERIMETRUL DE CONSOLIDARE**

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2025. Situațiile financiare consolidate simplificate includ situațiile financiare ale societăților TTS (Transport Trade Services) S.A. („Societatea”) și ale filialelor CNFR Navrom S.A., Canopus Star S.R.L., TTS Porturi Fluviale S.R.L., TTS Operator S.R.L., Decirom SA, Navrom Bac S.R.L., Navrom Shipyard S.R.L., Agrimol Trade S.A., Bunker Trade Logistic S.R.L., TTS (Transport Trade Services) GMBH, Superquatro Group S.R.L., Plimsoll Kft, Fluvius Kft și Port of Fajsz 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

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

**2.1 Declarație de conformitate**

Situațiile financiare consolidate simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2025 au fost elaborate în conformitate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile raportării interimare, aplicate în Uniunea Europeană.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale consolidate ale TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmite la 31 decembrie 2024. Situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 01.01-31.03.2025 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Metodele și politicile contabile aplicate de către Societate și entitățile din Grup în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în Situațiile financiare individuale și consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

**2.2 Bazele întocmirii**

Situațiile financiare simplificate 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 simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2004 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.

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

**2.3 Estimări contabile**

Entitatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze.

**3. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII**

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Grupului aferente perioadei, provenite din operațiuni continue:

|                                             | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Venituri din vânzarea de marfă              | 8.908.793                                                        | 8.507.933                                                        |
| Alte venituri din exploatare                | 819.685                                                          | 4.624.801                                                        |
| Venituri din vânzarea de produse finite     | 84.892                                                           | 787                                                              |
| Venituri din prestarea de servicii          | 149.449.096                                                      | 228.393.691                                                      |
| Venituri din alte activități                | 2.057.974                                                        | 2.478.030                                                        |
| <b>Total</b>                                | <b>161.320.440</b>                                               | <b>244.005.242</b>                                               |
| <b>Venituri din contractele cu clienții</b> | <b>161.320.440</b>                                               | <b>244.005.242</b>                                               |
| Venituri pe segmente (nota 5)               | 160.500.755                                                      | 239.380.441                                                      |
| Alte venituri de exploatare (nota 5)        | 819.685                                                          | 4.624.801                                                        |
| <b>Total venituri</b>                       | <b>161.320.440</b>                                               | <b>244.005.242</b>                                               |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

Pentru mai multe detalii, consultați și nota 5 Venituri pe segmente. Alte venituri din exploatare se referă la considerații variabile din contractele cu clienții, în principal penalități.

Clasificarea veniturilor din vânzarea de servicii în 2025 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

|                                                                                                      | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Venituri recunoscute în timp                                                                         | 148.544.534                                                      | 231.416.886                                                      |
| Venituri recunoscute la un moment dat (vânzare de mărfuri, produse finite, venituri din construcții) | 12.775.906                                                       | 12.588.356                                                       |
| <b>Total</b>                                                                                         | <b>161.320.440</b>                                               | <b>244.005.242</b>                                               |

**4. ALTE CHELTUIELI**

|                                                 | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Cheltuieli cu energia electrică                 | 2.213.983                                                        | 2.676.309                                                        |
| Cheltuieli cu reparațiile                       | 2.535.130                                                        | 4.680.400                                                        |
| Cheltuieli cu chiriile                          | 767.389                                                          | 1.866.278                                                        |
| Cheltuieli cu primele de asigurare              | 1.691.335                                                        | 1.808.674                                                        |
| Cheltuieli cu studiile și cercetarea            | 128.484                                                          | 138.445                                                          |
| Cheltuieli de transport                         | 934.342                                                          | 855.061                                                          |
| Cheltuieli cu taxe și comisioane                | 171.661                                                          | 133.421                                                          |
| Cheltuieli de protocol. reclamă și publicitate  | 243.334                                                          | 385.293                                                          |
| Cheltuieli de deplasare                         | 82.111                                                           | 148.940                                                          |
| Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații | 305.467                                                          | 291.400                                                          |
| Cheltuieli cu taxele și impozitele              | 885.752                                                          | 1.126.712                                                        |
| <b>Total</b>                                    | <b>9.958.988</b>                                                 | <b>14.110.933</b>                                                |

**5. 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 – expediție-forwarding, transportul fluvial, servicii de exploatare și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri - cherestea, combustibil, lubrifianți, lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj).

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

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

**Venituri și rezultate pe segmente**

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

**Perioada încheiată la 31 martie 2025**  
**(neauditat)**

|                                               | <b>Total</b>        | <b>Expediție</b>   | <b>Transport Fluvial</b> | <b>Operare portuară</b> | <b>Alte</b>        | <b>Intersegment</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Venituri</b>                               | <b>160.500.755</b>  | <b>117.896.330</b> | <b>69.781.695</b>        | <b>30.798.611</b>       | <b>12.994.329</b>  | <b>(70.970.210)</b> |
| <b>Alte venituri din exploatare</b>           | 819.685             | 773.232            | 425.731                  | 13.576                  | 3.188              | (396.042)           |
| Costul bunurilor vândute                      | (7.045.262)         | -                  | (24.537)                 | -                       | (7.020.725)        | -                   |
| Cheltuieli cu consumabilele                   | (19.730.623)        | (55.353)           | (17.407.437)             | (2.285.510)             | (32.252)           | 49.929              |
| Amortizare și deprecieri                      | (24.736.234)        | (1.476.688)        | (14.366.061)             | (8.037.615)             | (855.870)          | -                   |
| Ambalaje consumate                            | (2.530)             | -                  | (2.391)                  | (139)                   | -                  | -                   |
| Cheltuieli cu subcontractorii                 | (63.451.225)        | (100.929.260)      | (22.837.214)             | (6.097.442)             | (1.551.766)        | 67.964.457          |
| Cheltuieli cu remunerațiile personalului      | (47.021.429)        | (3.869.211)        | (23.609.914)             | (14.788.648)            | (4.753.656)        | -                   |
| Cheltuieli cu electricitatea                  | (2.213.984)         | (113.778)          | (586.052)                | (1.220.688)             | (315.153)          | 21.687              |
| Cheltuieli cu reparațiile                     | (2.535.130)         | (565.881)          | (2.693.963)              | (879.693)               | (49.952)           | 1.654.359           |
| Alte cheltuieli                               | (5.209.874)         | (823.917)          | (2.396.936)              | (2.778.248)             | (566.705)          | 1.355.932           |
| Alte câștiguri                                | 3.646.896           | 23.351             | 2.046.328                | 906.813                 | 779.896            | (109.492)           |
| Alte pierderi                                 | (3.561.675)         | (1.790.660)        | (1.759.815)              | (244.115)               | (166.958)          | 399.873             |
| <b>Total rezultat de exploatare</b>           | <b>(10.540.630)</b> | <b>9.068.165</b>   | <b>(13.430.566)</b>      | <b>(4.613.098)</b>      | <b>(1.535.624)</b> | <b>(29.507)</b>     |
| Rezultat din investiții financiare            | (72.776)            |                    |                          |                         |                    |                     |
| Venituri financiare                           | 575.608             |                    |                          |                         |                    |                     |
| Cheltuieli financiare                         | (2.467.762)         |                    |                          |                         |                    |                     |
| <b>Rezultat brut</b>                          | <b>(12.505.560)</b> |                    |                          |                         |                    |                     |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit             | (2.352.100)         |                    |                          |                         |                    |                     |
| <b>Profitul/(pierdere) perioadei atribuit</b> | <b>(14.857.660)</b> |                    |                          |                         |                    |                     |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

Perioada încheiată la 31 martie 2024  
*(neauditat)*

|                                                 | Total              | Expediție          | Transport Fluvial  | Operare portuară  | Alte              | Intersegment         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Venituri</b>                                 | <b>239.380.441</b> | <b>194.313.621</b> | <b>118.676.649</b> | <b>43.827.362</b> | <b>14.599.695</b> | <b>(132.036.886)</b> |
| <b>Alte venituri din exploatare</b>             | <b>4.624.801</b>   | <b>4.341.552</b>   | <b>3.916.145</b>   | <b>10.173</b>     | <b>81.031</b>     | <b>(3.724.100)</b>   |
| Costul bunurilor vândute                        | (7.038.787)        | -                  | (22.854)           | -                 | (7.015.933)       | -                    |
| Cheltuieli cu consumabilele                     | (26.666.390)       | (73.094)           | (22.461.594)       | (3.697.850)       | (433.852)         | -                    |
| Amortizare și deprecieri                        | (25.771.586)       | (984.629)          | (15.632.321)       | (8.466.034)       | (688.602)         | -                    |
| Ambalaje consumate                              | (1.628)            | -                  | (837)              | (791)             | -                 | -                    |
| Cheltuieli cu subcontractorii                   | (76.233.950)       | (157.573.199)      | (30.810.649)       | (11.700.332)      | (1.124.304)       | 124.974.534          |
| Cheltuieli cu remunerațiile personalului        | (57.937.926)       | (3.665.677)        | (35.074.060)       | (14.343.153)      | (4.855.036)       | -                    |
| Cheltuieli cu electricitatea                    | (2.676.309)        | (119.626)          | (749.868)          | (1.337.832)       | (481.281)         | 12.298               |
| Cheltuieli cu reparațiile                       | (4.680.400)        | (836.993)          | (6.404.230)        | (1.326.130)       | (432.625)         | 4.319.578            |
| Alte cheltuieli                                 | (6.754.224)        | (1.023.959)        | (2.723.192)        | (4.002.926)       | (1.720.922)       | 2.716.775            |
| Alte câștiguri                                  | 4.149.027          | 960.185            | 413.499            | 598.806           | 2.198.048         | (21.511)             |
| Alte pierderi                                   | (1.868.126)        | (4.047.357)        | (802.073)          | (534.519)         | (208.278)         | 3.724.101            |
| <b>Total rezultat de exploatare</b>             | <b>38.524.943</b>  | <b>31.290.824</b>  | <b>8.324.615</b>   | <b>(973.226)</b>  | <b>(82.059)</b>   | <b>(35.211)</b>      |
| Venit din investiții financiare                 | (538.851)          |                    |                    |                   |                   |                      |
| Venituri financiare                             | 1.265.693          |                    |                    |                   |                   |                      |
| Cheltuieli financiare                           | (1.474.320)        |                    |                    |                   |                   |                      |
| <b>Profit brut</b>                              | <b>37.777.465</b>  |                    |                    |                   |                   |                      |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit               | (5.645.337)        |                    |                    |                   |                   |                      |
| <b>Profitul/(pierdere) perioadei atribuibil</b> | <b>32.132.128</b>  |                    |                    |                   |                   |                      |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (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.

