



Raportul Consiliului de Administrație asupra activității Grupului TTS în perioada 01.01.2025 – 30.09.2025

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Vineri, 28 NOIEMBRIE 2025



Cuprins

Activitatea în primele 9 luni ale anului 2025, pe scurt.....	2
Inflexiune confirmată, execuție disciplinată, bază pentru o revenire sustenabilă.....	2
Rezultate	2
Situția cheltuielilor	5
Volum agregat și cote de piață	7
Fluxurile de mărfuri minerale	8
Fluxurile de mărfuri chimice	9
Fluxurile de mărfuri agricole.....	10
Proiecții financiare pentru anul 2025	11
Evoluția preconizată a piețelor și poziționarea Grupului TTS în T4_2025	11
1. Statistici operaționale (01.01.2025 – 30.09.2025)	13
1.1. Volume agregate	13
1.2. Segmentul Transport Fluvial.....	14
1.3. Segmentul Operare Portuară	15
1.4. Segmentul Expediție.....	15
2. Indicatori financiari (01.01.2025 – 30.09.2025).....	16
2.1. TTS (individual).....	16
2.2. Grup TTS (consolidat).....	16
3. Investiții	17
4. Guvernanță și acțiuni corporative.....	17
4.1. Acțiuni corporative.....	17
4.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în T3_2025	17
4.3. Schimbări în conducerea Societății	17
4.4. Documente corporative	18
4.5. Tranzacțiile conducerii TTS	18
4.6. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (30.09.2025)	18
5. Evoluția pe piață a acțiunilor TTS	19
Despre TTS (Transport Trade Services) S.A.	20
Despre Grupul TTS	23
Declarația conducerii	28



Activitatea în primele 9 luni ale anului 2025, pe scurt

Inflexiune confirmată, execuție disciplinată, bază pentru o revenire sustenabilă

Într-un context de piață dificil – caracterizat de fluxuri volatile, presiune continuă pe tarife și condiții hidrologice care au provocat întreruperea navigației, TTS a continuat să se concentreze pe disciplină de cost, operare portuară și diversificarea mixului de marfuri.

Efectul s-a văzut în T3_2025 când, pe fondul unei creșteri moderate a veniturilor, **Grupul TTS a recuperat aproape integral pierderile înregistrate în primul semestru**, îmbunătățirea marjelor având ca sursă **reducerea susținută a OPEX** — validare a punctului de inflexiune operațională din T2_2025.

Disciplina de cost și creșterea profitabilității

Cheltuielile operaționale consolidate au coborât în T3_2025 la **cel mai redus nivel din ultimele 18 luni**, semn că efectul de pârghie volum-cost (fluvial/portuar) a funcționat, în timp ce **profitabilitatea la nivel consolidat a atins cel mai ridicat nivel din ultimele 18 luni**.

Pe ansamblul perioadei, tabloul rămâne unul de tranziție la nivel de grup, cu TTS S.A. menținând un profil de stabilitate, pregătind o intrare în 2026 pe o bază structural întărită.

Mixul comercial de mărfuri și segmente

Deși T3_2025 a fost un trimestru mai slab atât pentru fluxurile minerale - din motive de sezonality și navigabilitate, cât și pentru fluxurile de mărfuri chimice - care au marcat un recul punctual pe cererea de îngrășăminte, **la 9 luni volumele agregate pe ambele fluxuri au depășit cu aprox. 10% valorile înregistrate la 9L_2024**, cu creștere mai puternică în operarea portuară (prin aportul portului Constanța), care a compensat scăderea pe fluvial.

În același timp, segmentul agri a revenit în T3_2025, dar a rămas sub nivelul înregistrat la 9L_2024.

Operarea portuară a accelerat în T3_2025, fiind mai puțin expusă hidrologiei decât transportul fluvial, prioritatea fiind monetizarea capacităților. Structura portuară arată creșteri pe contracte cu terți, obiectivul fiind de favorizare a contractelor cu marje superioare într-un mix echilibrat în care contractele intra-grup sunt folosite în special ca buffer operațional, și mai puțin ca pilon de marjă.

Pentru transportul fluvial, aplicăm în continuare strategia de poziționare comercială mai ofensivă pe piața spot.

În final, mărfurile non-agri (minerale și chimice) cântăresc mai mult în run-rate, iar evoluția este condusă de porturi, care devin principal vector de creștere.

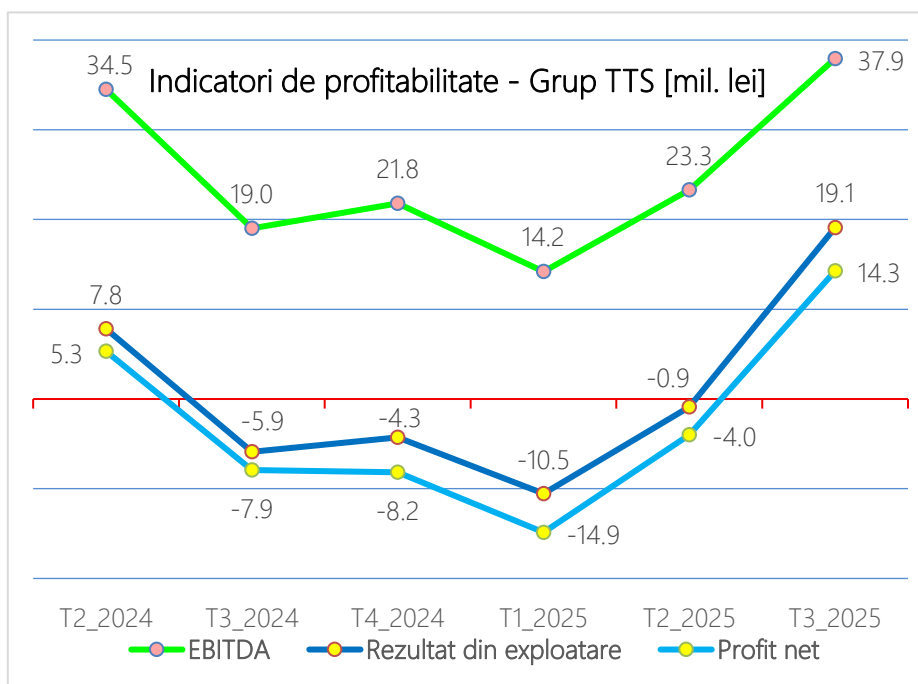
Bilanț & investiții

Bilanțul se menține robust, cu un profil de risc scăzut, atât la nivelul TTS S.A., cât și la nivelul Grupului, iar CapEx-ul, în continuare direcționat către Canopus/DECIROM și flotă, este calibrat pentru productivitate, acolo unde randamentul este structural.

Pe scurt, 2025 rămâne un an de tranziție ca nivel, dar calitatea câștigurilor și vizibilitatea operațională se îmbunătățesc în semestrul doi. TTS execută cu rigoare pe mix, cost și capacitate, astfel încât confirmarea în T3_2025 a inflexiunii din T2_2025 să se materializeze într-o revenire sustenabilă în 2026.

Rezultate

- În trimestrul al treilea, Grupul TTS a recuperat aproape integral pierderile înregistrate în primul semestru, rezultatele financiare ale trimestrului fiind pe linie în teritoriu pozitiv. Astfel, indicatorii trimestriali de profitabilitate consolidați au fost EBITDA de 37,9 mil. lei, profit din exploatare 19,1 mil. lei și profit net de 14,3 mil. lei. În aceste condiții, Grupul TTS a înregistrat în primele 9 luni ale anului profit operațional de 7,7 mil. lei, pierderea netă reducându-se -4,6 mil. lei.
- În condiții de piață mult mai nefavorabile (166,5 mil. lei venituri în T3_2025 vs. 187,5 mil. lei T2_2024), profitabilitatea trimestrială a fost net mai bună, inclusiv în raport cu T2_2024, ultimul trimestru în care au fost înregistrate niveluri semnificative ale fluxurilor de export ucrainene tranzitate prin Portul Constanța: 37,9 mil. lei EBITDA T3_2025 vs. 34,5 mil. lei EBITDA T2_2024, rezultat din exploatare 19,1 mil. lei în T3_2025 vs. 7,8 mil. lei în T2_2024 și profit net 14,3 mil. lei în T3_2025 vs. 5,3 mil. lei în T2_2024.



- Creșterile indicatorilor de profitabilitate în T3_2025 în raport cu T2_2025 (+14,7 mil. lei EBITDA, + 20,0 mil. lei rezultat din exploatare și +18,3 mil. lei profit net) au avut ca sursă principală reducerea



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

cu 6,9 mil. lei a chetuielilor cu subcontractorii și cu 4,6 mil. lei a chetuielilor salariale – ca urmare a creșterii eficienței în exploatare la nivelul Grupului, și creșterea cu 6,4 mil. lei a veniturilor consolidate.

- Grupul TTS a înregistrat în T3_2025 venituri de 166,5 mil lei (+4,5% Δ T3_2025 / T2_2025, +7,4% Δ T3_2025 / T3_2024), EBITDA de 37,9 mil. lei (+62,9% Δ T3_2025 / T2_2025, +99,3% Δ T3_2025 / T3_2024) și un profit net de 14,3 mil lei, în timp ce TTS a înregistrat în 9L_2025 o cifră de afaceri de 99,3 mil lei (-3,2% Δ T3_2025 / T2_2025, +12,2% Δ T3_2025 / T3_2024), EBITDA de 9,2 mil. lei (+1,4% Δ T3_2025 / T2_2025, +25,7% Δ T3_2025 / T3_2024) și un profit net de 6,4 mil lei (+7,1% Δ T3_2025 / T2_2025, +25,7% Δ T3_2025 / T3_2024).

TTS Grup– Cont profit și pierderi – T3_2025

(mil. lei)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Cifră de afaceri	166,5	159,3	▲ +4,5%	160,5	151,9	155,0	▲ +7,4%
EBITDA	37,9	23,3	▲ +62,9%	14,2	21,8	19,0	▲ +99,3%
Rezultat din exploatare	19,1	-0,9	N/A	-10,5	-4,3	-5,9	N/A
Profit net	14,3	-4,0	N/A	-14,9	-8,2	-7,9	N/A

TTS – Cont profit și pierderi – T3_2025

(mil. lei)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Cifră de afaceri	99,3	102,7	▼ -3,2%	108,7	97,1	88,5	▲ +12,2%
EBITDA	9,2	9,0	▲ +1,4%	10,3	14,5	7,3	▲ +25,7%
Rezultat din exploatare	7,3	7,1	▲ +2,6%	8,2	12,4	5,4	▲ +34,6%
Profit net	6,4	6,0	▲ +7,1%	6,7	9,2	5,1	▲ +25,7%

- Grupul TTS a înregistrat în primele 9 luni ale anului venituri de 486,4 mil lei (-16,4% Δ 9L_2025 / 9L_2024), EBITDA de 75,4 mil. lei (-36,0% Δ 9L_2025 / 9L_2024) și o pierdere netă de 4,6 mil lei (-115,6% Δ 9L_2025 / 9L_2024), în timp ce TTS a înregistrat o cifră de afaceri de 310,7 mil lei (-19,7% Δ 9L_2025 / 9L_2024), EBITDA de 28,5 mil. lei (-48,6% Δ 9L_2025 / 9L_2024) și un profit net de 19,1 mil lei (-63,9% Δ 9L_2025 / 9L_2024).

Grup TTS – Cont profit și pierderi – 9L_2025

(mil. lei)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Cifră de afaceri	486,4	581,9	▼ -16,4%	451,0	▲ +7,8%
EBITDA	75,4	117,8	▼ -36,0%	112,0	▼ -32,7%
Rezultat din exploatare	7,7	40,4	▼ -80,9%	69,7	▼ -89,0%
Profit net	-4,6	29,5	▼ -115,6%	57,3	▼ -108,0%

TTS – Cont profit și pierderi – 9L_2025

(mil. lei)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Cifră de afaceri	310,7	387,2	▼ -19,7%	296,7	▲ +4,7%
EBITDA	28,5	55,4	▼ -48,6%	23,5	▲ +21,0%
Rezultat din exploatare	22,6	50,0	▼ -54,7%	20,6	▲ +9,9%
Profit net	19,1	52,8	▼ -63,9%	26,6	▼ -28,1%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

- **Activul total la nivelul Grupului** la 30.09.2025 a atins 1.321,8 mil lei (+3,6% Δ 30.09.2025 / 31.12.2024), în timp ce datoriile la nivel de Grup s-au majorat cu 78,2 mil lei (+35,4% Δ 30.09.2025 / 31.12.2024), alimentate în principal de creșterea valorii sumelor împrumutate de la 111,2 mil. lei la 195,9 mil. lei (+76,2% Δ 30.09.2025 / 31.12.2024).