**Perioada încheiată la 31 martie 2025**  
**(neauditat)**

|                  | <b>TOTAL</b>       | <b>Expediție</b>   | <b>Transport fluvial</b> | <b>Operare portuară</b> | <b>Altele</b>     | <b>Intersegment</b> |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Total</b>     | <b>160.500.755</b> | <b>117.896.330</b> | <b>69.781.695</b>        | <b>30.798.611</b>       | <b>12.994.329</b> | <b>(70.970.210)</b> |
| Produse agricole | 29.870.985         | 25.566.878         | 16.651.213               | 8.921.065               | -                 | (21.268.171)        |
| Produse chimice  | 27.777.872         | 19.435.651         | 13.136.624               | 12.082.250              | -                 | (16.876.653)        |
| Minerale         | 75.230.179         | 65.946.647         | 29.657.004               | 9.026.112               | -                 | (29.399.584)        |
| Alte produse     | 6.273.248          | -                  | 6.273.248                | -                       | -                 | -                   |
| Alte servicii    | 21.348.471         | 6.947.154          | 4.063.606                | 769.184                 | 12.994.329        | (3.425.802)         |

**Perioada încheiată la 31 martie 2024**  
**(neauditat)**

|                  | <b>TOTAL</b>       | <b>Expediție</b>   | <b>Transport fluvial</b> | <b>Operare portuară</b> | <b>Altele</b>     | <b>Intersegment</b>  |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Total</b>     | <b>239,380,441</b> | <b>194,313,621</b> | <b>118,676,649</b>       | <b>43,827,362</b>       | <b>14,599,695</b> | <b>(132,036,886)</b> |
| Produse agricole | 92,545,729         | 85,876,953         | 48,793,899               | 25,192,157              | -                 | (67,317,280)         |
| Produse chimice  | 26,034,239         | 18,224,055         | 9,882,111                | 12,154,192              | -                 | (14,226,119)         |
| Minerale         | 85,798,339         | 75,317,627         | 47,566,932               | 5,340,325               | -                 | (42,426,545)         |
| Alte produse     | 7,223,821          | -                  | 7,223,821                | -                       | -                 | -                    |
| Alte servicii    | 27,778,313         | 14,894,986         | 5,209,886                | 1,140,688               | 14,599,695        | (8,066,942)          |

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



**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

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

**Active și datorii pe segmente**

|                                  | <b>31 martie<br/>2025</b> | <b>31 decembrie<br/>2024</b> |
|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Active pe segmente</b>        |                           |                              |
| Expediție                        | 180.359.238               | 177.645.271                  |
| Transport fluvial                | 658.404.825               | 677.080.049                  |
| Operare portuară                 | 401.045.608               | 361.174.068                  |
| Altele                           | 48.232.628                | 51.159.561                   |
| <b>Total active pe segmente</b>  | <b>1.288.042.299</b>      | <b>1.267.058.949</b>         |
| Active deținute pentru vânzare   |                           |                              |
| <b>Active nealocate</b>          |                           |                              |
| Investiții în asociați           | 8.599.420                 | 8.981.606                    |
| <b>Total active</b>              | <b>1.296.641.719</b>      | <b>1.276.040.555</b>         |
|                                  |                           |                              |
|                                  | <b>31 martie<br/>2025</b> | <b>31 decembrie<br/>2024</b> |
| <b>Datorii pe segmente</b>       |                           |                              |
| Expediție                        | 16.731.221                | 15.260.826                   |
| Transport fluvial                | 34.232.307                | 37.770.874                   |
| Operare portuară                 | 66.833.701                | 28.926.612                   |
| Altele                           | 8.964.095                 | 8.169.840                    |
| <b>Total datorii pe segmente</b> | <b>126.761.324</b>        | <b>90.128.152</b>            |
|                                  |                           |                              |
|                                  | <b>31 martie<br/>2025</b> | <b>31 decembrie<br/>2024</b> |
| <b>Datorii nealocate</b>         |                           |                              |
| Împrumuturi pe termen lung       | 48.870.662                | 54.021.478                   |
| Datorii cu impozitul amânat      | 19.750.824                | 19.651.523                   |
| Datorii cu leasingul             | 935.569                   | 1.093.706                    |
| Împrumuturi pe termen scurt      | 60.100.708                | 56.071.755                   |
| Alte datorii pe termen lung      | -                         | -                            |
| Alte datorii pe termen scurt     | -                         | -                            |
| <b>Total datorii</b>             | <b>256.419.087</b>        | <b>220.966.614</b>           |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**5. 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.

| <b>Amortizare</b>                                                                       | <b>Perioada încheiată la<br/>31 martie<br/>2025</b> | <b>Perioada încheiată la<br/>31 martie<br/>2024</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Expediție                                                                               | 1.476.688                                           | 984.629                                             |
| Transport fluvial                                                                       | 14.366.061                                          | 15.632.321                                          |
| Operare portuară                                                                        | 8.037.615                                           | 8.466.034                                           |
| Altele                                                                                  | 855.869                                             | 688.602                                             |
|                                                                                         | <b>24.736.233</b>                                   | <b>25.771.586</b>                                   |
|                                                                                         | <b>Perioada încheiată la<br/>31 martie<br/>2025</b> | <b>Anul încheiat la<br/>31 decembrie<br/>2024</b>   |
| <b>Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs</b> |                                                     |                                                     |
| Expediție                                                                               | 30.736                                              | 6.214.086                                           |
| Transport fluvial                                                                       | 9.813.433                                           | 101.375.300                                         |
| Operațiuni portuară                                                                     | 63.166.673                                          | 30.947.361                                          |
| Altele                                                                                  | 1.265.372                                           | 6.352.944                                           |
|                                                                                         | <b>74.276.214</b>                                   | <b>144.889.691</b>                                  |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**6. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

|                                              | Terenuri          | Construcții        | Instalații și echipamente | Nave               | Instalații și mobilier | Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe | Drept de utilizare (ROU) | Total                |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
|                                              | lei               | lei                | lei                       | lei                | lei                    | lei                                                                        | lei                      |                      |
| <b>COST</b>                                  |                   |                    |                           |                    |                        |                                                                            |                          |                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>     | <b>13.848.079</b> | <b>308.543.848</b> | <b>309.754.182</b>        | <b>526.582.007</b> | <b>5.496.442</b>       | <b>66.842.047</b>                                                          | <b>904.584</b>           | <b>1.231.971.188</b> |
| Creșteri                                     | -                 | 62.405             | 572.456                   | -                  | 47.047                 | 33.013.095                                                                 | 40.581.215               | 74.276.218           |
| Transferuri                                  | 12.701            | 84.496             | 133.146                   | 12.784.958         | 809.101                | (13.824.402)                                                               | -                        | -                    |
| Cedări                                       | -                 | -                  | 327.452                   | 97.520             | 28.949                 | -                                                                          | -                        | 453.921              |
| <b>Sold la 31 martie 2025 (neauditat)</b>    | <b>13.860.780</b> | <b>308.690.749</b> | <b>310.132.332</b>        | <b>539.269.445</b> | <b>6.323.641</b>       | <b>86.030.740</b>                                                          | <b>41.485.799</b>        | <b>1.305.793.486</b> |
| <b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>                  |                   |                    |                           |                    |                        |                                                                            |                          |                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>     | <b>211.569</b>    | <b>75.663.458</b>  | <b>163.988.464</b>        | <b>-</b>           | <b>3.569.374</b>       | <b>-</b>                                                                   | <b>296.379</b>           | <b>243.729.244</b>   |
| Cheltuieli cu amortizările și deprecierea    | 4.818             | 3.079.000          | 7.222.250                 | 13.596.622         | 131.240                | -                                                                          | 649.343                  | 24.683.273           |
| Cedări                                       | -                 | -                  | 312.957                   | -                  | 28.949                 | -                                                                          | -                        | 341.906              |
| (Reversare)/ constituire ajustări de valoare | -                 | -                  | (595.740)                 | -                  | -                      | -                                                                          | -                        | (595.740)            |
| <b>Sold la 31 martie 2025 (neauditat)</b>    | <b>216.387</b>    | <b>78.742.458</b>  | <b>170.302.017</b>        | <b>13.596.622</b>  | <b>3.671.665</b>       | <b>-</b>                                                                   | <b>945.722</b>           | <b>267.474.871</b>   |
| <b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>                |                   |                    |                           |                    |                        |                                                                            |                          |                      |
| <b>La 31 decembrie 2024 (auditat)</b>        | <b>13.636.510</b> | <b>232.880.390</b> | <b>145.765.718</b>        | <b>526.582.006</b> | <b>1.927.069</b>       | <b>66.842.047</b>                                                          | <b>608.206</b>           | <b>988.241.946</b>   |
| <b>La 31 martie 2025 (neauditat)</b>         | <b>13.644.393</b> | <b>229.948.291</b> | <b>139.830.315</b>        | <b>525.672.823</b> | <b>2.651.976</b>       | <b>86.030.740</b>                                                          | <b>40.540.077</b>        | <b>1.038.321.615</b> |

Urmare a actualizării unor indicatori operaționali, au fost reanalizate contractele de închiriere pe termen lung recunoscând astfel, conform IFRS16, un activ reprezentând drepturi de utilizare în suma de 40.581.215 lei în contrapartida cu o datorie de leasing privind drepturile de utilizare de 40.581.215 lei. Cea mai mare parte a sumei recunoscute sub forma de activ-drepturi de utilizare se refera la contractele de închiriere pe termen lung ale Deciom SA, respectiv 26.688.120 lei, si cea pentru contracte le de închiriere ale Canopus Star SRL, respectiv 6.582.617 lei.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

|                                                  | <u>Terenuri</u>   | <u>Construcții</u> | <u>Instalații și echipamente</u> | <u>Nave</u>        | <u>Instalații și mobilier</u> | Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri | Drept de utilizare (ROU) | <u>Total</u>         |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>COST</b>                                      |                   |                    |                                  |                    |                               |                                                       |                          |                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)</b>         | <b>13.782.025</b> | <b>288.809.811</b> | <b>279.908.529</b>               | <b>571.662.065</b> | <b>5.137.233</b>              | <b>76.679.145</b>                                     | <b>904.584</b>           | <b>1.236.883.392</b> |
| Creșteri                                         | -                 | 963.183            | 5.006.099                        | -                  | 628.449                       | 138.291.958                                           | -                        | 144.889.690          |
| Transferuri                                      | 66.054            | 18.856.511         | 29.117.541                       | 100.088.951        | -                             | (148.129.057)                                         | -                        | -                    |
| Cedări                                           | -                 | 85.567             | 4.277.988                        | 1.240.948          | 269.241                       | -                                                     | -                        | 5.873.834            |
| Impact reevaluare reversare amortizare prin cost | -                 | -                  | -                                | (167.581.504)      | -                             | -                                                     | -                        | (167.581.504)        |
| Impact net reevaluare                            | -                 | -                  | -                                | 23.653.443         | -                             | -                                                     | -                        | 23.653.443           |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)</b>       | <b>13.848.079</b> | <b>308.543.848</b> | <b>309.754.182</b>               | <b>526.582.007</b> | <b>5.496.442</b>              | <b>66.842.047</b>                                     | <b>904.584</b>           | <b>1.231.971.188</b> |
| <b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>                      |                   |                    |                                  |                    |                               |                                                       |                          |                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)</b>         | <b>199.643</b>    | <b>62.126.541</b>  | <b>142.765.471</b>               | <b>105.297.211</b> | <b>3.237.260</b>              | <b>-</b>                                              | <b>105.940</b>           | <b>313.732.068</b>   |
| Cheltuieli cu amortizările și deprecierea        | 11.926            | 13.597.308         | 25.824.079                       | 63.052.047         | 555.030                       | -                                                     | <b>190.439</b>           | 103.230.828          |
| Cedări                                           | -                 | 60.391             | 2.007.045                        | 767.753            | 220.027                       | -                                                     | -                        | 3.055.216            |
| (Reversare)/ constituire ajustări de valoare     | -                 | -                  | (2.594.042)                      | -                  | (2.889)                       | -                                                     | -                        | (2.596.930)          |
| Impact reevaluare reversare amortizare           | -                 | -                  | -                                | (167.581.505)      | -                             | -                                                     | -                        | (167.581.505)        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)</b>       | <b>211.569</b>    | <b>75.663.458</b>  | <b>163.988.464</b>               | <b>-</b>           | <b>3.569.374</b>              | <b>-</b>                                              | <b>296.379</b>           | <b>243.729.244</b>   |
| <b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>                    |                   |                    |                                  |                    |                               |                                                       |                          |                      |
| <b>La 31 decembrie 2023 (auditat)</b>            | <b>13.582.382</b> | <b>226.683.270</b> | <b>137.143.058</b>               | <b>466.364.854</b> | <b>1.899.973</b>              | <b>76.679.146</b>                                     | <b>798.644</b>           | <b>923.151.327</b>   |
| <b>La 31 decembrie 2024 (auditat)</b>            | <b>13.636.510</b> | <b>232.880.390</b> | <b>145.765.718</b>               | <b>526.582.006</b> | <b>1.927.069</b>              | <b>66.842.047</b>                                     | <b>608.206</b>           | <b>988.241.946</b>   |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE**

| Denumirea investiției                                    | Principalul obiect de activitate | Procent deținut la 31/03/2025 | Costul investiției la 31/03/2025 | Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește | Valoarea contabilă a investiției la 31/03/2025 | Costul investiției la 31/12/2024 | Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește | Valoarea contabilă a investiției la 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                          |                                  | %                             | lei                              | lei                                                                                                 | lei                                            | lei                              | lei                                                                                                 | lei                                            |
| Transterminal-S S.R.L.                                   | Transport feroviar de marfă      | 20%                           | 147.339                          | 5.316.830                                                                                           | 5.464.169                                      | 147.339                          | 5.744.259                                                                                           | 5.891.598                                      |
| Navrom Port Service S.A.                                 | Transport fluvial de marfă       | 49.97%                        | 878.700                          | 2.180.138                                                                                           | 3.058.838                                      | 878.700                          | 2.134.941                                                                                           | 3.013.641                                      |
| Alte investiții                                          |                                  | 76.413                        |                                  | -                                                                                                   | 76.413                                         | 76.367                           |                                                                                                     | 76.367                                         |
| <b>VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE</b> |                                  |                               |                                  |                                                                                                     | <b>8.599.420</b>                               |                                  |                                                                                                     | <b>8.981.606</b>                               |

|                                                                                    | Perioada încheiată la 31 martie 2025 | Anul încheiat la 31 decembrie 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Profit/(pierdere) din cotă parte deținere participație în entități asociate</b> | <b>(106.202)</b>                     | <b>269.608</b>                     |
| Dividend distribuit / primit                                                       | (276.030)                            | (445.060)                          |
| Alte mișcări                                                                       | -                                    | -                                  |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>(382.232)</b>                     | <b>(175.452)</b>                   |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**8. CAPITAL EMIS**

|                                  | <u>Număr acțiuni</u> | <u>Capital emis</u> |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Sold la 31 Decembrie 2023</b> | <b>60.000.000</b>    | <b>61.739.602</b>   |
| Emisiune de acțiuni              | 120.000.000          | 120.000.000         |
| <b>Sold la 31 Decembrie 2024</b> | <b>180.000.000</b>   | <b>181.739.602</b>  |
| <b>Sold la 31 Martie 2025</b>    | <b>180.000.000</b>   | <b>181.739.602</b>  |

La 31 Martie 2025, structura acționariatului Societății este următoarea:

| <b>Structura acționariatului</b>   | <u>Nr. acțiuni</u> | <u>Cotă</u>      |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Mihăilescu Alexandru Mircea        | 45.552.999         | 25.3072%         |
| Alți acționari – persoane juridice | 82.722.482         | 45.9569%         |
| Alți acționari – persoane fizice   | 51.724.519         | 28.7358%         |
| <b>Total</b>                       | <b>180.000.000</b> | <b>100.0000%</b> |

La 31 decembrie 2024, structura acționariatului Societății este următoarea:

| <b>Structura acționariatului</b>   | <u>Nr. acțiuni</u> | <u>Cotă</u>      |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Mihăilescu Alexandru Mircea        | 45.552.999         | 25,3072%         |
| Alți acționari – persoane juridice | 82.418.118         | 45.7878%         |
| Alți acționari – persoane fizice   | 52.028.883         | 28.9049%         |
| <b>Total</b>                       | <b>180.000.000</b> | <b>100.0000%</b> |

Valoarea IFRS inflata a capitalului social la 31 martie 2025 este de 181.739.602 lei (31 decembrie 2024: 181.739.602 lei).