Grup TTS – Bilanț – 9L_2025

(mil. lei)	30.09.2025	31.12.2024	Δ 9L_2025 / A_2024	31.12.2021	Δ 9L_2025 / A_2021
Total active	1.321,8	1.276,0	+3,6%	797,0	+65,9%
Total datorii, din care	299,1	221,0	+35,4%	134,4	+122,5%
Împrumuturi	195,9	111,2	+76,2%	68,1	+187,5%
Activ net	1.022,7	1.055,1	-3,1%	662,5	+54,4%

- Creșterea soldului sumelor împrumutate are ca surse principale împrumutul de investiții în valoare de 9,82 mil. Euro contractat pentru finanțarea proiectului de extindere a terminalului Canopus și aplicarea prevederilor standardului IFRS 16 în cazul contractelor de închiriere pe termen lung specifice activității de operare portuară, care a condus la o creștere a soldului sumelor împrumutate cu 37,6 mil. lei.
- **Activul total al TTS** la 30.09.2025 a atins 465,1 mil lei (-1,2% Δ 30.09.2025 / 31.12.2024). **Nivelul datoriilor** TTS a crescut cu 3,3 mil lei (+3,0% Δ 30.09.2025 / 31.12.2024), în timp ce nivelul sumelor împrumutate a scăzut cu 2,8 mil. lei (-6,0% Δ 30.09.2025 / 31.12.2024), menținând un profil de risc scăzut față de baza de active.

TTS – Bilanț – 9L_2025

(mil. lei)	30.09.2025	31.12.2024	Δ 9L_2025 / A_2024	31.12.2021	Δ 9L_2025 / A_2021
Total active	465,1	470,6	-1,2%	224,1	+107,5%
Total datorii, din care	114,1	110,8	+3,0%	39,7	+187,5%
Împrumuturi	42,8	45,6	-6,0%	-	N/A
Activ net	351,0	359,8	-2,4%	184,4	+90,3%

Situația cheltuielilor

- Valoarea cheltuielilor operaționale trimestriale consolidate ale Grupului TTS a continuat să scadă în trimestrul al treilea, ajungând la cel mai redus nivel din ultimele 15 luni de activitate.
- În T3_2025, cheltuielile operaționale ale grupului au fost de 148,8 mil. lei (-9,6% Δ T3_2025 / T2_2025, -9,2% Δ T3_2025 / T3_2024), în timp ce cheltuielile consolidate în primele 9 luni ale anului au fost de 489,0 mil. lei (-12,1% Δ 9L_2025 / 9L_2024)

TTS Grup - Cheltuieli operaționale – T3_2025

(mil. lei)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Grup TTS (consolidat)	148,8	164,6	▼-9,6%	175,5	168,9	163,8	▼-9,2%
Segment Transport fluvial	74,7	76,7	▼-2,7%	85,7	83,3	89,1	▼-16,2%
Segment Operare portuară	36,8	30,4	▲+20,7%	36,3	37,5	43,1	▼-14,7%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

TTS Grup - Cheltuieli operationale – 9L_2025

(mil. lei)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Grup TTS (consolidat)	489,0	556.3	▼-12,1%
Segment Transport fluvial	237,0	302.2	▼-21,6%
Segment Operare portuară	103,5	129.0	▼-19,7%

- Segmentul Transport fluvial a înregistrat o reducere a cheltuielilor operaționale trimestriale cu 2,0 mil. lei (-2,7% Δ T3_2025 / T2_2025), trimestrul al treilea fiind trimestrul cu cele mai mici cheltuieli înregistrate în ultimele 15 luni de activitate.
- Evoluția principalelor categorii de cheltuieli ale segmentului a fost următoarea:

Segment Transport fluvial - categorii principale de cheltuieli – T3_2025

(mil. lei)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Salariale	18,2	21,1	▼-13,7%	23,6	21,8	26,4	▼-31,1%
Subcontractori	23,1	21,5	▼-7,3%	22,8	21,9	24,5	▼-5,8%
Consumabile și energie	14,4	12,8	▲+13,2%	18,0	15,1	16,0	▼-9,7%
Reparații	3,1	1,7	▲+84,5%	2,7	4,7	3,7	▼-14,5%

Segment Transport fluvial - categorii principale de cheltuieli – 9L_2025

(mil. lei)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Salariale	62,8	91,6	▼-31,4%
Subcontractori	67,5	81,3	▼-17,0%
Consumabile și energie	45,2	57,9	▼-21,9%
Reparații	7,5	13,6	▼-44,9%

- Segmentul Operare portuară a înregistrat o dinamică diferită în T3_2025, înregistrând o creștere cu 6,4 mil. lei a cheltuielilor operaționale (20,6% Δ T3_2025 / T2_2025), justificată de intensificarea fluxurilor de mărfuri agricole odată cu noua recoltă.
- Evoluția principalelor categorii de cheltuieli ale segmentului a fost următoarea:

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli – T3_2025

(mil. lei)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Salariale	13,5	12,5	▲+8,3%	14,8	14,9	15,4	▼-11,9%
Subcontractori	7,2	5,3	▲+35,3%	6,1	5,9	7,8	▼-8,3%
Consumabile și energie	4,1	2,4	▲+69,1%	3,5	3,7	4,2	▼-1,1%
Reparații	1,0	0,9	▲+10,6%	0,9	1,0	2,3	▼-55,6%

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli – 9L_2025

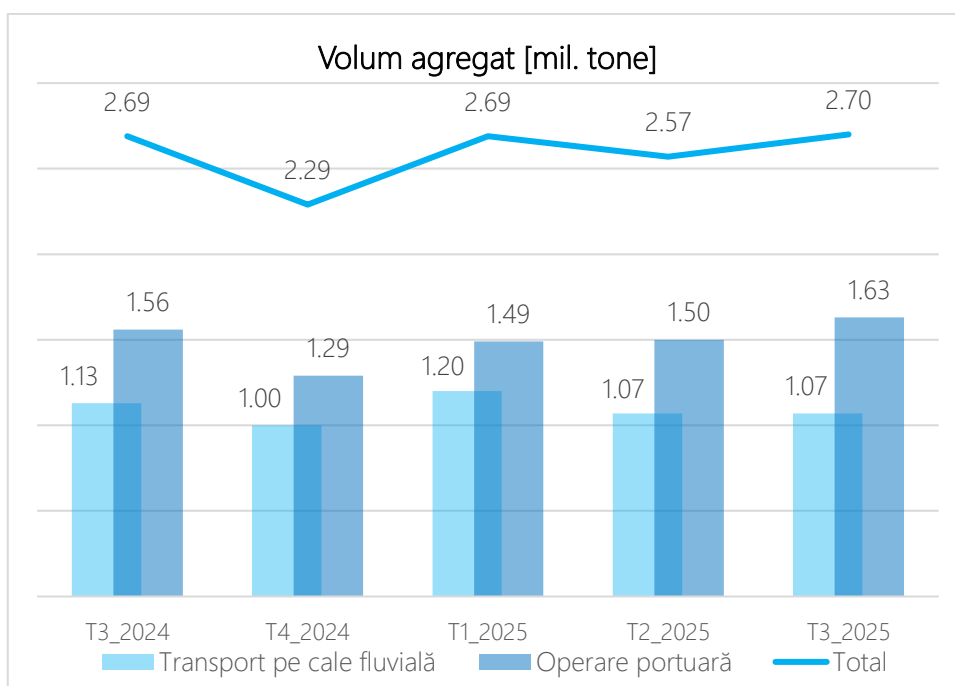
(mil. lei)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Salariale	40,8	44,1	▼-7,5%
Subcontractori	18,6	26,3	▼-29,5%
Consumabile și energie	10,1	13,4	▼-24,7%
Reparații	2,8	5,8	▼-51,5%

Volum agregat și cote de piață

- În T3_2025, volumul total agregat¹ de mărfuri expediate, cu transport pe cale fluvială și operare în porturi, de către Grupul TTS a fost de 2,70 milioane tone – în ușoară creștere cu 0,13 mil. tone (+5,3%) în raport cu T2_2025 – și s-a menținut peste volumul înregistrat în T3_2024 (+0,7%), confirmând astfel tendința de stabilizare a piețelor observată în cursul ultimelor 5 trimestre.

Volum agregat – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Transport pe cale fluvială	1,07	1,07	▲ +0,8%	1,20	1,00	1,13	▼ -4,7%
Operare portuară	1,63	1,50	▲ +8,6%	1,49	1,29	1,56	▲ +4,6%
Total	2,70	2,57	▲ +5,3%	2,69	2,29	2,69	▲ +0,7%



- În aceste condiții, în primele 9 luni ale anului 2025 volumul agregat de mărfuri a atins 7,96 mil tone (-16,6% Δ 9L_2025/9L_2024, deficit mai mic decât cel înregistrat în primul semestru -23,3% Δ S1_2025 / S1_2024).

Volum agregat – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024 ²	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Transport pe cale fluvială	3,34	4,12	▼ -18,8%	7,41	▼ -54,9%
Operare portuară	4,62	5,42	▼ -14,8%	4,41	▲ +4,8%
Total	7,96	9,54	▼ -16,6%	11,81	▼ -32,6%

¹ 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), 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.).

² În tot cuprinsul raportului S1_2025, valorile totale și variațiile procentuale sunt cele reale, nu cele rezultate utilizând valorile rotunjite la una sau două zecimale din tabele.

- Componenta cu transport pe cale fluvială a înregistrat o dinamică mai slabă, cauza principală fiind condițiile nefavorabile de navigație care au condus la **întreruperea navigației timp de 10 zile în iulie 2025, în perioada de vârf a exporturilor de mărfuri agricole**. Ca urmare, Grupul TTS nu a beneficiat pe deplin de efectele recoltelor foarte bune din 2025, volumul transportat pe cale fluvială înregistrat în T3_2025 fiind de 1,07 mil. tone, reprezentând o creștere modestă față de T2_2025 (+0,8%), și o scădere de 4,7% față de T3_2024 .
- În aceste condiții, cota de piață a Grupului TTS pe segmentul de piață transport fluvial de mărfuri vrac solid în primele 9 luni ale anului a scăzut la 29,1% din volumul total tranzitat prin Canalul Dunăre – Marea Neagră, flota TTS fiind afectată mai puternic în raport cu concurența de întreruperea de 10 zile a navigației pe Dunăre înregistrată în perioada de vârf din luna iulie.

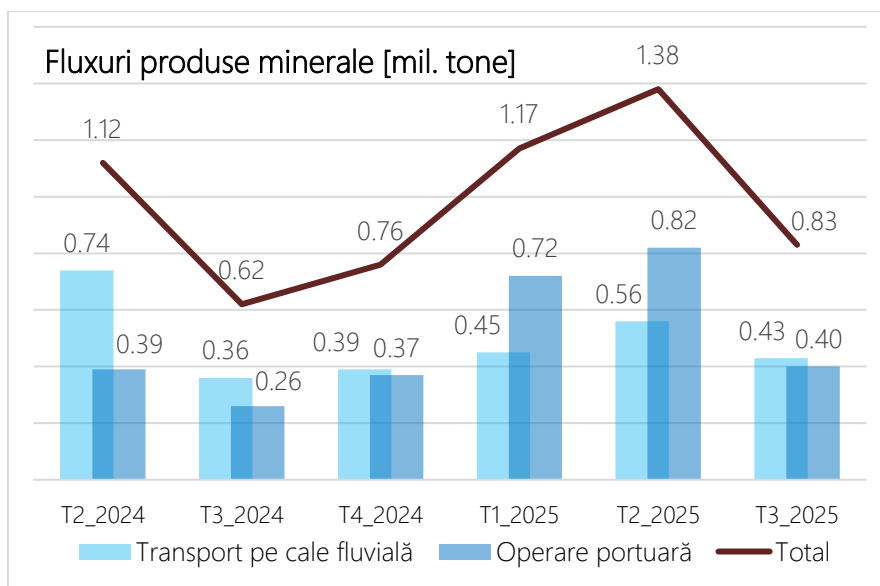
Cote de piață Grup TTS - Transport fluvial mărfuri vrac solid³

Perioada	2020	2021	2022	2023	2024	9L_2025
Tranzit prin Canalul Dunăre Marea Neagră [tone]	36,2%	37,1%	33,3%	25,7%	23,9%	29,1%

- În ceea ce privește componenta cu operare în porturi, dinamica de revenire a continuat și în trimestrul al treilea, **cel mai bun trimestru din ultimele 15 luni**. Volumul agregat de mărfuri a atins 1,63 mil. tone în T3_2025 (+8,6% T3_2025/T2_2025, +4,6% T3_2025/T3_2024), dar la nivelul primelor 9 luni ale anului diferența față de 9L_2024 a rămas semnificativă (-14,8%).

Fluxurile de mărfuri minerale

- **Produsele minerale** au înregistrat în T3_2025 un recul cauzat în principal de sezonalitatea cererii de servicii, ale cărei efecte au fost accentuate de condițiile nefavorabile de navigație.