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

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

|                                                           | <b>31 Martie<br/>2025</b> | <b>31 Decembrie<br/>2024</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                                           | <i>(neauditat)</i>        | <i>(auditat)</i>             |
| <b>Împrumuturi garantate</b>                              |                           |                              |
| Împrumuturi pe termen scurt                               | 39.423.715                | 35.426.083                   |
| Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung | 20.676.993                | 20.645.672                   |
| <b>Împrumuturi pe termen lung</b>                         |                           |                              |
| Împrumuturi pe termen lung                                | 48.870.662                | 54.021.478                   |
| <b>Total împrumuturi pe termen scurt și lung</b>          | <b>108.971.370</b>        | <b>110.093.233</b>           |

| Filiala                           | Banca               | Scop împrumut    | Data<br>împrumut | Moneda | Data<br>scadenta | 31 Decembrie<br>2024 | 31 Martie<br>2025  | Termen scurt<br>31 martie 2025 | Termen lung<br>31 martie 2025 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|------------------|--------|------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| TTS (Transport Trade Services) SA | Citibank Europe plc | Investiții       | 07.07.2023       | EUR    | 28.06.2030       | 44.944.547           | 42.927.487         | 8.176.664                      | 34.750.823                    |
| CNFR Navrom SA                    | Unicredit Bank S.A. | Investiții       | 07.04.2021       | EUR    | 07.04.2026       | 4.121.108            | 3.350.420          | 3.092.695                      | 257.725                       |
| CNFR Navrom SA                    | Unicredit Bank S.A. | Capital de lucru | 14.02.2008       | EUR    | 31.01.2026       | 11.485.613           | 16.563.309         | 16.563.309                     | -                             |
| CNFR Navrom SA                    | Citibank Europe plc | Investiții       | 08.03.2022       | EUR    | 25.02.2027       | 4.476.690            | 3.981.680          | 1.990.840                      | 1.990.840                     |
| CNFR Navrom SA                    | Citibank Europe plc | Investiții       | 12.05.2022       | EUR    | 10.05.2027       | 12.435.250           | 11.198.475         | 4.977.100                      | 6.221.375                     |
| CNFR Navrom SA                    | Citibank Europe plc | Capital de lucru | 14.12.2017       | EUR    | 31.01.2025       | 9.217.578            | 9.625.965          | 9.625.965                      | -                             |
| TTS Porturi Fluviale SRL          | Citibank Europe plc | Investiții       | 14.12.2017       | EUR    | 31.05.2026       | 2.187.855            | 1.824.312          | 1.459.450                      | 364.862                       |
| Agrimol Trade SA                  | Citibank Europe plc | Capital de lucru | 17.06.2016       | EUR    | 16.06.2023       | 8.511.225            | 3.376.019          | 3.376.019                      | -                             |
| Plimsoll zrt                      | Citibank Europe plc | Refinanțare      | 25.04.2023       | EUR    | 23.04.2030       | 6.179.974            | 6.007.757          | 722.720                        | 5.285.037                     |
| Plimsoll zrt                      | Citibank Europe plc | Capital de lucru | 21.04.2023       | EUR    | 20.04.2026       | 321.729              | 257.524            | 257.524                        | -                             |
| Navrom Shipyard SRL               | Unicredit Bank S.A. | Capital de lucru | 14.09.2009       | EUR    | 31.01.2025       | 6.211.664            | 8.330.433          | 8.330.433                      | -                             |
| Superquatro Grup SRL              | Unicredit Bank S.A. | Capital de lucru | 02.09.2021       | LEI    | 02.09.2025       | -                    | 1.527.989          | 1.527.989                      | -                             |
| <b>TOTAL</b>                      |                     |                  |                  |        |                  | <b>110.093.233</b>   | <b>108.971.370</b> | <b>60.100.708</b>              | <b>48.870.662</b>             |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**10. EVENIMENTE ULTERIOARE**

În cursul lunii aprilie 2025, au fost aprobate pentru distribuire dividende în valoare de 27.900.000 lei, respectiv 0,155 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

---

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

---

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR



**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 MARTIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 - „RAPORTAREA FINANCIARA  
INTERIMARA”  
ADOPTAT DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

**CUPRINS:****PAGINA:**

|                                                                                                                     |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | 1     |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE                                                  | 2 – 3 |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII                                  | 4 – 5 |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR                                                | 6 – 7 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE                                                   | 8– 18 |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII**  
**ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                         | Notă | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|---------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Venituri                                                | 3    | 108.732.484                                                      | 178.304.210                                                      |
| Alte venituri din exploatare                            | 3    | 797.977                                                          | 4.352.370                                                        |
| Materii prime și materiale                              |      | (47.829)                                                         | (64.632)                                                         |
| Costul bunurilor vândute                                |      | -                                                                | -                                                                |
| Cheltuieli cu subcontractorii                           |      | (93.116.443)                                                     | (143.062.506)                                                    |
| Cheltuieli cu salariile                                 |      | (3.160.626)                                                      | (2.959.410)                                                      |
| Alte cheltuieli                                         | 4    | (1.314.189)                                                      | (1.701.559)                                                      |
| Amortizare și deprecieri                                |      | (2.087.193)                                                      | (1.762.646)                                                      |
| Alte câștiguri                                          |      | 153.496                                                          | 1.092.249                                                        |
| Alte pierderi                                           |      | (1.767.463)                                                      | (4.032.286)                                                      |
| <b>Total rezultat din exploatare</b>                    |      | <b>8.190.214</b>                                                 | <b>30.165.790</b>                                                |
| Venit din dividende                                     |      | -                                                                | 8.066.290                                                        |
| Deprecierea investițiilor în filiale și alte cheltuieli |      | -                                                                | -                                                                |
| Venit financiar                                         |      | 317.506                                                          | 574.485                                                          |
| Cheltuială financiară                                   |      | (514.235)                                                        | (702.912)                                                        |
| <b>Profitul brut</b>                                    |      | <b>7.993.485</b>                                                 | <b>38.103.653</b>                                                |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit                       |      | (1.290.861)                                                      | (4.767.316)                                                      |
| <b>Profit aferent perioadei atribuibil</b>              |      | <b>6.702.624</b>                                                 | <b>33.336.337</b>                                                |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei, net</b>     |      | <b>6.702.624</b>                                                 | <b>33.336.337</b>                                                |
| Nr de acțiuni                                           |      | 180.000.000                                                      | 60.000.000                                                       |
| Numărul de acțiuni – mediu - in timpul perioadei        |      | 179.749.533                                                      | 60.000.000                                                       |
| Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune             |      | 0,0373                                                           | 0,56                                                             |

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                           | Notă | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025 | Anul încheiat la<br>31 decembrie<br>2024 |
|-------------------------------------------|------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>ACTIVE</b>                             |      | <b>(neauditat)</b>                         | <b>(auditat)</b>                         |
| <b>Active imobilizate</b>                 |      |                                            |                                          |
| Imobilizări corporale                     | 6    | 103.178.209                                | 105.140.944                              |
| Imobilizări necorporale                   | 5    | 16.681                                     | 21.368                                   |
| Drept de utilizare active                 | 6    | 3.239.435                                  | 608.206                                  |
| Imobilizări financiare                    | 7    | 258.292.021                                | 258.288.169                              |
| Impozit amânat activ                      |      | 92.170                                     | 71.260                                   |
| Alte active imobilizate                   |      | 178.131                                    | 170.106                                  |
| <b>Total active imobilizate</b>           |      | <b>364.996.647</b>                         | <b>364.300.053</b>                       |
| <b>Active circulante</b>                  |      |                                            |                                          |
| Stocuri                                   |      | 1.112.533                                  | 1.110.960                                |
| Creanțe comerciale și alte creanțe        |      | 36.733.801                                 | 32.907.898                               |
| Creanțe aferente contractelor cu clienții |      | 4.064.885                                  | 3.187.250                                |
| Împrumuturi acordate afiliaților          |      | 8.889.157                                  | 1.385.178                                |
| Impozit pe profit de recuperat            |      | 12.194.386                                 | 11.637.991                               |
| Alte active circulante                    |      | 8.220.972                                  | 4.561.400                                |
| Numerar și echivalente de numerar         |      | 45.658.234                                 | 51.494.759                               |
| <b>Total active circulante</b>            |      | <b>116.873.968</b>                         | <b>106.285.436</b>                       |
| <b>Total active</b>                       |      | <b>481.870.615</b>                         | <b>470.585.489</b>                       |
| <b>CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV</b>        |      |                                            |                                          |
| <b>Capital și rezerve</b>                 |      |                                            |                                          |
| Capital social                            | 8    | 181.739.602                                | 181.739.602                              |
| Acțiuni proprii                           |      | -                                          | (2.965.789)                              |
| Rezerve                                   |      | 58.009.415                                 | 60.981.865                               |
| Rezultat reportat                         |      | 126.735.241                                | 120.025.956                              |
| <b>Capitaluri proprii</b>                 |      | <b>366.484.258</b>                         | <b>359.781.633</b>                       |
| <b>Datorii pe termen lung</b>             |      |                                            |                                          |
| Împrumuturi purtătoare de dobândă         |      | 34.750.823                                 | 36.772.810                               |
| Subvenții guvernamentale                  |      | 12.635.566                                 | 12.773.836                               |
| Leasing pe termen lung                    |      | 3.055.747                                  | 454.890                                  |
| Alte datorii pe termen lung               |      | 83.902                                     | 83.854                                   |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>       |      | <b>50.526.038</b>                          | <b>50.085.390</b>                        |