- În aceste condiții, chiar dacă ecartul T3 față de T2 a fost cu 10% mai mare în anul 2025 în raport cu anul 2024 (0,55 mil. tone față de 0,50 mil. tone), **volumul agregat de mărfuri minerale**

³ Cotele de piață sunt calculate plecând de datele privitoare la tranzitul de mărfuri prin Canalul Dunăre – Marea Neagră furnizate de ACN



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

expediate, cu transport pe cale fluvială și operare în porturi, la 9L_2025 (3,38 mil. tone) a fost mai mare cu 9,7% în raport cu 9L_2024 (3,09 mil. tone).

Volum agregat minerale – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Transport pe cale fluvială	0,43	0,56	▼ -22,9%	0,45	0,39	0,36	▲ +20,4%
Operare portuară	0,40	0,82	▼ -52,0%	0,72	0,37	0,26	▲ +53,4%
Total	0,83	1,38	▼ -40,2%	1,17	0,76	0,62	▲ +34,2%

Volum agregat minerale – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Transport pe cale fluvială	1,44	1,83	▼ -21,2%	5,13	▼ -71,9%
Operare portuară	1,94	1,26	▲ +54,3%	1,51	▲ +28,8%
Total	3,38	3,09	▲ +9,7%	6,63	▼ -49,0%

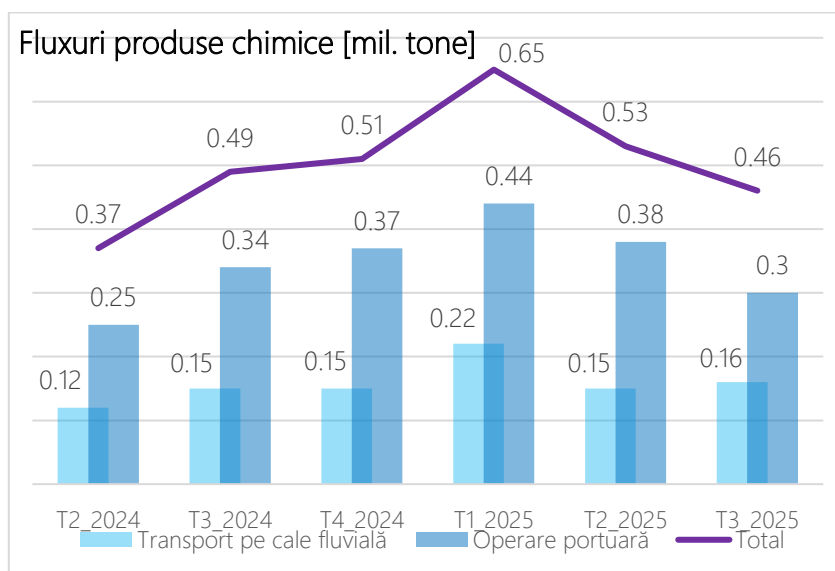
Fluxurile de mărfuri chimice

- Fluxurile de produse chimice au atins 1,64 mil tone în primele 9 luni ale anului, în creștere cu 10,4% în raport cu 9L_2024.

Volum agregat produse chimice – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Transport pe cale fluvială	0,52	0,42	▲ +23,3%	0,61	▼ -14,3%
Operare portuară	1,12	1,06	▲ +5,2%	0,83	▲ +34,5%
Total	1,64	1,49	▲ +10,4%	1,44	▲ +13,8%

- Cu toate acestea, mărfurile chimice au înregistrat în trimestrul al treilea cea mai slabă evoluție din ultimele 15 luni. Volumul agregat de mărfuri expediate, cu transport pe cale fluvială și operare în porturi, a fost de 0,46 mil. tone (-20,3% Δ T3_2025/T2_2025, -12,2% Δ T3_2025/T3_2024), fiind afectat de un nivel neașteptat de scăzut al cererii de servicii pentru îngreșăminte chimice.

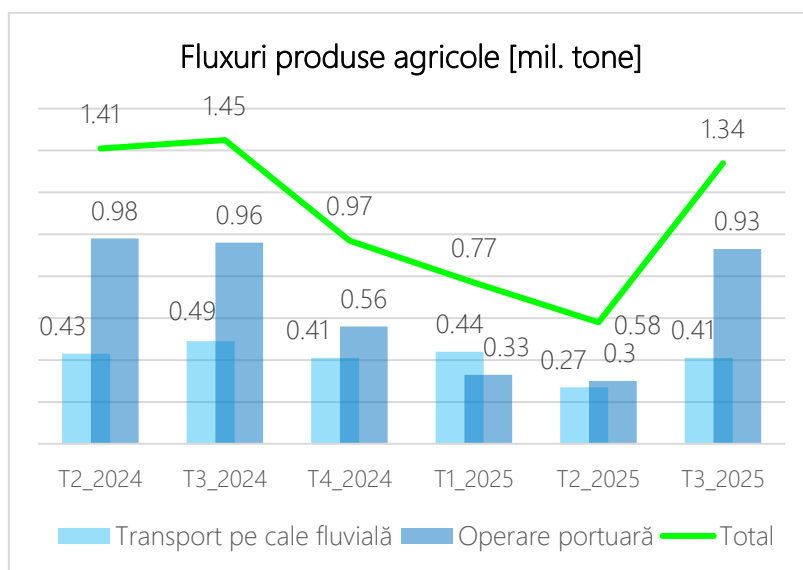


Volum agregat produse chimice – T3_2025

(mil tone)	T3_2025	T2_2025	$\Delta T3_{2025} / T2_{2025}$	T1_2025	T4_2024	T3_2024	$\Delta T3_{2025} / T3_{2024}$
Transport pe cale fluvială	0,16	0,15	▲ +3,0%	0,22	0,15	0,15	▲ +3,4%
Operare portuară	0,30	0,38	▼ -20,3%	0,44	0,37	0,34	▼ -12,2%
Total	0,46	0,53	▼ -13,7%	0,65	0,51	0,49	▼ -7,5%

Fluxurile de mărfuri agricole

- Volumul agregat de mărfuri agricole transportate și operate a înregistrat în T3_2025, așa cum era de așteptat, cea mai bună evoluție trimestrială în anul 2025 atingând 1,34 milioane tone (+132,6% $\Delta T3_{2025}/T2_{2025}$, +74,9% $\Delta T3_{2025}/T1_{2025}$).
- Cu toate acestea, volumele s-au situat sub cele înregistrate în T3_2024 (-7,4%) și sub nivelul lor potențial estimat, performanță sub așteptări cauzată, pe de o parte, de întreruperea navigației în perioada de maxim a fluxurilor generate de noua recoltă, iar pe de altă parte, de reducerea semnificativă a cererii de servicii începând cu luna septembrie, datorată condițiilor din piețele internaționale.



Volum agregat produse agricole – T3_2025

(mil tone)	T3_2025	T2_2025	$\Delta T3_{2025} / T2_{2025}$	T1_2025	T4_2024	T3_2024	$\Delta T3_{2025} / T3_{2024}$
Transport pe cale fluvială	0,41	0,27	▲ +48,6%	0,44	0,41	0,49	▼ -17,1%
Operare portuară	0,93	0,30	▲ +212,7%	0,33	0,56	0,96	▼ -2,45%
Total	1,34	0,58	▲ +132,6%	0,77	0,97	1,45	▼ -7,4%

- În aceste condiții, volumul de produse agricole transportate și operate în 9L_2025 a atins 2,68 mil tone (-41,8% $\Delta 9L_{2025} / 9L_{2024}$).

Volum agregat produse agricole – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	$\Delta 9L_{2025} / 9L_{2024}$	9L_2021	$\Delta 9L_{2025} / 9L_{2021}$
Transport pe cale fluvială	1,12	1,50	▼ -25,2%	1,43	▼ -21,6%
Operare portuară	1,56	3,10	▼ -49,8%	2,06	▼ -24,3%
Total	2,68	4,60	▼ -41,8%	3,50	▼ -23,4%



Proiecții financiare pentru anul 2025

- În urma analizei evoluțiilor preconizate privind piețele în care Grupul TTS este activ și a portofoliului de contracte, precum și a execuției bugetare pe primele 9 luni ale anului 2025, conducerea TTS estimează⁴ că cifra de afaceri consolidată a Grupului TTS la finalul anului 2025 se va situa în intervalul 640 – 660 mil. lei și EBITDA 2025 la nivel de grup între 96 – 100 mil. lei, cu probabilitate mai mare către limita de jos a intervalelor.
- Această ajustare în jos a estimărilor anterioare reflectă scăderea semnificativă a nivelului cererii de servicii de transport și operare pentru fluxurile de produse agricole care afectează performanța Grupului începând din luna septembrie, evoluție semnalată ca factor de risc semnificativ în rapoartele anterioare.
- În ceea ce privește TTS, cifra de afaceri individuală estimată la finalul anului 2025 se va situa în intervalul 406 – 416 mil. lei, în timp ce EBITDA 2025 estimat se va situa în intervalul 37 – 39 mil. lei, cu probabilitate mai mare către limita de jos a intervalelor.

Evoluția preconizată a piețelor și poziționarea Grupului TTS în T4_2025

- Cererea de servicii pentru produse minerale în trimestrul al patrulea al anului se va situa, în aprecierea noastră, cel puțin la nivelurile din T3_2025, creșterile posibile fiind alimentate de importuri de cărbune energetic în sezonul rece, și de importuri de produse metalurgice finite.
- În ceea ce privește cererea privind materiile prime pentru metalurgie, aceasta va rămâne la niveluri joase, fiind afectată în continuare de factori endemici precum stagnarea industriei metalurgice, fără perspective de revenire pe termen scurt.
- În aceste condiții, anticipăm o posibilă creștere a fluxurilor operate și transportate de Grupul TTS pe relații de transport extra comunitare și ca urmare a operării de importuri de produse metalurgice finite prin Portul Constanța.
- În ceea ce privește cererea de servicii pentru produse chimice, anticipăm o evoluție în linii normale, cu o bază stabilă și o posibilă creștere.
- Un posibil plus privind fluxurile de produse chimice poate veni din operarea de produse chimice prin DECIROM, în măsura în care ritmul actual de operare va fi menținut.
- După debutul ciclului agricol 2025 – 2026, caracterizat de o creștere așteptată a cererii de servicii pentru produse agricole, fluxurile au intrat din nou sub influența condițiilor nefavorabile de preț din piețele internaționale începând cu luna septembrie, ceea ce va antrena în trimestrul al patrulea o coborâre a acestora la niveluri semnificativ mai joase față de cele înregistrate în T3_2025.

⁴ Estimările se bazează pe datele existente la data redactării raportului, sunt realizate în ipoteza că toate cantitățile angajate la data estimării vor fi executate integral, nu ia în calcul ajustările și provizioanele ce urmează a fi înregistrate la final de an și presupune înregistrarea integrală a veniturilor aferente serviciilor prestate, fără a lua în considerare situațiile în care din motive obiective acestea nu pot fi facturate la sfârșitul anului (spre exemplu convoaie de barje aflate în voiaj sau nave în curs de operare la 31 decembrie).



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

- Din perspectivă operațională, activitatea segmentului Transport fluvial al Grupului TTS va continua să fie afectată și în T4_2025 de excesul de ofertă pe piața de transport pe Dunăre, de condițiile de navigație nefavorabile și de reducerea cererii de servicii pentru produse agricole.
- Segmentul Operare Portuară va fi la rândul lui afectat de scăderea volumelor de produse agricole, în special privind activitatea porturilor dunărene, dar într-o măsură atenuată datorită activității terminalelor TTS din portul Constanța, care au o expunere mult mai mică la volatilitatea fluxurilor de produse agricole și la condițiile volatile din piața transportului fluvial pe Dunăre.
- În aceste condiții, așteptările noastre sunt ca **operarea portuară să își continue traiectoria de creștere moderată** și în T4_2025, pe seama volumelor contractate de TTS dar operate portuar de terți mai degrabă decât pe seama activității Segmentului Operarea portuară care va înregistra un recul.



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

1. Statistici operaționale (01.01.2025 – 30.09.2025)

1.1. Volume agregate

Volum agregat operare portuară – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	1,56	3,10	▼ -49,8%	2,06	▼ -24,3%
Minerale	1,94	1,26	▲ +54,3%	1,51	▲ +28,8%
Produse chimice	1,12	1,06	▲ +5,2%	0,83	▲ +34,5%
Total	4,62	5,42	▼ -14,8%	4,41	▲ +4,8%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – 9L_2025

(mil tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Contracte Segment Expediție - terți	1,31	0,82	▲ +59,2%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	1,57	1,46	▲ +7,9%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	1,74	3,14	▼ -44,7%

Volum agregat operare portuară – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Produse agricole	0,93	0,30	▲ +212,7%	0,33	0,56	0,96	▼ -2,5%
Minerale	0,40	0,82	▼ -52,0%	0,72	0,37	0,26	▲ +53,4%
Produse chimice	0,30	0,38	▼ -20,3%	0,44	0,37	0,34	▼ -12,2%
Total	1,63	1,50	▲ +8,6%	1,49	1,29	1,56	▲ +4,6%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – T3_2025

(mil tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,22	0,62	▼ -64,4%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,64	0,42	▲ +54,5%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	0,77	0,47	▲ +63,5%

Volum agregat transport fluvial – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	1,12	1,50	▼ -25,2%	1,43	▼ -21,6%
Minerale	1,44	1,83	▼ -21,2%	5,13	▼ -71,9%
Produse chimice	0,52	0,42	▲ +23,3%	0,61	▼ -14,3%
Altele	0,26	0,37	▼ -29,8%	0,24	▲ +7,9%
Total	3,34	4,12	▼ -18,8%	7,41	▼ -54,9%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – 9L_2025

(mil tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Contracte Segment Expediție - terți	0,04	0,02	▲ +84,9%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,47	1,05	▼ -54,8%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	2,82	3,05	▼ -7,3%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Volum agregat transport fluvial – T3_2025

(mil, tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Produse agricole	0,41	0,27	▲ +48,6%	0,44	0,41	0,49	▼ -17,1%
Minerale	0,43	0,56	▼ -22,9%	0,45	0,39	0,36	▲ +20,4%
Produse chimice	0,16	0,15	▲ +3,0%	0,22	0,15	0,15	▲ +3,4%
Altele	0,08	0,08	▼ -0,7%	0,09	0,05	0,13	▼ -36,5%
Total	1,07	1,07	▲ +0,8%	1,20	1,00	1,13	▼ -4,7%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – T3_2025

(mil tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,03	0,01	▲ +338,7%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,18	0,15	▲ +25,1%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	0,87	0,91	▼ -5,4%

1.2. Segmentul Transport Fluvial

Volum⁵ - 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	1,10	1,50	▼ -26,3%	1,28	▼ -13,7%
Minerale	1,42	1,80	▼ -21,3%	5,10	▼ -72,2%
Produse chimice	0,52	0,42	▲ +21,8%	0,55	▼ -6,1%
Altele	0,26	0,37	▼ -29,8%	0,24	▲ +7,9%
Total	3,30	4,09	▼ -19,4%	7,18	▼ -54,1%

Volum – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Produse agricole	0,39	0,27	▲ +42,7%	0,44	0,41	0,49	▼ -20,6%
Minerale	0,43	0,55	▼ -22,9%	0,44	0,38	0,35	▲ +21,4%
Produse chimice	0,15	0,15	▼ -1,4%	0,22	0,15	0,15	▼ -0,9%
Altele	0,08	0,08	▼ -0,7%	0,09	0,05	0,13	▼ -36,5%
Total	1,05	1,06	▼ -1,2%	1,19	0,98	1,12	▼ -6,6%

Parcurs realizat – 9L_2025

(mld. Tone*km)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	0,55	0,77	▼ -28,7%	0,77	▼ -28,6%
Minerale	1,10	1,04	▲ +5,7%	2,37	▼ -53,5%
Produse chimice	0,40	0,32	▲ +25,6%	0,37	▲ +8,1%
Total	2,07	2,14	▼ -3,6%	3,51	▼ -41,1%

Parcurs realizat – T3_2025

(mld. tone*km)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025
Produse agricole	0,16	0,15	▲ +6,0%
Minerale	0,13	0,44	▼ -71,0%
Produse chimice	0,30	0,11	▲ +173,2%
Total	0,60	0,72	▼ -16,8%

⁵ Exclusiv volumele Plimsoll Zrt.

1.3. Segmentul Operare Portuară

Volum⁶ - 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	1,56	3,02	▼ -48,4%	2,06	▼ -24,3%
Minerale	0,64	0,51	▲ +25,3%	0,69	▼ -7,4%
Produse chimice	1,12	1,06	▲ +5,2%	0,80	▲ +39,6%
Total	3,31	4,59	▼ -27,8%	3,55	▼ -6,6%

Volum – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Produse agricole	0,93	0,30	▲ +212,7%	0,33	0,57	0,93	▲ +0,5%
Minerale	0,18	0,21	▼ -15,4%	0,25	0,07	0,18	▼ -1,2%
Produse chimice	0,30	0,38	▼ -20,3%	0,44	0,34	0,43	▼ -30,1%
Total	1,41	0,89	▲ +59,2%	1,02	0,98	1,54	▼ -8,3%

1.4. Segmentul Expediție⁷

Volume expediate operate în porturi – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	0,82	2,36	▼ -65,3%	1,28	▼ -35,9%
Minerale	1,51	0,90	▲ +66,5%	1,25	▲ +20,4%
Produse chimice	0,72	0,70	▲ +3,0%	0,77	▼ -6,6%
Total	3,05	3,96	▼ -23,2%	3,30	▼ -7,7%

Volume expediate operate în porturi – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	Δ T3_2025 / T2_2025	T1_2025	T4_2024	T3_2024	Δ T3_2025 / T3_2024
Produse agricole	0,49	0,14	▲ +258,6%	0,19	0,39	0,64	▼ -23,5%
Minerale	0,29	0,68	▼ -57,6%	0,54	0,28	0,13	▲ +125,1%
Produse chimice	0,21	0,27	▼ -22,5%	0,24	0,24	0,18	▲ +13,3%
Total	0,99	1,09	▼ -8,9%	0,97	0,90	0,96	▲ +3,5%

Volume expediate transportate pe cale fluvială – 9L_2025

(mil. tone)	9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024	9L_2021	Δ 9L_2025 / 9L_2021
Produse agricole	1,12	1,48	▼ -24,6%	1,41	▼ -20,7%
Minerale	1,23	1,17	▲ +5,2%	3,52	▼ -65,1%
Produse chimice	0,52	0,42	▲ +24,8%	0,60	▼ -12,9%
Total	2,87	3,07	▼ -6,6%	5,52	▼ -48,0%

⁶ Exclusiv volumele Port of Fajsz Kft..

⁷ Exclusiv volumele Transport Trade Services GmbH și PLIMSOLL Zrt.



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Volume expediate transportate pe cale fluvială – T3_2025

(mil. tone)	T3_2025	T2_2025	$\Delta T3_{2025} / T2_{2025}$	T1_2025	T4_2024	T3_2024	$\Delta T3_{2025} / T3_{2024}$
Produse agricole	0,41	0,27	▲ +48,6%	0,44	0,41	0,49	▼ -16,6%
Minerale	0,33	0,50	▼ -33,3%	0,40	0,35	0,21	▲ +58,7%
Produse chimice	0,16	0,15	▲ +3,0%	0,22	0,15	0,15	▲ +4,8%
Total	0,89	0,92	▼ -3,0%	1,05	0,91	0,84	▲ +5,8%

2. Indicatori financiari (01.01.2025 – 30.09.2025)

2.1. TTS (individual)

Active curente	102.927.507 RON
Datorii curente	67.418.202 RON
Lichiditate curentă	1,53
Capital împrumutat pe termen lung	34.241.722 RON
Capitaluri proprii	350.967.975 RON
Grad de îndatorare 1	9,76 %
Capital împrumutat pe termen lung	34.241.722 RON
Capital angajat	385.209.697 RON
Gradul de îndatorare 2	8,89 %
Sold mediu clienți	32.921.855 RON
Cifra afaceri 9 luni 2025	310.700.877 RON
Număr zile	270
Viteza rotație clienți (zile)	28,6
Cifra afaceri (9 luni 2025 anualizat)	414.267.836 RON
Active imobilizate	362.148.842 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,14

2.2. Grup TTS (consolidat)

Active curente	202.674.618 RON
Datorii curente	113.729.665 RON
Lichiditate curentă	1,79
Capital împrumutat pe termen lung	144.721.633 RON
Capitaluri proprii	1.022.740.750 RON
Grad de îndatorare 1	14,15 %
Capital împrumutat pe termen lung	144.721.633 RON
Capital angajat	1.167.462.383 RON
Gradul de îndatorare 2	12,40 %
Sold mediu clienți	54.948.233 RON
Cifra afaceri 9 luni 2025	486.359.108 RON
Număr zile	270
Viteza rotație clienți (zile)	30,5



Cifra afaceri (9 luni 2025 anualizat)	648.478.811 RON
Active imobilizate	1.118.624.984 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,58

3. Investiții

Valoarea totală a investițiilor realizate în 9L_2025 la nivelul grupului a fost de 117,3 mil. lei, din care 17.9 mil. lei în flotă și 97.0 mil. lei în operare portuară.

Investițiile în flotă au constat în cea mai mare parte în reparații și recertificări de nave.

Investițiile în operare portuară au constat în principal în 96,6 mil. lei investiți în terminalele TTS din portul Constanța, din care 86,7 mil. lei în extinderea terminalului Canopus și 8,3 mil. lei în terminalul DECIROM.

4. Guvernanță și acțiuni corporative

4.1. Acțiuni corporative

În trimestrul 3 nu s-au derulat acțiuni corporative.

4.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în T3_2025

AGOA 21/22.08.2025

La adunare au participat acționari ce dețin 135.049.307 acțiuni, reprezentând 75,027% din totalul drepturilor de vot și capitalul social al Societății.

Subiectele supuse dezbaterii și aprobării au fost:

- Alegerea a cinci membri ai Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat de 4 ani;
- Politica de remunerare aplicabilă membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive a Societății („Politica de Remunerare”);
- Remunerațiile fixe precum și a altor avantaje acordate membrilor Consiliului de Administrație pentru perioada mandatului acestora;
- Limitele componentelor fixă și variabilă ale remunerațiilor Directorilor Executivi precum și altor avantaje acordate acestor la valorile prevăzute în Politica de remunerare;
- Prolungirea mandatului auditorului statutar societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., pentru servicii de asigurare limitată privind rapoartele de durabilitate.

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate cu procente între 81,980 % - 99,992% din voturile exprimate.

4.3. Schimbări în conducerea Societății

În urma AGOA din 21, noii membri ai Consiliului de Administrație al TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A., pentru un mandat de 4 ani, sunt:



- Dna. Ana-Barbara BOBIRCĂ (administrator independent) – Președinte CA
- Dl. Ion STANCIU (administrator executiv)
- Dna. Elena BUTNARIU
- Dl. Dorin-Alexandru BADEA (administrator independent)
- Dl. Viorel ȘTEFAN

4.4. Documente corporative

TTS a adoptat următoarele documente corporativ:

Politica privind remunerarea

Politica privind remunerarea stabilește cadrul, principiile și criteriile, precum și limitele minime și maxime ce urmează a fi utilizate de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare al TTS pentru elaborarea recomandărilor privind remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a Directorilor executivi ai Societății.

Politica de nominalizare

Politica de nominalizare a membrilor Consiliului de Administrație stabilește cadrul, principiile și criteriile care urmează să fie utilizate de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare al TTS pentru identificarea, evaluarea, selecția și nominalizarea candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație

4.5. Tranzacțiile conducerii TTS

În perioada 01.01.2025 – 30.09.2025 membrii conducerii nu au tranzacționat acțiuni TTS.