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

| Notă                                         | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Anul încheiat la<br>31 decembrie<br>2024<br><i>(auditat)</i> |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Datorii pe termen scurt</b>               |                                                                  |                                                              |
| Datorii comerciale și alte datorii           | 50.636.945                                                       | 46.086.646                                                   |
| Datorii aferente contractelor cu clienții    | 2.058.177                                                        | 3.797.590                                                    |
| Subvenții guvernamentale                     | 553.079                                                          | 553.079                                                      |
| Porțiunea curentă a leasing-urilor           | 238.169                                                          | 187.524                                                      |
| Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii | 8.176.664                                                        | 8.171.736                                                    |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli     | 912.324                                                          | 912.324                                                      |
| Impozit pe profit datorat                    | -                                                                | -                                                            |
| Alte datorii pe termen scurt                 | 2.284.961                                                        | 1.009.567                                                    |
| <b>Total datorii pe termen scurt</b>         | <b>64.860.319</b>                                                | <b>60.718.466</b>                                            |
| <b>Total datorii</b>                         | <b>115.386.357</b>                                               | <b>110.803.856</b>                                           |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>   | <b>481.870.615</b>                                               | <b>470.585.489</b>                                           |

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                                                   | Capital social     | Acțiuni proprii    | Rezervă pentru plăți bazate pe acțiuni | Prime de capital | Rezerve legale    | Alte rezerve      | Rezerve din reevaluare | Rezultat reportat  | Total              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                                                                    | <b>181.739.602</b> | <b>(2.965.789)</b> | <b>2.972.450</b>                       | <b>-</b>         | <b>15.516.851</b> | <b>42.492.564</b> | <b>-</b>               | <b>120.025.956</b> | <b>359.781.634</b> |
| Profit pentru anul                                                                                | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | 6.702.624          | 6.702.624          |
| <b>Total rezultat global</b>                                                                      | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>               | <b>6.702.624</b>   | <b>6.702.624</b>   |
| Constituirea de rezerve legale                                                                    | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| Constituire rezerva fiscală                                                                       | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| Alte rezerve                                                                                      | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| Dividende distribuite                                                                             | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| Capital social emis                                                                               | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| Acțiuni proprii acordate angajaților - SOP faza 1                                                 | -                  | 2.965.789          | (2.972.450)                            | -                | -                 | -                 | -                      | 6.661              | -                  |
| <b>Sold la 31 martie 2025 (neauditat)</b>                                                         | <b>181.739.602</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>-</b>         | <b>15.516.851</b> | <b>42.492.564</b> | <b>-</b>               | <b>126.735.241</b> | <b>366.484.258</b> |

La 31 martie 2025, capitalul social era de 180.000.000 lei divizat în 180.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral. Urmare Hotărârilor AGoA din 29.04.2022 și AGEA din 17.11.2023 și a Deciziei nr. 2 din data de 28.02.2025 a Consiliului de Administrație al TTS prin care s-a aprobat încheierea primei etape de implementare a programului SOP și distribuirea cu titlu gratuit, în urma exercitării opțiunilor, a unui număr de 331.500 acțiuni deținute de Societate, reprezentând 0,18417% din capitalul social al Societății, către salariații și membrii conducerii TTS și ai filialelor sale, care au avut o contribuție importantă la dezvoltarea grupului TTS. La 31 martie 2025 Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, toate acțiunile emise fiind în piață.

Valoarea inflată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 181.739.602 lei.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                                                   | Capital social     | Acțiuni proprii    | Rezervă pentru plăți bazate pe acțiuni | Prime de capital | Rezerve legale    | Alte rezerve      | Rezerve din reevaluare | Rezultat reportat  | Total              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>                                                                    | <b>61.739.602</b>  | <b>-</b>           | <b>2.972.450</b>                       | <b>-</b>         | <b>12.000.000</b> | <b>20.818.721</b> | <b>-</b>               | <b>271.547.029</b> | <b>369.077.801</b> |
| Profit pentru anul                                                                                | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | 61.981.397         | 61.981.397         |
| Total rezultat global                                                                             | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | <b>61.981.397</b>  | <b>61.981.397</b>  |
| Constituirea de rezerve legale                                                                    | -                  | -                  | -                                      | -                | 3.516.851         | -                 | -                      | (3.516.851)        | -                  |
| Constituire rezerva fiscală                                                                       | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | 855.122           | -                      | (855.122)          | -                  |
| Alte rezerve                                                                                      | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | 20.818.721        | -                      | (20.818.721)       | -                  |
| Dividende distribuite                                                                             | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | (68.311.774)       | (68.311.774)       |
| Capital social emis                                                                               | 120.000.000        | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | (120.000.000)      | -                  |
| Acțiuni proprii răscumpărate - SOP etapa 1                                                        | -                  | (2.965.789)        | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | (2.965.789)        |
| Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan | -                  | -                  | -                                      | -                | -                 | -                 | -                      | -                  | -                  |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>                                                                  | <b>181.739.602</b> | <b>(2.965.789)</b> | <b>2.972.450</b>                       | <b>-</b>         | <b>15.516.851</b> | <b>42.492.564</b> | <b>-</b>               | <b>120.025.956</b> | <b>359.781.634</b> |

În data de 08.07.2024 s-a încheiat operațiunea de majorare a capitalului social al Societății cu suma de 120.000.000 lei fără subscriere și fără aport, prin încorporarea sumei de 120.000.000 lei din profitul net obținut în anii anteriori, înregistrat ca rezultat reportat la 31.12.2023 și emisiunea în contrapartidă a unui număr de 120.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu fiecare și distribuirea gratuită a câte 2 acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută de către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de înregistrare, respectiv 27 august 2024.

La 31 Decembrie 2024, capitalul social era de 180.000.000 lei divizat în 180.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Conform Deciziei din 21 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a stabilit primii parametri ai primei etape a Programului SOP, care cuprinde achiziționarea a 331.500 acțiuni cu titlu gratuit ale Companiei ("Opțiuni"). Opțiunile de capital social au fost acordate angajaților, personalului de conducere și filialelor care au contribuit semnificativ la creșterea grupului TTS. Societatea a finalizat răscumpărarea de acțiuni proprii pentru prima etapă, numărul acțiunilor proprii deținute la 31 Decembrie 2024 fiind de 331.500 acțiuni.

În cursul lunii aprilie 2024, au fost distribuite dividende în valoare de 68.400.000 lei (68.311.775 lei dividend net de acțiunile proprii), respectiv 1,14 lei pe acțiune la data distribuirii. Dividendul a fost plătit pe 17 iunie 2024.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                                                   | Nota | Perioada<br>încheiată la<br>31 martie<br>2025<br>(neauditat) | Perioada<br>încheiată la<br>31 martie<br>2024<br>(neauditat) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>                                        |      |                                                              |                                                              |
| <b>Profit înaintea impozitării</b>                                                                |      | <b>7.993.485</b>                                             | <b>38.103.653</b>                                            |
| <b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>                                                       |      |                                                              |                                                              |
| Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale                                                    | 5    | 4.687                                                        | 14.898                                                       |
| Amortizare aferentă imobilizărilor corporale                                                      | 6    | 2.082.505                                                    | 1.747.748                                                    |
| Depreciere aferentă investițiilor în filiale                                                      |      | -                                                            | -                                                            |
| Pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate                                  |      | -                                                            | (210.097)                                                    |
| Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli                        |      | -                                                            | -                                                            |
| (Câștig)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale                                       |      | (12.605)                                                     | -                                                            |
| Venituri din subvenții guvernamentale                                                             |      | (138.270)                                                    | (136.642)                                                    |
| (Venit)/pierdere neta din diferențele de curs valutar                                             |      | 1.396.728                                                    | (738.877)                                                    |
| Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii – Stock Option Plan |      | -                                                            | -                                                            |
| Venituri din dividende                                                                            |      | -                                                            | (8.066.290)                                                  |
| Cheltuieli cu dobânzile                                                                           |      | 414.093                                                      | 670.811                                                      |
| Venituri din dobânzi                                                                              |      | (317.507)                                                    | (574.485)                                                    |
| <b>Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>                        |      | <b>11.423.116</b>                                            | <b>30.810.719</b>                                            |
| <b>Modificări în activele și obligațiile din exploatare:</b>                                      |      |                                                              |                                                              |
| Creșteri/(Descreșteri) de creanțe                                                                 |      | (17.685.096)                                                 | 9.804.985                                                    |
| Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans                                                     |      | (164.052)                                                    | (20.900)                                                     |
| (Creșteri)/Descreșteri de stocuri                                                                 |      | (1.574)                                                      | 21.785                                                       |
| Creșteri/(Descreșteri) de datorii                                                                 |      | 4.582.736                                                    | (2.885.072)                                                  |
| Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans                                                       |      | (1.739.413)                                                  | (3.301.601)                                                  |
| <b>Numerar din activitatea de exploatare</b>                                                      |      | <b>(3.584.283)</b>                                           | <b>34.429.916</b>                                            |
| Dobânzi plătite                                                                                   |      | (414.093)                                                    | (670.811)                                                    |
| Dobânzi încasate                                                                                  |      | 317.507                                                      | 574.485                                                      |
| Impozit pe profit plătit                                                                          |      | -                                                            | -                                                            |
| <b>Numerar net din activități de exploatare</b>                                                   |      | <b>(3.680.869)</b>                                           | <b>34.333.590</b>                                            |
| <b>Activități de investiții:</b>                                                                  |      |                                                              |                                                              |
| Achiziții de imobilizări corporale                                                                |      | (41.469)                                                     | (432.483)                                                    |
| Achiziții de imobilizări necorporale                                                              |      | -                                                            | (19.917)                                                     |
| (Vânzare)/Achiziții de filiale                                                                    |      | (3.852)                                                      | (8.064)                                                      |
| Subvenții guvernamentale încasate                                                                 |      | -                                                            | -                                                            |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale                                                    |      | 12.605                                                       | -                                                            |
| Dividende încasate                                                                                |      | -                                                            | -                                                            |
| Încasare/Constituire de depozite bancare pe termen scurt                                          |      | -                                                            | -                                                            |
| <b>Fluxuri de trezorerie generat (utilizat) în activități de investiții</b>                       |      | <b>(32.716)</b>                                              | <b>(460.464)</b>                                             |

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.