4.6. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (30.09.2025)

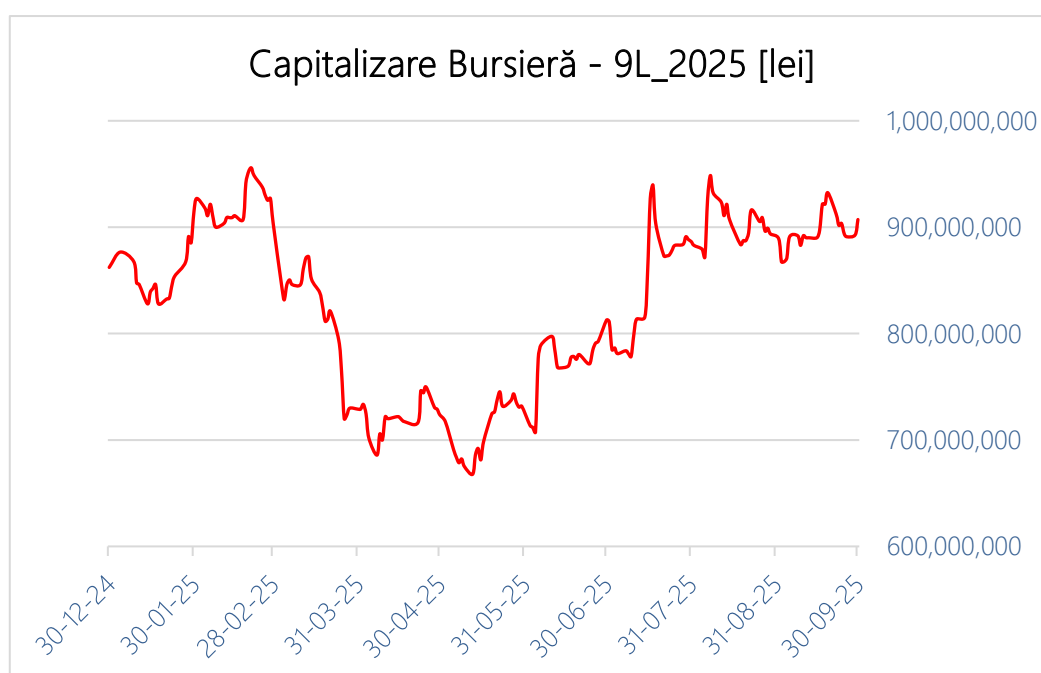
Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA (retras 21.08.2025)	45.552.999	25,307%
Ion STANCIU	Director General	12.862.200	7,146%
Viorel ȘTEFAN	Membru CA	8.982.000	4,990%
Daniel ȘTEFAN JANCOVSCHI	Director Operațional	1.359.150	0,755%
Miruna-Elena MIHAILESCU	Director Dezvoltare	251.955	0,140%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA	93.000	0,052%
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	18.030	0,010%
Elena BUTNARIU	Membru CA	0	0,000%
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Președinte CA	0	0,000%

5. Evoluția pe piață a acțiunilor TTS

În primele 9 luni ale anului 2025, capitalizarea de piață a TTS a crescut cu 5,2%, de la 862,2 mil. lei – calculată la prețul de închidere din 30.12.2024, la 907,2 mil. lei – închidere 30.09.2025.

Valoarea maximă a capitalizării în acest interval a fost de 955,8 mil. lei (închidere 20.02.2025) și valoarea minimă a fost de 677,8 mil. lei (închidere 12.05.2025).

Valoarea maximă a capitalizării înregistrată în T3_2025 a fost de 948,6 mil. lei (închidere 07.08.2025) și valoarea minimă a fost de 778,5 mil. lei (închidere 09.07.2025).



Volumul acțiunilor TTS tranzacționate în 9L_2025 a fost de 18.093.893 acțiuni (volum mediu zilnic: 97.805 acțiuni, volum median: 64.786 acțiuni), cu o valoare totală a tranzacțiilor de 81,8 mil. lei (valoare medie zilnică: 439.940 lei, valoare mediană: 307.190 lei).

Numărul acțiunilor tranzacționate reprezintă 10,1% din numărul de acțiuni TTS emise, respectiv 13,5% din numărul de acțiuni "free-float".



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 fiind 14 iunie 2021.

La 30.09.2025 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 proprietarilor 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 membru este Directorul pentru Guvernanță 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 la **30.09.2025** a fost următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru independent, Președinte al Consiliului de administrație, Președinte al Comitetului de Audit, membru al Comitetelor de Remunerare și Nominalizare și Guvernanță și Sustenabilitate.
Ion STANCIU	Membru executiv
Viorel ȘTEFAN	Membru neexecutiv, Președinte al Comitetului pentru Strategie și Dezvoltare la Nivel de Grup, membru al Comitetului de Audit
Elena BUTNARIU	Membru neexecutiv, membru al Comitetului de Remunerare și Nominalizare și al Comitetului de Audit
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent, Președinte al Comitetului de Remunerare și Nominalizare, membru al Comitetului de Guvernanță 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 a TTS este delegată de către Consiliul de administrație prin dispozițiile Actului constitutiv al Societății.

Componența conducerii executive a TTS în cursul **trimestrului 3 2025** a fost următoarea:

Nume și prenume	Funcție	Perioadă mandat
Ion STANCIU	Director General	15.05.2025 - 14.05.2029
Daniel ȘTEFAN JANCOVSCHI	Director Operațional	15.05.2025 - 14.05.2029
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	15.05.2025 - 14.05.2029
Miruna-Elena MIHAILESCU	Director Dezvoltare	15.05.2025 - 14.05.2029

Cadrul de reglementare internă a TTS

Sistemul intern de reglementări al TTS este aliniat standardelor de guvernanță corporativă aplicabile societăților listate la categoria Premium pe piața principală a BVB și se compune din următoarele politici și regulamente:

- [Codul de Bune Practici în Afaceri](#)
- Regulamentul Consiliului de administrație
- [Regulamentul AGA](#)
- Regulamentul de audit intern
- [Politica de remunerare](#)



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

- [Politica de nominalizare](#)
- [Politica de dividend](#)
- [Politica de previziuni](#)
- Politica privind informațiile privilegiate
- [Politica privind conflictele de interese](#)
- [Procedura de avertizare de integritate](#)
- [Politica privind riscul de contra-parte în afaceri](#)

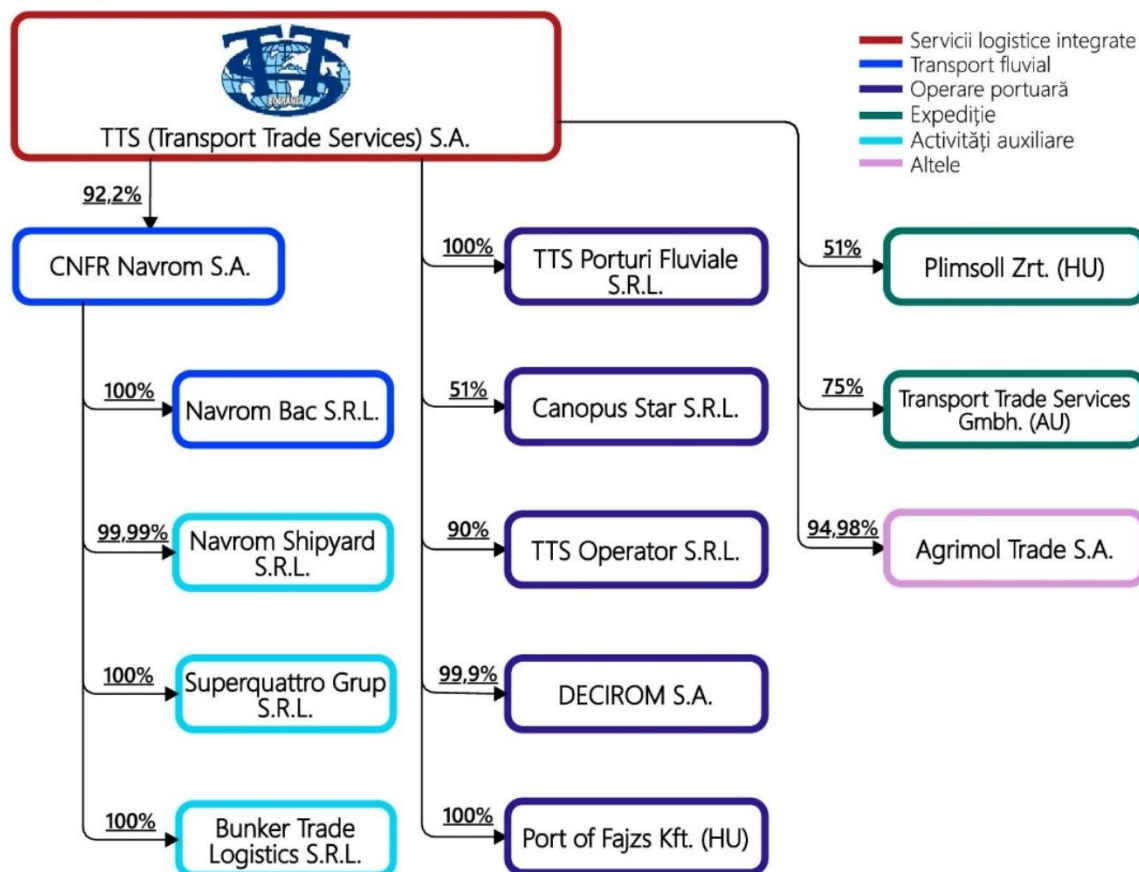
Despre Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 14 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Zece 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.

STRUCTURA GRUPULUI TTS (30.09.2025)



Grupul oferă servicii logistice integrate, respectiv servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazine, 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

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)



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

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: București, România

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

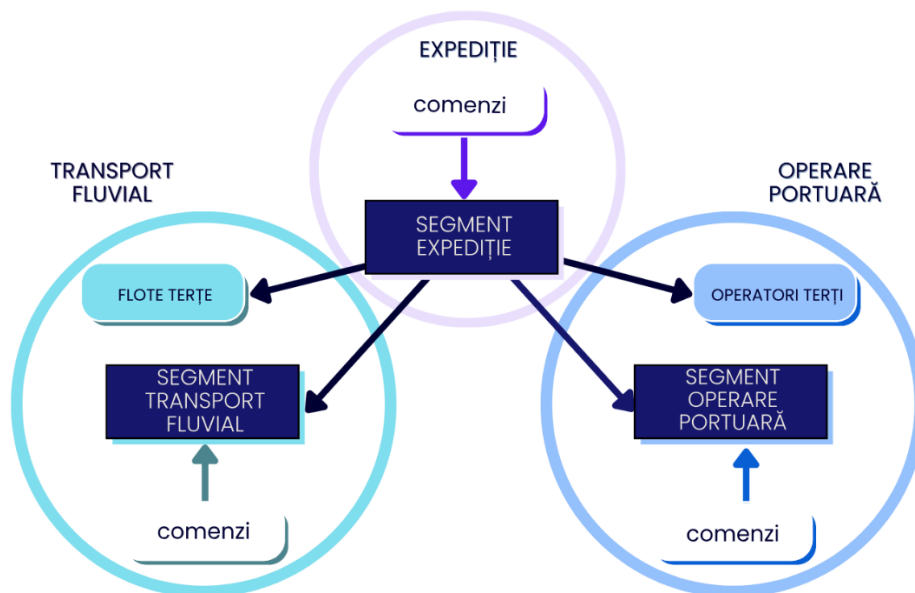
Structura de guvernanță și regulile pe baza cărora TTS exercită controlul asupra societăților din grup sunt următoarele:

- 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 dezbate 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 Grupului 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



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

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 – 30.09.2025 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 30 septembrie 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 2024](#).

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

Ana – Barbara BOBIRCĂ
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;
tel.: +40 37 224 5185

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada încheiată la 30.09.2025 sunt disponibile accesând link-urile:

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 30 septembrie 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 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
		<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Venituri	3	486.359.108	581.915.138
Alte venituri din exploatare	3	3.346.318	6.715.143
Materii prime și materiale		(52.562.006)	(69.312.920)
Costul bunurilor vândute		(22.423.491)	(21.143.983)
Amortizare și depreciere		(67.739.723)	(77.457.323)
Cheltuieli cu subcontractorii		(174.371.169)	(181.189.387)
Cheltuieli cu salariile		(130.092.750)	(161.391.487)
Alte cheltuieli	4	(28.929.888)	(38.852.113)
Alte câștiguri		6.687.213	8.016.118
Alte pierderi		(12.582.462)	(6.928.431)
Total rezultat din exploatare		7.691.150	40.370.755
Rezultat din investiții în asociați		227.379	(94.946)
Venit financiar		1.577.634	4.546.731
Cheltuiala financiară		(7.391.403)	(4.424.841)
Rezultat brut		2.104.760	40.397.699
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(6.690.031)	(10.941.555)
Rezultat net aferent perioadei atribuibil:		(4.585.271)	29.456.144
<i>Alte elemente ale rezultatului global: Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global:</i>			
Diferența de traducere		171.122	(209.451)
Total alte elemente care vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global		171.122	(209.451)
Total rezultat global aferent perioadei		(4.414.149)	29.246.693
Rezultat net aferent perioadei atribuibil:			
Acționarilor Societății		(6.235.869)	25.988.577
Intereselor care nu controlează		1.650.598	3.467.567
Total rezultat global aferent perioadei atribuibil:			
Acționarilor Societății		(6.064.747)	25.779.127
Intereselor care nu controlează		1.650.598	3.467.567
Număr acțiuni la sfârșitul perioadei		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - în timpul perioadei		179.875.459	56.313.718
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune atribuibil acționarilor părintelui		(0,0347)	0,4615

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 Noiembrie 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 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	1.033.292.523	987.633.741
Fond comercial		32.319.054	32.319.054
Imobilizări necorporale		1.234.711	1.205.566
Drept de utilizare active		39.241.812	608.206
Investiții în entitățile asociate	7	8.903.634	8.981.606
Alte active imobilizate		4.172.512	4.663.677
Total active imobilizate		1.119.164.246	1.035.411.850
Active circulante			
Stocuri		24.538.304	25.644.052
Creanțe comerciale și alte creanțe		46.756.395	57.499.625
Creanțe aferente contractelor cu clienții		1.500.635	4.139.811
Subvenții guvernamentale		-	75.660
Alte active circulante		23.849.578	11.658.543
Impozit pe profit de recuperat		11.750.106	12.366.084
Numerar și echivalente de numerar		94.279.600	129.244.930
Total active circulante		202.674.618	240.628.705
Total active		1.321.838.864	1.276.040.555
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	8	181.739.602	181.739.602
Acțiuni proprii		-	(2.965.789)
Rezerve		373.014.771	374.434.165
Rezultat reportat		332.817.175	368.308.706
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		887.571.548	921.516.684
Interese care nu controlează		135.169.202	133.557.257
Total capitaluri proprii		1.022.740.750	1.055.073.941
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	9	105.805.502	54.021.478
Subvenții guvernamentale		17.275.848	17.821.180
Datoriile de leasing pe termen lung		38.916.131	689.660
Alte datorii pe termen lung		4.949.561	4.832.683
Datorii privind impozitul amânat		18.421.406	19.651.523
Total datorii pe termen lung		185.368.448	97.016.524

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii		27.860.037	36.752.860
Datorii aferente contractelor cu clienții		6.088.795	5.139.161
Subvenții guvernamentale		1.122.702	1.221.923
Porțiunea curentă a leasing-urilor		1.697.621	404.046
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	9	49.441.737	56.071.755
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		2.219.660	3.654.926
Impozit pe profit datorat		2.263.293	705.647
Alte datorii pe termen scurt		23.035.821	19.999.772
Total datorii pe termen scurt		113.729.666	123.950.090
Total datorii		299.098.114	220.966.614
Total capitaluri proprii și datorii		1.321.838.864	1.276.040.555

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 Noiembrie 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 30 septembrie 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
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	181.739.602	(2.965.789)	15.516.851	270.762.357	90.550.664	368.308.706	(2.395.707)	921.516.684	133.557.257	1.055.073.941
Profit aferent anului	-	-	-	-	-	(6.235.869)	-	(6.235.869)	1.650.598	(4.585.271)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	171.122	171.122	-	171.122
Total rezultat global	-	-	-	-	-	(6.235.869)	171.122	(6.064.747)	1.650.598	(4.414.149)
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	-	-	-	-
Dividend distribuit	-	-	-	-	-	(27.900.000)	-	(27.900.000)	-	(27.900.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	-	19.611	-	19.611	(38.653)	(19.042)
Dividende plătite minoritari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)	181.739.602	-	15.516.851	269.171.841	90.550.664	332.817.175	(2.224.585)	887.571.548	135.169.202	1.022.740.750

La 30 septembrie 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 au fost distribuite cu titlu gratuit, în urma exercitării opțiunilor, un 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 30 septembrie 2025 Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, toate acțiunile emise fiind în piață.

La 30 aprilie 2025, AGoA a aprobat distribuirea de dividende în suma de 27.900.000 lei, respectiv 0.155 lei pe acțiune, achitate în 16 iunie 2025.

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 28 Noiembrie 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 MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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 translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	61.739.602	-	12.000.000	216.859.604	70.681.772	595.037.756	(1.781.520)	954.537.214	132.420.309	1.086.957.523
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)
Total rezultat global	-	-	-	-	19.868.892	19.082.486	(614.187)	38.337.191	2.212.888	40.550.079
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)	-	-	-	-
Dividend distribuit	-	-	-	-	-	(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	-
Sold la 31 decembrie 2024	181.739.602	(2.965.789)	15.516.851	270.762.357	90.550.664	368.308.706	(2.395.707)	921.516.684	133.557.257	1.055.073.941

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 28 Noiembrie 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 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Rezultat înaintea impozitării	2.104.760	40.397.699
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și deprecieri	67.739.723	77.392.061
(Descrăștere)/Creștere cu ajustările pentru activele fixe	(1.029.545)	(1.124.846)
Stock Option Plan	-	-
Cheltuiala cu dobânda	6.650.792	3.714.693
Venit din dobânzi	(1.563.249)	(4.538.278)
(Căștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	1.645.027	1.597.873
(Reluare) de credit așteptate /Pierderi de credit așteptate (ECL)	(806.688)	(1.107.411)
Creștere / (Descrăștere) netă cu provizioanele	(1.435.266)	(2.524.184)
Cota de profit a investițiilor în asociați	(180.922)	40.777
Net diferențe de curs valutar	1.658.284	-
Venit din subvenții guvernamentale	(644.554)	(663.849)
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	74.138.362	113.184.535
Modificări în activele și datoriile din exploatare:		
(Creștere) / Descrăștere în creanțe comerciale și de altă natură	2.249.766	43.510.280
Descrăștere / (Creștere) în stocuri	1.420.865	7.571.244
Creștere / (Descrăștere) în datorii comerciale și de altă natură	5.458.460	(46.782.342)
Numerar din activitatea de exploatare	83.267.453	117.483.717
Dobânzi plătite	(6.650.792)	(3.714.692)
Impozit pe profit plătit	(3.695.511)	(13.355.252)
Numerar net din activități de exploatare	72.921.150	100.413.773
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(129.708.722)	(106.409.397)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	5.460.317	669.097
Dividende încasate din investiții	258.894	467.155
Încasări din dobânzi	1.563.249	4.538.278
Împrumuturi acordate	-	(1.492.680)
Subvenții guvernamentale încasate	-	3.303.576
Depozite bancare pe termen scurt	-	35.911.001
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(122.426.262)	(63.012.970)

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 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Activități de finanțare:		
Dividend plătit	(27.875.280)	(68.311.775)
Acțiuni proprii răscumpărate	-	(2.965.890)
Împrumuturi încasate	74.564.768	7.296.814
Împrumuturi (achitate)	(31.069.046)	(15.917.788)
Plăți dividende către minoritari	-	(1.121.682)
Plăți pentru investiții	(19.040)	(23.705)
(Plăți aferente leasing)/ achiziții leasing	(1.061.620)	(278.856)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	14.539.782	(81.322.882)
(Descresștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(34.965.330)	(43.922.079)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	129.244.930	193.715.040
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	94.279.600	149.792.961

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 Noiembrie 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 30 septembrie 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 30 septembrie 2025 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

La 30 septembrie 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 92,20045% (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., 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 99.9393% 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 Șoseaua Mihai Bravu nr. 171-173, etaj 5, 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 4683).

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 92.20045% 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 92.20045% 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. 92.19945% 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 30 septembrie 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 92.20045% 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 46.0792% 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. În prezent, Fluvius KFT se afla în curs de fuziune cu PLIMSOLL Zrt.

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 30 septembrie 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	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați. România	Filială	92,20045	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	92,20045	92,1946
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați. România	Filială	92,19945	92,1936
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați. România	Filială	92,20045	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	92,20045	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	46,0792	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 30 septembrie 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 30 septembrie 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 30 septembrie 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 01.01-30.09.2025 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 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Venituri din vânzarea de marfă	27.227.706	25.833.916
Alte venituri din exploatare	3.346.318	6.715.143
Venituri din vânzarea de produse finite	193.049	1.373
Venituri din prestarea de servicii	442.885.365	546.898.242
Venituri din alte activități	16.052.988	9.181.607
Total	489.705.426	588.630.281
Venituri din contractele cu clienții	489.705.426	588.630.281
Venituri pe segmente (nota 5)	486.359.108	581.915.138
Alte venituri de exploatare (nota 5)	3.346.318	6.715.143
Total venituri	489.705.426	588.630.281

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024 <i>(neauditat)</i>
Venituri recunoscute în timp	438.533.165	548.899.595
Venituri recunoscute la un moment dat (vânzare de mărfuri, produse finite, venituri din construcții)	51.172.261	39.730.686
Total	489.705.426	588.630.281

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024 <i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	5.095.753	5.866.114
Cheltuieli cu reparațiile	7.662.819	12.188.890
Cheltuieli cu chiriile	2.678.361	5.697.434
Cheltuieli cu primele de asigurare	5.034.386	5.373.882
Cheltuieli cu studiile și cercetarea	468.563	450.210
Cheltuieli de transport	2.045.885	3.102.738
Cheltuieli cu taxe și comisioane	534.563	541.383
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	713.056	1.210.775
Cheltuieli de deplasare	586.917	460.889
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	908.099	918.234
Cheltuieli cu taxele și impozitele	3.201.486	3.041.564
Total	28.929.888	38.852.113

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, transportul fluvial, servicii de exploatare și alte servicii (reparații ale flotei de transport, distribuția de diverse bunuri – chereștea, combustibil, lubrifianți, lucrări hidrotehnice, servicii de bunkeraj).

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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 30 septembrie 2025
(neauditat)

	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegment
Venituri	486.359.108	335.207.811	217.995.686	104.134.448	43.166.561	(214.145.398)
Alte venituri din exploatare	3.346.318	1.258.305	2.326.920	484.347	4.188	(727.442)
Costul bunurilor vândute	(22.423.491)	-	(179.315)	-	(22.244.176)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(52.558.447)	(137.884)	(43.965.577)	(6.888.205)	(1.622.979)	56.198
Amortizare și deprecieri	(67.739.723)	(4.012.342)	(38.498.826)	(22.666.293)	(2.562.262)	-
Ambalaje consumate	(3.559)	-	(2.391)	(1.168)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(174.371.169)	(287.473.706)	(67.465.442)	(18.555.339)	(6.771.643)	205.894.961
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(130.092.750)	(12.463.357)	(62.847.648)	(40.822.054)	(13.959.691)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(5.095.753)	(150.277)	(1.239.749)	(3.203.002)	(550.208)	47.483
Cheltuieli cu reparațiile	(7.662.819)	(1.403.396)	(7.525.672)	(2.825.111)	(268.549)	4.359.909
Alte cheltuieli	(16.171.316)	(2.554.491)	(7.684.204)	(7.657.266)	(1.755.796)	3.480.441
Alte câștiguri	6.966.793	584.393	3.382.532	1.864.209	1.236.142	(100.483)
Alte pierderi	(12.862.042)	(4.645.766)	(7.620.079)	(912.269)	(773.997)	1.090.069
Total rezultat de exploatare	7.691.150	24.209.290	(13.323.765)	2.952.297	(6.102.410)	(44.262)
Rezultat din investiții financiare	227.379					
Venituri financiare	1.577.634					
Cheltuieli financiare	(7.391.403)					
Rezultat brut	2.104.760					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(6.690.031)					
Profitul/(pierdere) perioadei atribuit	(4.585.271)					

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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 30 septembrie 2024
(neauditat)

	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegment
Venituri	581.915.138	425.612.880	283.172.970	122.659.489	49.950.240	(299.480.441)
Alte venituri din exploatare	6.715.143	5.734.584	5.293.340	595.477	68.524	(4.976.782)
Costul bunurilor vândute	(21.143.983)	-	(217.166)	-	(20.926.817)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(69.309.154)	(194.525)	(56.379.831)	(10.127.718)	(2.622.154)	15.074
Amortizare și deprecieri	(77.457.323)	(3.075.054)	(46.669.511)	(25.519.469)	(2.193.289)	-
Ambalaje consumate	(3.766)	-	(1.673)	(1.717)	(376)	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(181.189.387)	(350.777.020)	(81.282.477)	(26.318.082)	(4.154.411)	281.342.603
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(161.391.487)	(12.516.263)	(91.562.376)	(44.116.641)	(13.196.207)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(5.866.114)	(137.875)	(1.522.260)	(3.280.283)	(963.994)	38.298
Cheltuieli cu reparațiile	(12.188.890)	(2.940.717)	(13.649.782)	(5.824.855)	(320.442)	10.546.906
Alte cheltuieli	(20.797.109)	(3.109.449)	(8.234.863)	(11.549.476)	(5.713.647)	7.810.326
Alte câștiguri	8.016.118	1.297.966	5.927.689	2.131.415	1.127.743	(2.468.695)
Alte pierderi	(6.928.431)	(6.254.135)	(2.660.164)	(2.243.704)	(684.856)	4.914.428
Total rezultat de exploatare	40.370.755	53.640.392	(7.786.104)	(3.595.564)	370.314	(2.258.283)
Venit din investiții financiare	(94.946)					
Venituri financiare	4.546.731					
Cheltuieli financiare	(4.424.841)					
Profit brut	40.397.699					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10.941.555)					
Profitul/(pierderea) perioadei atribuibil	29.456.144					

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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 30 septembrie 2025
(neauditat)

	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegment
Total	486.359.108	335.207.811	217.995.686	104.134.448	43.166.561	(214.145.398)
Produse agricole	116.661.788	89.548.337	50.304.029	47.290.618	-	(70.481.196)
Produse chimice	71.079.207	50.588.653	32.969.103	31.013.982	-	(43.492.531)
Minerale	199.482.369	175.201.348	89.421.679	21.296.662	-	(86.437.320)
Alte produse	20.968.241	-	20.968.241	-	-	-
Alte servicii	78.167.503	19.869.473	24.332.634	4.533.186	43.166.561	(13.734.351)

Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
(neauditat)

	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegment
Total	581.915.138	425.612.880	283.172.970	122.659.489	49.950.240	(299.480.441)
Produse agricole	214.164.143	189.446.030	106.622.014	69.913.988	-	(151.817.889)
Produse chimice	69.369.233	44.711.137	26.825.621	33.472.367	-	(35.639.892)
Minerale	185.854.182	151.903.089	109.950.194	13.213.888	-	(89.212.989)
Alte produse	24.905.297	-	24.905.297	-	-	-
Alte servicii	87.622.284	39.552.625	14.869.844	6.059.246	49.950.240	(22.809.671)

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 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Active pe segmente		
Expediție	162.543.364	177.645.271
Transport fluvial	642.040.032	677.080.049
Operare portuară	455.817.685	361.174.068
Altele	52.534.149	51.159.561
Total active pe segmente	1.312.935.230	1.267.058.949
Active nealocate		
Investiții în asociați	8.903.634	8.981.606
Total active	1.321.838.864	1.276.040.555
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii pe segmente		
Expediție	17.581.579	15.260.826
Transport fluvial	29.829.106	37.770.874
Operare portuară	65.314.591	28.926.612
Altele	11.795.305	8.169.840
Total datorii pe segmente	124.520.581	90.128.152
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii nealocate		
Împrumuturi pe termen lung	105.805.502	54.021.478
Datorii cu impozitul amânat	18.421.406	19.651.523
Datorii cu leasingul	908.888	1.093.706
Împrumuturi pe termen scurt	49.441.737	56.071.755
Alte datorii pe termen lung	-	-
Alte datorii pe termen scurt	-	-
Total datorii	299.098.114	220.966.614

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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.