**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

|                                                                        | <u>Nota</u> | Perioada<br>încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada<br>încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Activități de finanțare:</b>                                        |             |                                                                     |                                                                     |
| Împrumuturi încasate                                                   |             | -                                                                   | -                                                                   |
| Împrumuturi achitate                                                   |             | (2.044.248)                                                         | (2.042.482)                                                         |
| Plăți leasing                                                          |             | (78.692)                                                            |                                                                     |
| Dividende plătite                                                      |             | -                                                                   | -                                                                   |
| Achiziții acțiuni proprii                                              |             | -                                                                   | (1.200.602)                                                         |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>               |             | <b>(2.122.940)</b>                                                  | <b>(3.243.084)</b>                                                  |
| Descreștere/Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar |             | (5.836.525)                                                         | 30.630.042                                                          |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>        |             | <b>51.494.759</b>                                                   | <b>88.021.479</b>                                                   |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>        |             | <b>45.658.234</b>                                                   | <b>118.651.521</b>                                                  |

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

---

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

---

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **1. INFORMAȚII GENERALE**

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

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de activități de transport și conexe transporturilor. TTS (Transport Trade Services) S.A. operează ca expeditor de mărfuri în transportul intern și internațional, în principal transportul pe căile navigabile interioare. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea mărfurilor din portul fluvial sau portul Constanta, până la punctul de destinație.

Societatea este activă pe segmentul expediție internațională de mărfuri și este organizată în trei divizii:

1. Minerale – care asigură operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice și echipamente.
2. Agri – care se ocupă exclusiv de logistica mărfurilor agricole (cereale, semințe, uleiuri vegetale).
3. Chimice – care se ocupă de logistica îngrășămintelor și a materiei prime pentru producția de îngrășămintă.

## **2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

### **2.1 Declarație de conformitate**

Situațiile financiare individuale simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2025 au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile raportării interimare, aplicate în Uniunea Europeană.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale ale TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmite la 31 decembrie 2024.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru perioada 01.01-31.03.2025 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Metodele și politicile contabile aplicate de către Societate în aceste situații financiare individuale interimare simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în Situațiile financiare individuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

### **2.2 Bazele întocmirii**

Situațiile financiare simplificate 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 simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2004 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.

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

### **2.3 Estimări contabile**

Entitatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate să difere de aceste estimări și ipoteze.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

### 3. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII

Prezentăm în continuare o analiză a veniturilor Societății aferente perioadei, provenite din operațiuni continue:

|                                      | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Venituri din prestarea de servicii   | 107.651.728                                                      | 177.223.454                                                      |
| Venituri din alte activități         | 1.080.756                                                        | 1.080.756                                                        |
| Alte venituri din exploatare         | 797.977                                                          | 4.352.370                                                        |
| <b>Total</b>                         | <b>109.530.461</b>                                               | <b>182.656.580</b>                                               |
| Venituri din contractele cu clienții | <b>109.530.461</b>                                               | <b>182.656.580</b>                                               |

Veniturile din serviciile prestate sunt reprezentate în principal de serviciile de transport fluvial prestate clienților terți împreună cu CNFR Navrom SA , dar și de operațiunile de operare portuară și depozitare a mărfurilor. Societatea este parte a segmentului Forwarding al grupului TTS.

Aceasta este activitatea de bază a Societății și reprezintă aproximativ 99% din venitul total pentru perioadele încheiate la 31 martie 2025 și 31 martie 2024.

|                                    | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Vânzări pe piața internă (România) | 21.808.778                                                       | 31.163.039                                                       |
| Vânzări pe piețele externe         | 86.923.706                                                       | 147.141.171                                                      |
| <b>Total</b>                       | <b>108.732.484</b>                                               | <b>178.304.210</b>                                               |

Clasificarea veniturilor din vânzarea de servicii în 2025 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

|                                       | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Venituri recunoscute în timp          | 107.651.728                                                      | 177.223.454                                                      |
| Venituri recunoscute la un moment dat | 1.878.733                                                        | 5.433.126                                                        |
| <b>Total</b>                          | <b>109.530.461</b>                                               | <b>182.656.580</b>                                               |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

| Segmente de activitate                                    | Perioada încheiată la<br>31 martie 2025 |                    |                        | Perioada încheiată la<br>31 martie 2024 |                    |                        |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------------------|--------------------|------------------------|
|                                                           | TOTAL                                   | Forwarding         | Operațiuni<br>portuare | TOTAL                                   | Forwarding         | Operațiuni<br>portuare |
| <b>Venituri</b>                                           | <b>108.732.484</b>                      | <b>108.158.413</b> | <b>574.071</b>         | <b>178.304.210</b>                      | <b>177.890.839</b> | <b>413,371</b>         |
| Alte venituri din exploatare                              | 797.977                                 | 797.977            | -                      | 4.352.370                               | 4.352.370          | -                      |
| Materii prime și materiale                                | (47.829)                                | (47.829)           | -                      | (64.632)                                | (64.406)           | (226)                  |
| Amortizare și deprecieri                                  | (2.087.193)                             | (1.470.477)        | (616.716)              | (1.762.646)                             | (975.277)          | (787,369)              |
| Cheltuieli cu subcontractorii                             | (93.116.443)                            | (92.358.375)       | (758.068)              | (143.062.506)                           | (142.376.564)      | (685,942)              |
| Cheltuieli cu salariile                                   | (3.160.626)                             | (3.160.626)        | -                      | (2.959.410)                             | (2.959.410)        | -                      |
| Cheltuieli cu energia si apa                              | (99.939)                                | (99.939)           | -                      | (107.329)                               | (107.329)          | -                      |
| Cheltuieli cu reparațiile                                 | (539.441)                               | (529.300)          | (10.141)               | (824.519)                               | (805.826)          | (18,693)               |
| Alte cheltuieli                                           | (674.809)                               | (642.859)          | (31.950)               | (769.711)                               | (722.210)          | (47,501)               |
| Alte câștiguri                                            | 153.496                                 | 16.854             | 136.642                | 1.092.249                               | 955.607            | 136,642                |
| Alte pierderi                                             | (1.767.463)                             | (1.767.399)        | (64)                   | (4.032.286)                             | (4.032.271)        | (15)                   |
| <b>Rezultat din exploatare</b>                            | <b>8.190.214</b>                        | <b>8.896.440</b>   | <b>(706.226)</b>       | <b>30.165.790</b>                       | <b>31.155.523</b>  | <b>(989,733)</b>       |
| Venit din dividend si deprecieri<br>investiții in filiale | -                                       |                    |                        | 8.066.290                               |                    |                        |
| Venit financiar                                           | 317.506                                 |                    |                        | 574.485                                 |                    |                        |
| Cheltuială financiară                                     | (514.235)                               |                    |                        | (702.912)                               |                    |                        |
| <b>Profit brut</b>                                        | <b>7.993.485</b>                        |                    |                        | <b>38.103.653</b>                       |                    |                        |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit                         | (1.290.861)                             |                    |                        | (4.767.316)                             |                    |                        |
| <b>Profit net aferent perioadei<br/>atribuibil</b>        | <b>6.702.624</b>                        |                    |                        | <b>33.336.337</b>                       |                    |                        |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**4. ALTE CHELTUIELI**

|                                                 | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2025<br><i>(neauditat)</i> | Perioada încheiată la<br>31 martie<br>2024<br><i>(neauditat)</i> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Cheltuieli cu energia electrică                 | 99.939                                                           | 107.329                                                          |
| Cheltuieli cu reparațiile                       | 539.441                                                          | 824.520                                                          |
| Cheltuieli cu chiriile                          | 14.072                                                           | 102.102                                                          |
| Cheltuieli cu primele de asigurare              | 289.192                                                          | 283.935                                                          |
| Cheltuieli cu formarea profesională             | 6.921                                                            | -                                                                |
| Cheltuieli de consultanță                       | 7.000                                                            | 24.000                                                           |
| Cheltuieli cu taxe și comisioane                | 85.649                                                           | 40.419                                                           |
| Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate  | 182.317                                                          | 224.172                                                          |
| Cheltuieli de transport                         | 3.938                                                            | 3.341                                                            |
| Cheltuieli de deplasare                         | 18.928                                                           | 24.680                                                           |
| Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații | 21.821                                                           | 33.670                                                           |
| Cheltuieli cu taxele și impozitele              | 44.971                                                           | 33.391                                                           |
| <b>Total</b>                                    | <b>1.314.189</b>                                                 | <b>1.701.559</b>                                                 |

**5. IMOBILIZARI NECORPORALE**

|                                       | Concesiuni<br>și<br>brevete | Alte<br>imobilizări<br>necorporale | TOTAL            |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------|
| <b>COST</b>                           |                             |                                    |                  |
| <b>La 31 decembrie 2023 (auditat)</b> | <b>10.392</b>               | <b>1.718.769</b>                   | <b>1.729.161</b> |
| Intrări                               | 1.517                       | 19.917                             | 21.434           |
| Ieșiri                                | -                           | -                                  | -                |
| <b>La 31 decembrie 2024 (auditat)</b> | <b>11.909</b>               | <b>1.738.686</b>                   | <b>1.750.595</b> |
| Intrări                               | -                           | -                                  | -                |
| Ieșiri                                | -                           | -                                  | -                |
| <b>La 31 martie 2025 (neauditat)</b>  | <b>11.909</b>               | <b>1.738.686</b>                   | <b>1.750.595</b> |
| <b>AMORTIZARE ACUMULATA</b>           |                             |                                    |                  |
| <b>La 31 decembrie 2023 (auditat)</b> | <b>10.392</b>               | <b>1,679,015</b>                   | <b>1,689,408</b> |
| Amortizarea pentru anul în curs       | 126                         | 39.693                             | 39.819           |
| Amortizarea aferentă ieșirilor        | -                           | -                                  | -                |
| <b>La 31 decembrie 2024 (auditat)</b> | <b>10.519</b>               | <b>1.718.708</b>                   | <b>1.729.227</b> |
| Amortizarea pentru anul în curs       | 126                         | 4.561                              | 4.687            |
| Amortizarea aferentă ieșirilor        | -                           | -                                  | -                |
| <b>La 31 martie 2025 (neauditat)</b>  | <b>10.645</b>               | <b>1.723.269</b>                   | <b>1.733.914</b> |
| <b>VALOAREA CONTABILĂ NETĂ</b>        |                             |                                    |                  |
| <b>31 decembrie 2023 (auditat)</b>    | <b>-</b>                    | <b>39.753</b>                      | <b>39.753</b>    |
| <b>31 decembrie 2024 (auditat)</b>    | <b>1.390</b>                | <b>19.978</b>                      | <b>21.368</b>    |
| <b>31 martie 2025 (neauditat)</b>     | <b>1.264</b>                | <b>15.417</b>                      | <b>16.681</b>    |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**6. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

|                                           | <u>Terenuri</u>  | <u>Construcții</u> | <u>Instalații și echipamente</u> | <u>Instalații și mobilier</u> | <u>Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe</u> | <u>Drept de utilizare (ROU)</u> | <u>Total</u>       |
|-------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>COST</b>                               |                  |                    |                                  |                               |                                                                                   |                                 |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>  | <b>6.129.797</b> | <b>42.710.637</b>  | <b>134.826.009</b>               | <b>1.243.528</b>              | <b>1.458.575</b>                                                                  | <b>904.584</b>                  | <b>187.273.130</b> |
| Creșteri                                  | -                | -                  | -                                | 11.837                        | 29.632                                                                            | 2.709.530                       | 2.751.000          |
| Transferuri din imobilizări în curs       | -                | 18.900             | -                                | -                             | (18.900)                                                                          | -                               | -                  |
| Cedări                                    | -                | -                  | (52.360)                         | -                             | -                                                                                 | -                               | (52.360)           |
| <b>Sold la 31 martie 2025 (neauditat)</b> | <b>6.129.797</b> | <b>42.729.537</b>  | <b>134.773.649</b>               | <b>1.255.365</b>              | <b>1.469.307</b>                                                                  | <b>3.614.115</b>                | <b>189.971.770</b> |
| <b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>               |                  |                    |                                  |                               |                                                                                   |                                 |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>  | <b>-</b>         | <b>9.643.147</b>   | <b>69.471.839</b>                | <b>1.158.736</b>              | <b>953.880</b>                                                                    | <b>296.379</b>                  | <b>81.523.980</b>  |
| Cheltuieli cu amortizările                | -                | 454.221            | 1.542.645                        | 7.338                         | -                                                                                 | 78.301                          | 2.082.505          |
| Cedări                                    | -                | -                  | (52.360)                         | -                             | -                                                                                 | -                               | (52.360)           |
| -                                         | -                | -                  | -                                | -                             | -                                                                                 | -                               | -                  |
| <b>Sold la 31 martie 2025 (neauditat)</b> | <b>-</b>         | <b>10.097.368</b>  | <b>70.962.124</b>                | <b>1.166.074</b>              | <b>953.880</b>                                                                    | <b>374.680</b>                  | <b>83.554.126</b>  |
| <b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>             |                  |                    |                                  |                               |                                                                                   |                                 |                    |
| <b>La 31 decembrie 2024 (auditat)</b>     | <b>6.129.797</b> | <b>33.067.490</b>  | <b>65.354.170</b>                | <b>84.792</b>                 | <b>504.695</b>                                                                    | <b>608.206</b>                  | <b>105.749.150</b> |
| <b>La 31 martie 2025 (neauditat)</b>      | <b>6.129.797</b> | <b>32.632.169</b>  | <b>63.811.525</b>                | <b>89.291</b>                 | <b>515.427</b>                                                                    | <b>3.239.435</b>                | <b>106.417.644</b> |

Urmare a actualizării unor indicatori operaționali, au fost reanalizate contractele de închiriere pe termen lung recunoscând astfel, conform IFRS16, un activ reprezentând drepturi de utilizare în suma de 2.709.530 lei în contrapartida cu o datorie de leasing privind drepturile de utilizare de 2.709.530 lei.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

|                                     | <u>Terenuri</u>  | <u>Construcții</u> | <u>Instalații și echipamente</u> | <u>Instalații și mobilier</u> | <u>Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe</u> | <u>Drept de utilizare (ROU)</u> | <u>Total</u>       |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>COST</b>                         |                  |                    |                                  |                               |                                                                                   |                                 |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>      | <b>6.129.797</b> | <b>42.483.777</b>  | <b>128.040.755</b>               | <b>1.220.913</b>              | <b>1.764.015</b>                                                                  | <b>904.584</b>                  | <b>180.543.841</b> |
| Creșteri                            | -                | 226.860            | 4.427.204                        | 22.616                        | 2.249.804                                                                         | -                               | 6.926.484          |
| Transferuri din imobilizări în curs | -                | -                  | 2.555.245                        | -                             | (2.555.245)                                                                       | -                               | -                  |
| Cedări                              | -                | -                  | (197.195)                        | -                             | -                                                                                 | -                               | (197.195)          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>    | <b>6.129.797</b> | <b>42.710.637</b>  | <b>134.826.009</b>               | <b>1.243.528</b>              | <b>1.458.575</b>                                                                  | <b>904.584</b>                  | <b>187.273.130</b> |
| <b>AMORTIZĂRI ACUMULATE</b>         |                  |                    |                                  |                               |                                                                                   |                                 |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>      | <b>-</b>         | <b>7.831.954</b>   | <b>64.309.594</b>                | <b>1.132.910</b>              | <b>953.880</b>                                                                    | <b>105.940</b>                  | <b>74.334.277</b>  |
| Cheltuieli cu amortizările          | -                | 1.811.193          | 5.359.440                        | 25.826                        | -                                                                                 | 190.439                         | 7.386.898          |
| Cedări                              | -                | -                  | (197.195)                        | -                             | -                                                                                 | -                               | (197.195)          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>    | <b>-</b>         | <b>9.643.147</b>   | <b>69.471.839</b>                | <b>1.158.736</b>              | <b>953.880</b>                                                                    | <b>296.379</b>                  | <b>81.523.980</b>  |
| <b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>       |                  |                    |                                  |                               |                                                                                   |                                 |                    |
| <b>La 31 decembrie 2023</b>         | <b>6.129.797</b> | <b>34.651.823</b>  | <b>63.731.161</b>                | <b>88.002</b>                 | <b>810.135</b>                                                                    | <b>798.645</b>                  | <b>106.209.564</b> |
| <b>La 31 decembrie 2024</b>         | <b>6.129.797</b> | <b>33,067,490</b>  | <b>65,354,170</b>                | <b>84,792</b>                 | <b>504,695</b>                                                                    | <b>608.206</b>                  | <b>105.749.150</b> |

Investițiile efectuate în anul 2024 sunt aferente echipamentelor portuare.

Nu există indicatori specifici de depreciere la 31 decembrie 2024 care să indice necesitatea efectuării unei analize generale a deprecierii.

Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate gajate la 31 decembrie 2024 este de 2.973.295 lei.

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE**

Pentru situațiile financiare individuale, Societatea consideră că metoda costului ar fi relevantă pentru utilizatorul situațiilor sale financiare individuale, astfel cum este prezentată în tabelul de mai jos:

| Denumirea investiției               | Tip                    | Anul înființării | Activitatea de bază                                             | Locul de desfășurare a operațiunilor | Procentul de deținere<br>31.03.2025 | Procentul de deținere<br>31.12.2024 | Valoarea contabilă a investiției<br>31.03.2025<br><i>(neauditat)</i> | Valoarea contabilă a investiției<br>31.12.2024<br><i>(auditat)</i> |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| CNFR Navrom S.A.                    | Filiala                | 1991             | Transport de marfă pe căi navigabile interioare                 | Galați, România                      | 92,1958%                            | 92,1946%                            | 41.286.363                                                           | 41.282.511                                                         |
| Canopus Star S.R.L.                 | Filiala                | 2001             | Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuară | Constanța, România                   | 51,00%                              | 51,00%                              | 45.822.648                                                           | 45.822.648                                                         |
| Decirom SA                          | Filiala                | 1991             | Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară             | Constanța, România                   | 99,9393%                            | 99,9393%                            | 132.815.362                                                          | 132.815.362                                                        |
| TTS Porturi Fluviale SRL            | Filiala                | 1996             | Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară             | Galați, România                      | 100,00%                             | 100,00%                             | 25.616.494                                                           | 25.616.494                                                         |
| TTS Operator S.R.L.                 | Filiala                | 1994             | Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară             | Constanța, România                   | 90,00%                              | 90,00%                              | 2.089.532                                                            | 2.089.532                                                          |
| Portul Fajsz (EZUSTBARKA KFT)       | Filiala                | 2004             | Servicii auxiliare transportului pe apă                         | Fajsz, Ungaria                       | 100,00%                             | 100,00%                             | 1.125.390                                                            | 1.125.390                                                          |
| Agrimol Trade SA                    | Filiala                | 2010             | Comerț cu ridicata material lemnos                              | București, Romania                   | 94,9771%                            | 94,9771%                            | 3.026.465                                                            | 3.026.465                                                          |
| Plimsoll ZRT                        | Filiala                | 2016             | Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial           | Budapesta, Ungaria                   | 51,00%                              | 51,00%                              | 6.245.952                                                            | 6.245.952                                                          |
| TTS (Transport Trade Services) Gmbh | Filiala                | 2014             | Activități asociate transportului fluvial                       | Viena, Austria                       | 75,00%                              | 75,00%                              | 116.477                                                              | 116.477                                                            |
| Transterminal-S.R.L.                | Investiție în asociați | 2006             | Transport de marfă pe calea ferată                              | Chișinău, Rep. Moldova               | 20,00%                              | 20,00%                              | 147.339                                                              | 147.339                                                            |
| GIF Leasing IFN                     | Investiție             | 2004             | Activitate de leasing financiar                                 | București, Romania                   | 7,7014%                             | 7,70%                               | -                                                                    | -                                                                  |
|                                     |                        |                  |                                                                 |                                      |                                     |                                     | <b>258.292.021</b>                                                   | <b>258.288.169</b>                                                 |



**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)**

|                                          | <b>Creșteri</b>    |                  | <b>Descreșteri</b> |                  |
|------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                          | <b>31-Mar-25</b>   | <b>31-Dec-24</b> | <b>31-Mar-25</b>   | <b>31-Dec-24</b> |
|                                          | <b>(neauditat)</b> | <b>(auditat)</b> | <b>(neauditat)</b> | <b>(auditat)</b> |
| Creșteri în filiale și entități asociate |                    |                  |                    |                  |
| CNFR Navrom SA                           | 3.852              | 34.416           | -                  | -                |
| Agrimol Trade SA                         | -                  | -                | -                  | 2.279.405        |
| <b>Total</b>                             | <b>3.852</b>       | <b>34.416</b>    | <b>-</b>           | <b>2.279.405</b> |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**8. CAPITAL EMIS**

|                                             | <u>Nr. acțiuni</u> | <u>Capital emis</u> |
|---------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Sold la 31 Decembrie 2023 (auditat)</b>  | <b>60.000.000</b>  | <b>61.739.602</b>   |
| Emisiune de acțiuni                         | 120.000.000        | 120.000.000         |
| <b>Sold la 31 Decembrie, 2024 (auditat)</b> | <b>180.000.000</b> | <b>181.739.602</b>  |
| <b>Sold la 31 Martie 2025 (neauditat)</b>   | <b>180.000.000</b> | <b>181.739.602</b>  |

La 31 Martie 2025, structura acționariatului Societății este următoarea:

| <b>Structura acționariatului</b>   | <u>Nr. acțiuni</u> | <u>Cotă</u>      |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Mihăilescu Alexandru Mircea        | 45.552.999         | 25,3072%         |
| Alți acționari – persoane juridice | 82.722.482         | 45,9569%         |
| Alți acționari – persoane fizice   | 51.724.519         | 28,7358%         |
| <b>Total</b>                       | <b>180.000.000</b> | <b>100,0000%</b> |

La 31 Decembrie 2024, structura acționariatului Societății este următoarea:

| <b>Structura acționariatului</b>   | <u>Nr. acțiuni</u> | <u>Cotă</u>      |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Mihăilescu Alexandru Mircea        | 45.552.999         | 25,3072%         |
| Alți acționari – persoane juridice | 82.418.118         | 45,7878%         |
| Alți acționari – persoane fizice   | 52.028.883         | 28,9049%         |
| <b>Total</b>                       | <b>180.000.000</b> | <b>100,0000%</b> |

Valoarea IFRS inflată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 31 martie 2025 este de 181.739.602 lei (31 decembrie 2024: 181.739.602 lei).

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**9. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

Soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate sunt următoarele:

|                                        | Sume de încasat<br>de la părți afiliate |                      | Sume de plătit<br>părților afiliate |                      |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
|                                        | 31 Martie<br>2025                       | 31 decembrie<br>2024 | 31 Martie<br>2025                   | 31 decembrie<br>2024 |
|                                        | (neauditat)                             | (auditat)            | (neauditat)                         | (auditat)            |
| CNFR Navrom S.A.                       | 128.182                                 | 362.223              | 34.990.213                          | 26.109.592           |
| TTS Operator S.R.L.                    | 2.142.000                               | 856.800              | 1.035.872                           | 3.267.482            |
| Canopus Star S.R.L.                    | -                                       | -                    | 6.769.571                           | 10.430.825           |
| Decirom SA                             | -                                       | -                    | 473.136                             | 705.028              |
| TTS Porturi Fluviale S.R.L.            | -                                       | 30.411               | 297.810                             | 293.679              |
| Plimsoll ZRT                           | -                                       | 142.555              | -                                   | -                    |
| TTS (Transport Trade Services)<br>GmbH | 2.098.720                               | 1.017.347            | 59.725                              | 59.689               |
| Port of Fajsz kft                      | -                                       | 918.761              | -                                   | -                    |
| <b>Total</b>                           | <b>4.368.902</b>                        | <b>3.328.096</b>     | <b>43.626.326</b>                   | <b>40.866.295</b>    |

**Împrumuturi acordate**

|                   |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
| Port of Fajsz kft | 1.389.160        | 1.385.178        |
| <b>Total</b>      | <b>1.389.160</b> | <b>1.395.178</b> |

|                                        | Vânzări de bunuri<br>și servicii pentru perioada<br>încheiată la |                   | Achiziții de bunuri<br>și servicii pentru perioada<br>încheiată la |                    |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                        | 31 Martie<br>2025                                                | 31 Martie<br>2024 | 31 Martie<br>2025                                                  | 31 Martie<br>2024  |
|                                        | (neauditat)                                                      | (neauditat)       | (neauditat)                                                        | (neauditat)        |
| CNFR Navrom S.A.                       | 144.926                                                          | 27.443            | 58.569.449                                                         | 103.731.860        |
| TTS Operator S.R.L.                    | 1.080.000                                                        | 1.080.000         | 4.478.938                                                          | 16.340.281         |
| Canopus Star S.R.L.                    | -                                                                | -                 | 3.253.549                                                          | 5.547.387          |
| Decirom SA                             | -                                                                | -                 | 1.718.127                                                          | 1.503.672          |
| TTS Porturi Fluviale S.R.L.            | -                                                                | -                 | 757.948                                                            | -                  |
| Plimsoll ZRT                           | 935.144                                                          | 359.782           | -                                                                  | -                  |
| Agrimol Trade SA                       | -                                                                | -                 | -                                                                  | -                  |
| TTS (Transport Trade Services)<br>GmbH | 2.324.227                                                        | 732.662           | 59.728                                                             | 178.500            |
| <b>Total</b>                           | <b>4.484.297</b>                                                 | <b>2.199.887</b>  | <b>68.837.739</b>                                                  | <b>127.301.700</b> |

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

**10. EVENIMENTE ULTERIOARE**

În cursul lunii aprilie 2025, au fost aprobate pentru distribuire dividende în valoare de 27.900.000 lei, respectiv 0,155 lei per acțiune.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 30 mai 2025 de către:

---

**STANCIU ION**  
DIRECTOR GENERAL

---

**FLORESCU NICOLETA**  
DIRECTOR FINANCIAR