Amortizare	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
Expediție	4.012.342	3.075.054
Transport fluvial	38.498.826	46.669.510
Operare portuară	22.666.294	25.519.469
Altele	2.562.262	2.193.289
	67.739.724	77.457.322
	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs		
Expediție	821.675	4.348.283
Transport fluvial	19.811.087	62.524.453
Operațiuni portuară	134.865.108	33.662.572
Altele	2.431.299	3.022.165
	157.929.169	103.557.473

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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	
COST								
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	13.848.079	308.543.848	309.754.182	526.582.007	5.496.442	66.842.047	904.584	1.231.971.188
Creșteri	-	83.646	3.485.213	1.129.020	336.506	112.313.571	40.581.667	157.929.623
Transferuri	19.286	1.779.984	9.725.054	42.644.566	868.806	(55.037.696)	-	-
Cedări	-	55.900	1.359.031	7.003.919	139.206	-	-	8.558.056
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)	13.867.365	310.351.578	321.605.418	563.351.674	6.562.548	124.117.922	41.486.251	1.381.342.756
AMORTIZĂRI ACUMULATE								
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	211.569	75.663.458	163.988.464	-	3.569.374	-	296.379	243.729.244
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	10.748	8.335.866	15.901.155	40.901.699	463.908	-	1.948.060	67.561.436
Cedări	-	27.696	1.118.492	188.845	117.681	-	-	1.452.714
(Reversare)/ constituire ajustări de valoare	-	-	(1.029.545)	-	-	-	-	(1.029.545)
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)	222.317	83.971.628	177.741.582	40.712.854	3.915.601	-	2.244.439	308.808.421
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
La 31 decembrie 2024 (auditat)	13.636.510	232.880.390	145.765.718	526.582.006	1.927.069	66.842.047	608.206	988.241.946
La 30 septembrie 2025 (neauditat)	13.645.048	226.379.950	143.863.836	522.638.820	2.646.947	124.117.922	39.241.812	1.072.534.335

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 active-drepturi de utilizare este inclusă în activele segmentului operare portuara.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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>
COST								
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	13.782.025	288.809.811	279.908.529	571.662.065	5.137.233	76.679.145	904.584	1.236.883.392
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	-	85.657	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
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)	13.848.079	308.543.848	309.754.182	526.582.007	5.496.442	66.842.047	904.584	1.231.971.188
AMORTIZĂRI ACUMULATE								
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	199.643	62.126.541	142.765.471	105.297.211	3.237.260	-	105.940	313.732.068
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	11.926	13.597.308	25.824.079	63.052.047	555.030	-	190.439	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)
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)	211.569	75.663.458	163.988.464	-	3.569.374	-	296.379	243.729.244
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
La 31 decembrie 2023 (auditat)	13.582.382	226.683.270	137.143.058	466.364.854	1.899.973	76.679.146	798.644	923.151.327
La 31 decembrie 2024 (auditat)	13.636.510	232.880.390	145.765.718	526.582.006	1.927.069	66.842.047	608.206	988.241.947

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 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 30/09/2025	Costul investiției la 30/09/2025	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Valoarea contabilă a investiției la 30/09/2025	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	5.265.054	5.412.393	147.339	5.265.054	5.891.598
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49,98%	878.700	2.534.531	3.413.231	878.700	2.534.531	3.013.641
Alte investiții		-	78.010	-	78.010	76.367		76.367
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					8.903.634			8.981.606

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Profit/(pierdere) din cotă parte deținere participație în entități asociate	344.206	269.608
Dividend distribuit / primit	(258.894)	(445.060)
Alte mișcări	(163.283)	-
Total	(77.971)	(175.452)

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

8. CAPITAL EMIS

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Capital emis</u>
Sold la 31 Decembrie 2023	60.000.000	61.739.602
Emisiune de acțiuni	120.000.000	120.000.000
Sold la 31 Decembrie 2024	180.000.000	181.739.602
Sold la 30 septembrie 2025	180.000.000	181.739.602

La 30 septembrie 2025, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Cotă</u>
Mihăilescu Alexandru Mircea	45.552.999	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	84.438.762	46,9104%
Alți acționari – persoane fizice	50.008.239	27,7824%
Total	180.000.000	100,0000%

La 31 decembrie 2024, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Cotă</u>
Mihăilescu Alexandru Mircea	45.552.999	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	82.418.118	45,7879%
Alți acționari – persoane fizice	52.028.883	28,9049%
Total	180.000.000	100,0000%

Valoarea IFRS inflată a capitalului social la 30 septembrie 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 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

9. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	30 septembrie 2025	31 Decembrie 2024
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	25.598.433	35.426.083
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	23.843.304	20.645.672
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	105.805.502	54.021.478
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	155.247.239	110.093.233

Filiala	Banca	Scop împrumut	Data împrumut	Moneda	Data scadenta	31 Decembrie 2024	30 septembrie 2025	Termen scurt 30 septembrie 2025	Termen lung 30 septembrie 2025
TTS (Transport Trade	Citibank Europe plc	Investiții	07.07.2023	EUR	28.06.2030	44.944.547	39.650.727	8.347.521	31.303.206
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	07.04.2021	EUR	07.04.2026	4.121.108	1.841.770	1.841.770	-
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	29.06.2025	LEI	29.06.2030	-	19.296.400	4.062.400	15.234.000
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	14.02.2008	EUR	31.01.2026	11.485.613	-	-	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	08.03.2022	EUR	25.02.2027	4.476.690	3.048.660	2.032.440	1.016.220
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	12.05.2022	EUR	10.05.2027	12.435.250	8.891.925	5.081.100	3.810.825
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2026	9.217.578	7.109.179	7.109.179	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investiții	14.12.2017	EUR	31.05.2026	2.187.855	1.117.459	1.117.459	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2026	-	-	-	-
Agrimol Trade SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	17.06.2016	EUR	16.06.2023	8.511.225	7.739.275	7.739.275	-
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Refinanțare	25.04.2023	EUR	23.04.2030	6.179.974	5.774.004	635.150	5.138.854
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Capital de lucru	21.04.2023	EUR	20.04.2026	321.729	131.460	131.460	-
Canopus Star SRL	Citibank Europe plc	Investiții	29.05.2025	EUR	02.05.2032	-	49.896.402	594.005	49.302.397
Superquatro Grup SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	02.09.2021	LEI	02.09.2026	-	1.514.945	1.514.945	-
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	14.09.2009	EUR	31.01.2026	6.211.664	9.235.033	9.235.033	-
TOTAL						110.093.233	155.247.239	49.441.737	105.805.502

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data situațiilor financiare există în derulare operațiunea de fuziune dintre societățile Plimsoll zrt, în calitate societate absorbantă, și Fluvius kft, în calitate de societate absorbită.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 Noiembrie 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 30 SEPTEMBRIE 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 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024 <i>(neauditat)</i>
Venituri	3	310.700.877	387.164.128
Alte venituri din exploatare	3	1.292.518	5.804.531
Materii prime și materiale		(123.526)	(172.613)
Cheltuieli cu subcontractorii		(265.932.397)	(316.188.171)
Cheltuieli cu salariile		(9.848.947)	(10.081.729)
Alte cheltuieli	4	(3.764.766)	(5.719.611)
Amortizare și deprecieri		(5.842.412)	(5.394.274)
Alte câștiguri		655.747	1.140.772
Alte pierderi		(4.508.885)	(6.595.364)
Total rezultat din exploatare		22.628.209	49.957.669
Venit din dividende		258.894	10.136.991
Venituri din investiții financiare cedate		48.000	-
Venit financiar		1.072.397	2.501.324
Cheltuială financiară		(1.363.387)	(2.028.783)
Profitul brut		22.644.113	60.567.201
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(3.557.771)	(7.751.479)
Profit aferent perioadei atribuibil		19.086.342	52.815.722
Total rezultat global aferent perioadei, net		19.086.342	52.815.722
Nr de acțiuni		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - in timpul perioadei		179.917.429	56.313.718
Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune		0,1061	0,9379

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 noiembrie 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 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
ACTIVE		(neauditat)	(auditat)
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	100.373.143	105.140.944
Imobilizări necorporale	5	108.608	21.368
Drept de utilizare active	6	3.083.253	608.206
Imobilizări financiare	7	258.305.809	258.288.169
Impozit amânat activ		99.898	71.260
Alte active imobilizate		178.131	170.106
Total active imobilizate		362.148.842	364.300.053
Active circulante			
Stocuri		1.460.490	1.110.960
Creanțe comerciale și alte creanțe		29.273.421	32.907.898
Creanțe aferente contractelor cu clienții		475.140	3.187.250
Împrumuturi acordate afiliaților		6.422.400	1.385.178
Impozit pe profit de recuperat		11.231.519	11.637.991
Alte active circulante		10.597.125	4.561.400
Numerar și echivalente de numerar		43.467.412	51.494.759
Total active circulante		102.927.507	106.285.436
Total active		465.076.349	470.585.489
CAPITALURI PROPRII ȘI PASIV			
Capital și rezerve			
Capital social	8	181.739.602	181.739.602
Acțiuni proprii		-	(2.965.789)
Rezerve		58.009.415	60.981.865
Rezultat reportat		111.218.958	120.025.956
Capitaluri proprii		350.967.975	359.781.633
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă		31.303.206	36.772.810
Subvenții guvernamentale		12.362.884	12.773.836
Leasing pe termen lung		2.938.516	454.890
Alte datorii pe termen lung		85.566	83.854
Total datorii pe termen lung		46.690.172	50.085.390

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	50.753.166	46.086.646
Datorii aferente contractelor cu clienții	1.689.705	3.797.590
Subvenții guvernamentale	555.132	553.079
Porțiunea curentă a leasing-urilor	249.296	187.524
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	8.347.522	8.171.736
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	754.824	912.324
Alte datorii pe termen scurt	5.068.557	1.009.567
Total datorii pe termen scurt	67.418.202	60.718.466
Total datorii	114.108.374	110.803.856
Total capitaluri proprii și datorii	465.076.349	470.585.489

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 noiembrie 2025 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Acțiuni proprii</u>	<u>Rezervă pentru plăți bazate pe acțiuni</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2025 <i>(auditat)</i>	181.739.602	(2.965.789)	2.972.450	-	15.516.851	42.492.564	-	120.025.956	359.781.634
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	-	19.086.342	19.086.342
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	19.086.342	19.086.342
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(27.900.000)	(27.900.000)
Capital social emis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii acordate angajaților - SOP faza 1	-	2.965.789	(2.972.450)	-	-	-	-	6.661	-
Sold la 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	181.739.602	-	-	-	15.516.851	42.492.564	-	111.218.958	350.967.9765

La 30 septembrie 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 30 septembrie 2025 Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, toate acțiunile emise fiind în piață.

În cursul lunii aprilie 2025, au fost distribuite dividende în valoare de 27.900.000 lei, respectiv 0,155 lei pe acțiune, achitate în 16 iunie 2025.

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 28 noiembrie 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 30 SEPTEMBRIE 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
Sold la 1 ianuarie 2024	61.739.602	-	2.972.450	-	12.000.000	20.818.721	-	271.547.029	369.077.801
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	-	61.981.397	61.981.397
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	61.981.397	61.981.397
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	181.739.602	(2.965.789)	2.972.450	-	15.516.851	42.492.564	-	120.025.956	359.781.634

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 28 noiembrie 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 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		22.644.113	60.567.199
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	5	14.365	34.771
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	6	5.828.047	5.359.503
Depreciere aferentă investițiilor în filiale		-	-
Pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate		-	(332.243)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(157.500)	(315.000)
(Câștig)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale		(39.883)	-
Venituri din subvenții guvernamentale		(408.900)	(384.969)
(Venit)/pierdere neta din diferențele de curs valutar		1.485.487	520.698
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de investiții pe termen scurt		(48.000)	-
Venituri din dividende		(258.894)	(9.757.543)
Cheltuieli cu dobânzile		1.299.258	1.909.623
Venituri din dobânzi		(1.072.397)	(2.501.324)
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		29.285.696	55.100.715
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
Creșteri/(Descreșteri) de creanțe		(11.010.574)	35.836.964
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans		63.917	382.161
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri		(349.530)	(5.316)
Creșteri/(Descreșteri) de datorii		11.193.600	(38.601.793)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans		(2.107.885)	(4.189.840)
Numerar din activitatea de exploatare		27.075.224	48.522.891
Dobânzi plătite		(1.299.258)	(1.909.623)
Dobânzi încasate		1.072.397	2.501.324
Impozit pe profit plătit		-	(5.350.485)
Numerar net din activități de exploatare		26.848.363	43.764.107
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale		(849.085)	(5.007.222)
Achiziții de imobilizări necorporale		(101.604)	(19.917)
(Vânzare)/Achiziții de filiale		(25.666)	(23.706)
Subvenții guvernamentale încasate		-	3.278.076
Încasări din vânzarea de imobilizări financiare		63.655	265.354
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		48.000	-
Dividend încasat		258.894	9.757.543
Fluxuri de trezorerie generat (utilizat) în activități de investiții		(605.806)	8.250.128

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 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024 <i>(neauditat)</i>
Activități de finanțare:			
Împrumuturi încasate		-	-
Împrumuturi achitate		(6.215.586)	(6.130.254)
Plăți leasing		(178.778)	-
Dividende plătite		(27.875.540)	(68.311.775)
Achiziții acțiuni proprii		-	(2.965.890)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		(34.269.904)	(77.407.919)
Descreștere/Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(8.027.347)	(25.393.684)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		51.494.759	88.021.479
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei		43.467.412	62.627.795

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 noiembrie 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 30 SEPTEMBRIE 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 îngrășămintele.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale simplificate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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 01.01-30.09.2025 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 30 SEPTEMBRIE 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 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
	(neauditat)	(neauditat)
Venituri din prestarea de servicii	308.078.617	383.922.112
Venituri din alte activități	2.622.260	3.242.016
Alte venituri din exploatare	1.292.518	5.804.531
Total	311.993.395	392.968.659
Venituri din contractele cu clienții	311.993.395	392.968.659

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 Expediție al grupului TTS.

Aceasta este activitatea de bază a Societății și reprezintă aproximativ 99% din venitul total pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2025 și 30 septembrie 2024.

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
	(neauditat)	(neauditat)
Vânzări pe piața internă (România)	80.629.653	83.423.128
Vânzări pe piețele externe	230.071.224	303.741.000
Total	310.700.877	387.164.128

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

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024
	(neauditat)	(neauditat)
Venituri recunoscute în timp	308.078.616	383.922.112
Venituri recunoscute la un moment dat	3.914.779	9.046.547
Total	311.993.395	392.968.659

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Segmente de activitate	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025			Perioada încheiată la 30 septembrie 2024		
	TOTAL	Expediție	Operațiuni portuare	TOTAL	Expediție	Operațiuni portuare
Venituri	310.700.877	307.993.003	2.707.874	387.164.128	385.930.714	1.233.414
Alte venituri din exploatare	1.292.518	1.292.518	-	5.804.531	5.804.531	-
Materii prime și materiale	(123.526)	(121.026)	(2.500)	(172.613)	(172.387)	(226)
Amortizare și deprecieri	(5.842.412)	(3.994.460)	(1.847.952)	(5.394.274)	(3.030.144)	(2.364.130)
Cheltuieli cu subcontractorii	(265.932.397)	(263.470.137)	(2.462.260)	(316.188.171)	(314.094.781)	(2.093.390)
Cheltuieli cu salariile	(9.848.947)	(9.848.947)	-	(10.081.729)	(10.081.729)	-
Cheltuieli cu energia și apa	(288.372)	(109.355)	(179.017)	(260.357)	(98.907)	(161.450)
Cheltuieli cu reparațiile	(1.316.759)	(1.278.955)	(37.804)	(2.875.843)	(2.837.633)	(38.210)
Alte cheltuieli	(2.159.635)	(1.965.952)	(193.683)	(2.583.411)	(2.326.729)	(256.682)
Alte câștiguri	655.747	218.963	436.784	1.140.772	730.846	409.926
Alte pierderi	(4.508.885)	(4.508.770)	(115)	(6.595.364)	(6.595.309)	(55)
Rezultat din exploatare	22.628.209	24.206.882	(1.578.673)	49.957.669	53.228.472	(3.270.803)
Venit din dividende	258.894			10.136.991		
Venituri din investiții financiare cedate	48.000			-		
Venit financiar	1.072.397			2.501.324		
Cheltuială financiară	(1.363.387)			(2.028.783)		
Profit brut	22.644.113			60.567.201		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.557.771)			(7.751.479)		
Profit net aferent perioadei atribubil	19.086.342			52.815.722		

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 septembrie 2024 <i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	288.372	260.357
Cheltuieli cu reparațiile	1.316.759	2.875.844
Cheltuieli cu chiriile	60.003	274.573
Cheltuieli cu primele de asigurare	879.340	870.308
Cheltuieli cu formarea profesională	49.385	23.824
Cheltuieli de consultanță	10.500	24.000
Cheltuieli cu taxe și comisioane	214.557	224.813
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	503.924	802.886
Cheltuieli de transport	15.140	17.240
Cheltuieli de deplasare	165.124	156.752
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	66.879	83.347
Cheltuieli cu taxele și impozitele	194.783	105.668
Total	3.764.766	5.719.611

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Concesiuni și brevete	Alte imobilizări necorporale	TOTAL
COST			
La 31 decembrie 2023 (auditat)	10.392	1.718.769	1.729.161
Intrări	1.517	19.917	21.434
Ieșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2024 (auditat)	11.909	1.738.686	1.750.595
Intrări	1.393	100.211	101.604
Ieșiri	-	-	-
La 30 septembrie 2025 (neauditat)	13.302	1.838.897	1.852.199
AMORTIZARE ACUMULATA			
La 31 decembrie 2023 (auditat)	10.393	1,679,015	1,689,408
Amortizarea pentru anul în curs	126	39.693	39.819
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2024 (auditat)	10.519	1.718.708	1.729.227
Amortizarea pentru anul în curs	402	13.962	14.365
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 30 septembrie 2025 (neauditat)	10.921	1.732.670	1.743.592
VALOAREA CONTABILĂ NETĂ			
31 decembrie 2023 (auditat)	-	39.753	39.753
31 decembrie 2024 (auditat)	1.390	19.978	21.368
30 septembrie 2025 (neauditat)	2.381	106.227	108.608

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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>
COST							
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	6.129.797	42.710.637	134.826.009	1.243.528	1.458.575	904.584	187.273.130
Creșteri	-	-	29.906	121.047	698.133	2.709.982	3.559.068
Transferuri din imobilizări în curs	-	229.275	352.904	-	(582.179)	-	-
Cedări	-	-	(102.212)	-	-	-	(102.212)
Transferuri	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)	6.129.797	42.939.912	135.106.607	1.364.575	1.574.529	3.614.566	190.729.986
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	-	9.643.147	69.471.839	1.158.736	953.880	296.379	81.523.981
Cheltuieli cu amortizările	-	1.366.071	4.202.934	24.108	-	234.935	5.828.048
Cedări	-	-	(78.438)	-	-	-	(78.438)
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)	-	11.009.218	73.596.335	1.182.844	953.880	531.314	87.273.591
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2024 (auditat)	6.129.797	33.067.490	65.354.170	84.792	504.695	608.206	105.749.150
La 30 septembrie 2025 (neauditat)	6.129.797	31.930.694	61.510.272	181.731	620.649	3.083.252	103.456.395

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 30 SEPTEMBRIE 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>
COST							
Sold la 1 ianuarie 2024	6.129.797	42.483.777	128.040.755	1.220.913	1.764.015	904.584	180.543.841
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)
Sold la 31 decembrie 2024	6.129.797	42.710.637	134.826.009	1.243.528	1.458.575	904.584	187.273.130
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2024	-	7.831.954	64.309.594	1.132.910	953.880	105.940	74.334.277
Cheltuieli cu amortizările	-	1.811.193	5.359.440	25.826	-	190.439	7.386.898
Cedări	-	-	(197.195)	-	-	-	(197.195)
Sold la 31 decembrie 2024	-	9.643.147	69.471.839	1.158.736	953.880	296.379	81.523.980
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2023	6.129.797	34.651.823	63.731.161	88.002	810.135	798.645	106.209.564
La 31 decembrie 2024	6.129.797	33,067,490	65,354,170	84,792	504,695	608.206	105.749.150

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 30 SEPTEMBRIE 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 30.09.2025	Procentul de deținere 31.12.2024	Valoarea contabilă a investiției 30.09.2025 (neauditat)	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2024 (auditat)
CNFR Navrom S.A.	Filiala	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,20045%	92,1946%	41.300.151	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%	7,7014%	-	-
							258.305.809	258.288.169

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)

	Creșteri		Descreșteri	
	30-Sept-25	31-Dec-24	30-Sept-25	31-Dec-24
	(neauditat)	(auditat)	(neauditat)	(auditat)
Creșteri în filiale și entități asociate				
CNFR Navrom SA	17.640	34.416	-	-
Agrimol Trade SA	-	-	-	2.279.405
Total	17.640	34.416	-	2.279.405

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

8. CAPITAL EMIS

	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Capital emis</u>
Sold la 31 Decembrie 2023 (auditat)	60.000.000	61.739.602
Emisiune de acțiuni	120.000.000	120.000.000
Sold la 31 Decembrie, 2024 (auditat)	180.000.000	181.739.602
Sold la 30 Septembrie 2025 (neauditat)	180.000.000	181.739.602

La 30 Septembrie 2025, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	<u>Nr. acțiuni</u>	<u>Cotă</u>
Mihăilescu Alexandru Mircea	45.552.999	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	84.438.762	46,9104%
Alți acționari – persoane fizice	50.008.239	27,7824%
Total	180.000.000	100,0000%

La 31 Decembrie 2024, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	<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%
Total	180.000.000	100,0000%

Valoarea IFRS inflată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 30 septembrie 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 30 SEPTEMBRIE 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 de la părți afiliate		Sume de plătit părților afiliate	
	30 Sept 2025	31 decembrie 2024	30 Sept 2025	31 decembrie 2024
	(neauditat)	(auditat)	(neauditat)	(auditat)
CNFR Navrom S.A.	133.899	362.223	36.966.397	26.109.592
TTS Operator S.R.L.	2.697.600	856.800	3.773.844	3.267.482
Canopus Star S.R.L.	-	-	3.365.388	10.430.825
Decirom SA	-	-	742.546	705.028
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	30.411	379.095	293.679
Plimsoll ZRT	2.032	142.555	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	120.041	1.017.347	60.973	59.689
Port of Fajsz kft	938.242	918.761	-	-
Total	3.891.814	3.328.096	45.288.243	40.866.295

Împrumuturi acordate

CNFR Navrom S.A.	5.000.000	-
Port of Fajsz kft	1.422.400	1.385.178
Total	6.422.400	1.385.178

	Vânzări de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la		Achiziții de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la	
	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)
CNFR Navrom S.A.	438.928	50.584	169.540.110	224.917.941
TTS Operator S.R.L.	2.620.000	3.240.000	16.238.750	39.188.327
Canopus Star S.R.L.	-	-	14.223.504	15.382.427
Decirom SA	-	15.468	3.900.840	3.904.606
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	40.050	30.411	2.474.981	2.281.707
Plimsoll ZRT	1.852.259	1.942.903	-	-
Agrimol Trade SA	-	-	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	3.240.526	2.105.767	241.316	179.071
Total	8.191.763	7.385.134	206.619.501	285.854.079

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data situațiilor financiare există în derulare operațiunea de fuziune dintre societățile Plimsoll zrt, în calitate societate absorbantă, și Fluvius kft, în calitate de societate absorbită.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 28 noiembrie 2025 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR