



Raportul Consiliului de Administrație asupra activității Grupului TTS în perioada 01.01.2026 – 31.03.2026

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Vineri, 29 MAI 2026



Cuprins

T1_2026: Reconstrucția profitabilității, disciplină operațională și consolidarea poziției de piață..	2
Rezultate financiare Grup TTS	4
Evoluția cheltuielilor operaționale.....	6
Rezultate financiare TTS	7
Situția poziției financiare	7
Volum agregat și cote de piață.....	8
Fluxurile de mărfuri minerale	10
Fluxurile de mărfuri chimice	12
Fluxurile de mărfuri agricole.....	13
1. Statistici operaționale (01.01.2026 – 31.03.2026)	14
1.1. Volume agregate	14
1.2. Segmentul Transport Fluvial	15
1.3. Segmentul Operare Portuară	15
1.4. Segmentul Expediție.....	16
2. Indicatori financiari (01.01.2026 – 31.03.2026)	17
2.1. TTS (individual).....	17
2.2. Grup TTS (consolidat).....	17
3. Investiții	18
4. Guvernanță și acțiuni corporative.....	18
4.1. Acțiuni corporative	18
4.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în T1_2026	18
4.3. Schimbări în conducerea Societății	18
4.4. Tranzacțiile conducerii TTS.....	18
4.5. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (31.03.2026).....	18
5. Evoluția pe piață a acțiunilor TTS	19
Despre TTS (Transport Trade Services) S.A.	20
Despre Grupul TTS	23
Declarația conducerii	28



T1_2026: Reconstrucția profitabilității, disciplină operațională și consolidarea poziției de piață

Primul trimestru al anului 2026 confirmă o schimbare importantă în traiectoria Grupului TTS: după o perioadă de ajustare a modelului operațional post supra-ciclul fluxurilor ucrainene, Grupul revine gradual către profitabilitate, cu o îmbunătățire vizibilă a rezultatului operațional, o disciplină mai strictă a costurilor, o generare semnificativ mai bună de numerar din exploatare, o poziție financiară solidă, și o re poziționare graduală a mixului de volume către fluxuri industriale mai stabile.

Măsurile de ajustare operațională și de control al costurilor au avut ca rezultat, la finalul trimestrului, **un profit net cumulat pe ultimele 12 luni la nivelul Grupului TTS în valoare de 2,2 mil. lei**, comparativ cu **pierderea netă de -10,5 mil. lei** înregistrată în anul fiscal 2025 și cu **pierderea netă cumulată pe 12 luni în valoare de -25,7 mil. lei** înregistrată la 31.03.2025. **Rezultatul din exploatare pe 12 luni a fost de 19,3 mil. lei**, comparativ cu 7,0 mil. lei în anul fiscal 2025 și cu -12,9 mil. lei la 31.03.2025, în timp ce **valoarea EBITDA pe 12 luni a fost de 102,5 mil. lei**, comparativ cu 93,3 mil. în anul fiscal 2025 și cu 89,5 mil. lei la 31.03.2025.

Această evoluție este cu atât mai relevantă cu cât a fost obținută într-un context de piață încă dificil, caracterizat de venituri ușor mai reduse față de perioadele de referință. În T1_2026, Grupul TTS a înregistrat venituri trimestriale de **158,0 mil. lei**, comparativ cu **160,5 mil. lei** în T1_2025, respectiv o scădere marginală de **1,5% YoY**, dar a generat o EBITDA de **23,3 mil. lei**, în creștere cu **64,4% față de T1_2025** și **30,2% față de T4_2025**. Rezultatul din exploatare a revenit în teritoriul pozitiv, la **1,7 mil. lei**, iar pierderea netă trimestrială s-a redus semnificativ, la **-2,2 mil. lei**, față de **-14,9 mil. lei** în T1_2025 și **-5,9 mil. lei** în T4_2025.

Principalul mesaj al trimestrului este **calitatea îmbunătățită a rezultatului operațional**. Grupul a produs o EBITDA mai mare pe o bază de venituri ceva mai redusă, ceea ce indică o îmbunătățire a eficienței operaționale și a structurii de cost. Marja EBITDA trimestrială a crescut la aproximativ **14,8%**, comparativ cu **8,8% în T1_2025** și **10,9% în T4_2025**, aproape **5,9 pp YoY**. Această evoluție sugerează o conversie mai bună a veniturilor în profitabilitate operațională și confirmă faptul că măsurile de ajustare operațională și comercială implementate în 2025 încep să se reflecte în performanța financiară.

Calitatea revenirii este susținută și de **evoluția cash-flow-ului**. Numerarul net generat din activități de exploatare la nivel consolidat a fost de **23,1 mil. lei** în T1_2026, comparativ cu **12,1 mil. lei** în T1_2025, o creștere de aproximativ **91% YoY**, demonstrând că revenirea operațională începe să se reflecte și în capacitatea Grupului de a genera lichiditate din activitatea curentă.

Îmbunătățirea performanței a fost susținută în principal de **controlul costurilor**. Cheltuielile operaționale consolidate au scăzut la **161,0 mil. lei**, respectiv cu **8,3% față de T1_2025** și cu **2,7% față de T4_2025**. Reducerea a fost determinată în special de segmentul de transport fluvial, unde



cheltuielile operaționale s-au diminuat cu **15,0% YoY**, și de segmentul de operare portuară, unde acestea au scăzut cu **6,9% YoY**. Grupul a reușit să-și ajusteze baza de cost la noul nivel al pieței, protejând profitabilitatea într-un mediu de venituri încă volatil.

Schimbarea mixului de mărfuri este, de asemenea, unul dintre cele mai importante elemente strategice ale trimestrului. Ponderea mărfurilor industriale în volumul agregat pe 12 luni a crescut de la **53,3% în T1_2025** la **64,6% în T1_2026**, în timp ce ponderea mărfurilor agricole a scăzut de la **43,1%** la **32,3%**. Această evoluție este relevantă pentru profilul investițional al Grupului, deoarece mărfurile industriale tind să ofere o bază mai stabilă de activitate, contractare și utilizare a capacităților decât fluxurile agricole, care rămân mai expuse sezonității și volatilității regionale.

În același timp, Grupul și-a consolidat **poziția competitivă**. Cota de piață pe segmentul transportului fluvial de mărfuri vrac solid a ajuns la **33,3%** în T1_2026, față de **31,1% în T1_2025** și **29,0% în 2025**, indicând o capacitate de captare a fluxurilor relevante superioară evoluției generale a pieței și confirmând poziționarea TTS ca platformă logistică integrată pe coridorul Dunăre–Constanța.

Poziția financiară consolidată rămâne solidă. La 31 martie 2026, Grupul avea active totale de **1.341,6 mil. lei**, capitaluri proprii totale de **1.014,8 mil. lei** și numerar și echivalente de numerar de **95,3 mil. lei**. Chiar dacă datoriile totale au crescut la **326,8 mil. lei**, față de **313,2 mil. lei** la finalul anului 2025, structura bilanțieră rămâne robustă, cu un nivel ridicat al capitalurilor proprii și cu o bază de lichiditate care susține flexibilitatea operațională și investițională a Grupului.

La nivel individual, TTS S.A. a continuat să livreze **profitabilitate pozitivă și recurentă**. TTS a înregistrat venituri de **95,3 mil. lei**, în scădere cu **12,3% YoY**, dar rezultatul din exploatare a crescut la **8,7 mil. lei**, față de **8,2 mil. lei** în T1_2025, iar profitul net a avansat la **7,2 mil. lei**, comparativ cu **6,7 mil. lei** în perioada similară a anului anterior. Rezultatul pe acțiune a crescut, confirmând contribuția stabilă a TTS SA la performanța Grupului.

Mai important, TTS S.A. a generat un cash-flow operațional net de **22,8 mil. lei** în T1_2026, față de un flux negativ de **2,6 mil. lei** în T1_2025. Această inversare de peste **25 mil. lei** reprezintă un semnal puternic de îmbunătățire a conversiei profitului în numerar.

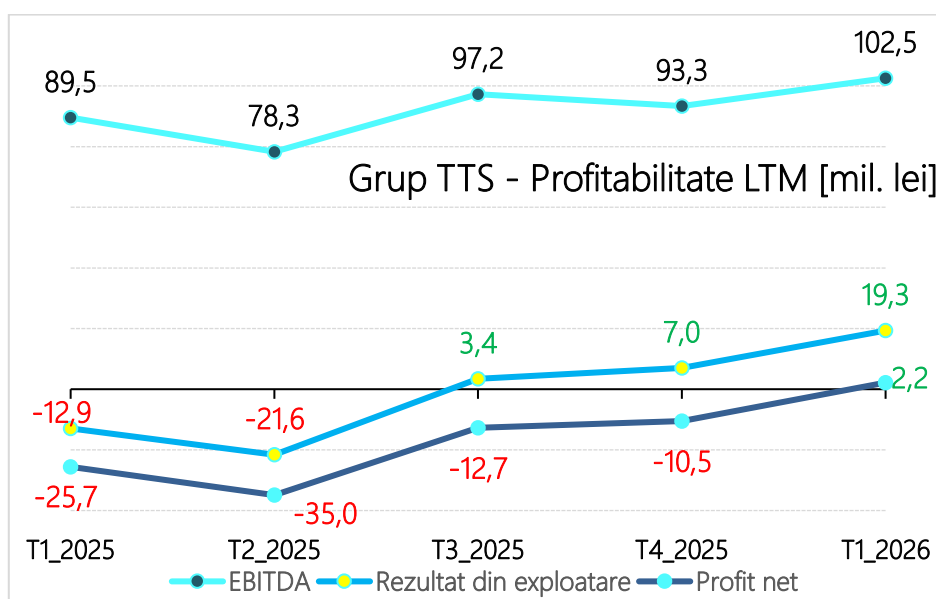
În ansamblu, T1 2026:

- oferă un semnal pozitiv privind capacitatea Grupului TTS de a traversa o perioadă de volatilitate a pieței fără deteriorarea structurală a modelului de business,
- marchează trecerea de la o etapă de ajustare la una de reconstrucție a profitabilității,
- transmite, în ansamblu, un mesaj important: **modelul integrat al Grupului** continuă să genereze valoare într-un context de piață încă dificil, iar măsurile de ajustare operațională încep să se reflecte în marje mai bune, în generare superioară de numerar și într-o bază mai solidă pentru revenirea sustenabilă a profitabilității.

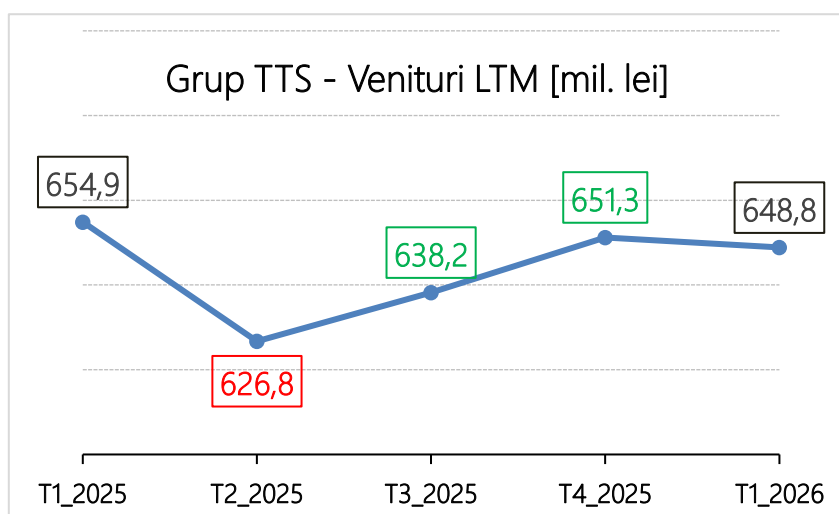


Rezultate financiare Grup TTS

- T1_2026 a fost primul trimestru în care, cumulat pe ultimele 12 luni, Grupul TTS a înregistrat profit, după 4 trimestre de rezultat cumulat pe 12 luni negativ și trei trimestre de creștere continuă a indicatorilor de profitabilitate.
- Astfel, cumulat pe ultimele 12 luni¹ (în continuare "LTM"²), Grupul TTS a înregistrat în T1_2026 un profit net de 2,2 mil. lei, un rezultat din exploatare de 19,3 mil. lei (+175% Δ 12L T1_2026 / 12L T4_2025) și EBITDA în valoare de 102,5 mil. lei (+9,8% Δ 12L T1_2026 / 12L T4_2025, +14,2% Δ 12L T1_2026 / 12L T4_2025).



- Rezultatele pozitive au fost înregistrate în condiții de piață mai nefavorabile prin comparație cu T4_2025 și T1_2025, cifra de afaceri realizată cumulat pe ultimele 12 luni fiind de 648,8 mil. lei, în scădere cu 2,5 mil. lei față de LTM_T4_2025 și cu 6,1 mil. lei în raport cu LTM_T1_2025.



¹ Perioada de 12 luni consecutive încheiată cu ultima zi a perioadei de raportare, respectiv 01.04.2025 – 31.03.2026 în cazul T1_2026

² Last Twelve Months (trad. "ultimele douăsprezece luni")



TTS

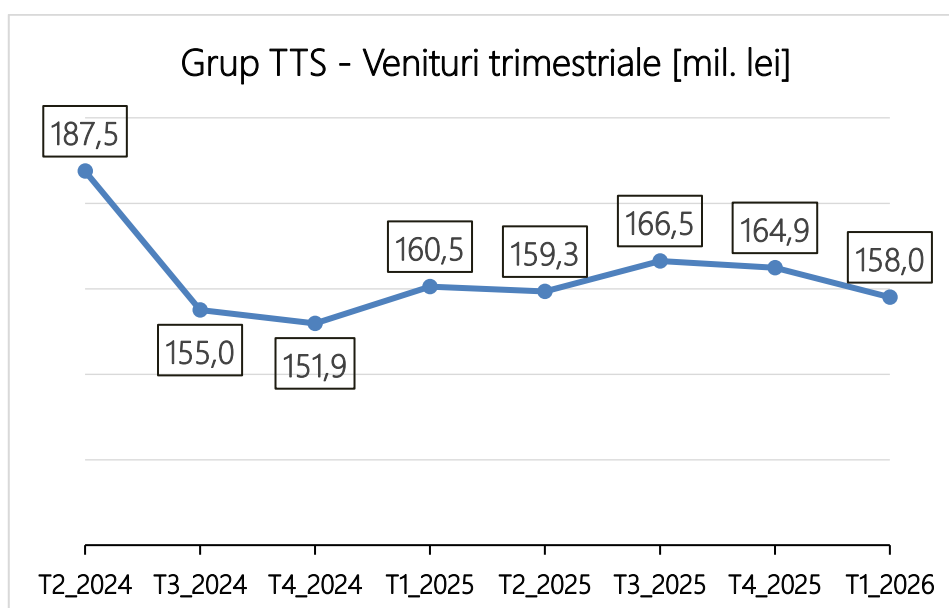
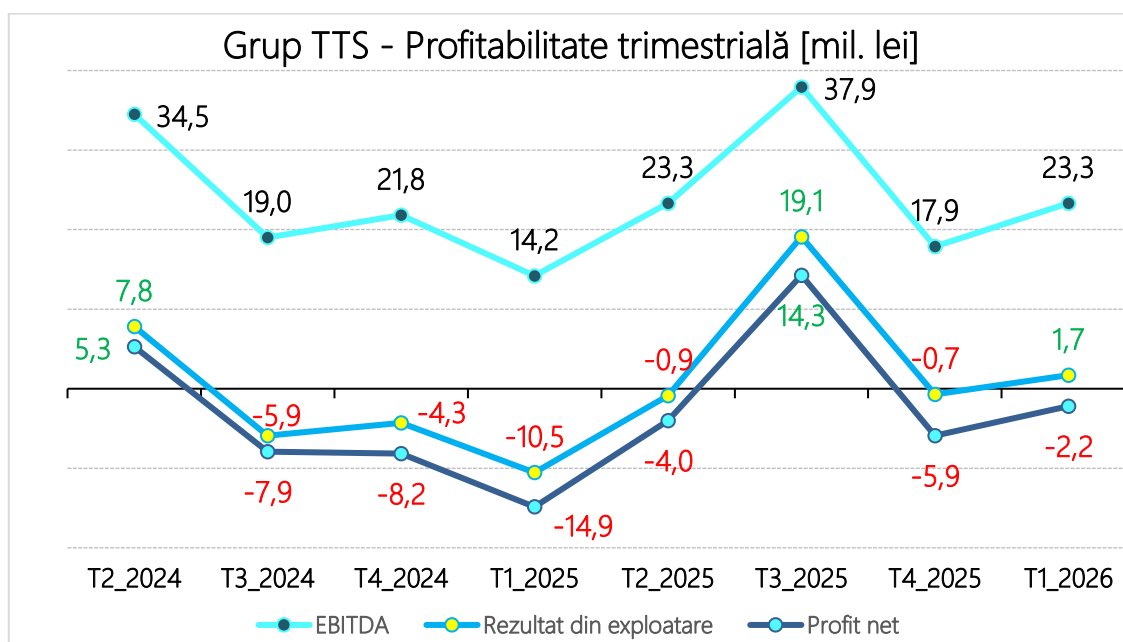
TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

- Grupul TTS a înregistrat în T1_2026 venituri trimestriale de 158.0 mil lei (-4,2% Δ T1_2026 / T4_2025, -1,5% Δ T1_2026 / T1_2025), EBITDA trimestrial de 23,3 mil. lei (+30,2% Δ T1_2026 / T4_2025, +64,4% Δ T1_2026 / T1_2025) și o pierdere netă de -2,2 mil lei, cu 63,6% mai mică decât în T4_2025 și cu 85,5% mai mică în raport cu T1_2025.

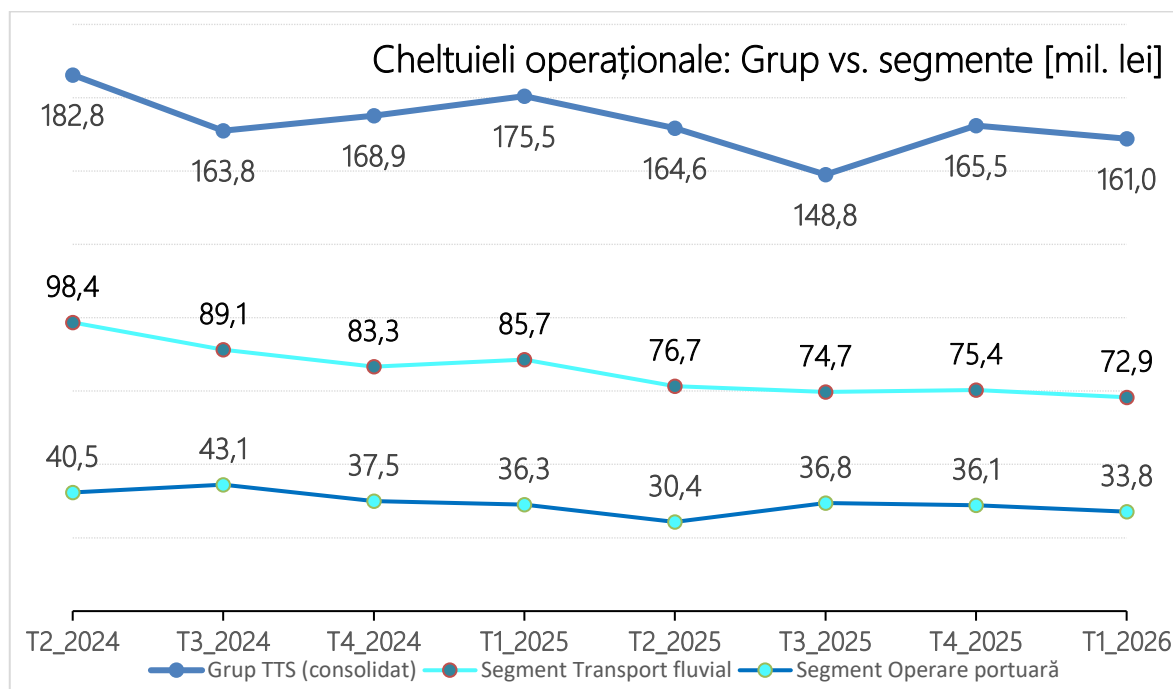
TTS Grup– Cont profit și pierderi – T1_2026

(mil. lei)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Cifră de afaceri	158,0	164,9	- 4,2%	166,5	159,3	160,5	- 1,5%
EBITDA	23,3	17,9	+ 30,2%	37,9	23,3	14,2	+ 64,4%
Rezultat din exploatare	1,7	-0,7	N/A	19,1	-0,9	-10,5	N/A
Profit net	-2,2	-5,9	- 63,6%	14,3	-4,0	-14,9	- 85,5%



Evoluția cheltuielilor operaționale

- În condițiile în care Grupul TTS a înregistrat în T1_2026 venituri trimestriale mai mici atât în raport cu T4_2025 (-6,9 mil. lei) cât și față de T1_2025 (-2,5 mil. lei), creșterile indicatorilor de profitabilitate în T1_2026 s-au datorat politicii Grupului de control al costurilor.



- Astfel, în T1_2026, cheltuielile operaționale ale grupului au fost de 161,0 mil. lei, în scădere atât în raport cu T4_2025 (-2,7% Δ T1_2026 / T4_2025), cât și în raport cu T1_2025 (-8,3% Δ T1_2026 / T1_2025), scădere alimentată în principal de reducerile de cheltuieli operaționale înregistrate de Segmentele Transport fluvial (-3,3% Δ T1_2026 / T4_2025, -15,0% Δ T1_2026 / T1_2025) și Operare portuară (-6,4% Δ T1_2026 / T4_2025, -6,9% Δ T1_2026 / T1_2025)

TTS Grup - Cheltuieli operaționale – T1_2026

(mil. lei)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Grup TTS (consolidat)	161,0	165,5	- 2,7%	148,8	164,6	175,5	- 8,3%
Segment Transport fluvial	72,9	75,4	- 3,3%	74,7	76,7	85,7	- 15,0%
Segment Operare portuară	33,8	36,1	- 6,4%	36,8	30,4	36,3	- 6,9%

- Evoluția principalelor categorii de cheltuieli ale Segmentului Transport fluvial a fost următoarea:

Segment Transport fluvial - categorii principale de cheltuieli – T1_2026

(mil. lei)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Salariale	16,1	18,5	- 13,3%	18,2	21,1	23,6	- 32,0%
Subcontractori	22,8	23,3	- 2,1%	23,1	21,5	22,8	- 0,1%
Consumabile și energie	14,4	15,4	- 6,7%	14,4	12,8	18,0	- 20,1%
Reparații	2,8	4,2	- 32,5%	3,1	1,7	2,7	+ 5,7%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

- Evoluția principalelor categorii de cheltuieli ale Segmentului Operare portuară a fost următoarea:

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli – T1_2026

(mil. lei)	T1_2026	T4_2025	$\Delta T1_{2026} / T4_{2025}$	T3_2025	T2_2025	T1_2025	$\Delta T1_{2026} / T1_{2025}$
Salariale	14,0	14,5	- 3,9%	13,5	12,5	14,8	- 5,9%
Subcontractori	6,2	7,0	- 11,8%	7,2	5,3	6,1	+ 0,9%
Consumabile și energie	3,8	4,0	- 3,0%	4,1	2,4	3,5	+ 9,4%
Reparații	1,0	1,0	- 9,2%	1,0	0,9	0,9	+ 7,7%

Rezultate financiare TTS

- TTS a înregistrat în T1_2026 venituri de 95,3 mil lei (-4,7% $\Delta T1_{2026} / T4_{2025}$, -12,3% $\Delta T1_{2026} / T1_{2025}$), EBITDA de 10,5 mil. lei (-21,6% $\Delta T1_{2026} / T4_{2025}$, +2,4% $\Delta T1_{2026} / T1_{2025}$) și un profit net de 7,2 mil lei (-26,1% $\Delta T1_{2026} / T4_{2025}$, +7,7% $\Delta T1_{2026} / T1_{2025}$).

TTS – Cont profit și pierderi – T1_2026

(mil. lei)	T1_2026	T4_2025	$\Delta T1_{2026} / T4_{2025}$	T3_2025	T2_2025	T1_2025	$\Delta T1_{2026} / T1_{2025}$
Venituri	95,3	100,0	- 4,7%	99,3	102,7	108,7	- 12,3%
EBITDA	10,5	13,4	- 21,6%	9,2	9,0	10,3	+ 2,4%
Rezultat din exploatare	8,7	11,5	- 24,7%	7,3	7,1	8,2	+ 5,8%
Profit net	7,2	9,8	- 26,1%	6,4	6,0	6,7	+ 7,7%

Situația poziției financiare

- Activul total la nivelul Grupului la 31.03.2026 a atins 1.341,6 mil lei (+0,9% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$), în timp ce datoriile la nivel de Grup s-au majorat cu 13,6 mil lei (+4,3% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$), alimentate de creșterea cu 10,8 mil. lei a valorii sumelor împrumutate (+7,1% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$) și de creșterea datoriilor aferente drepturilor de utilizare cu 8,3 mil. lei (+16,3% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$).

Grup TTS – Bilanț – T1_2026

(mil. lei)	31.03.2026	31.12.2025	$\Delta T1_{2026} / A_{2025}$	31.03.2025	$\Delta T1_{2026} / T1_{2025}$
Total active	1.341,6	1.330,1	+0,9%	1.296,6	+3,5%
Total datorii, din care	326,8	313,2	+4,3%	256,4	+27,4%
Împrumuturi	223,0	204,0	+9,3%	150,2	+48,5%
Activ net	1.014,8	1.016,9	-0,2%	1.040,2	-2,4%

- Activul total al TTS la 31.03.2026 a atins 478,5 mil lei (+2,5% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$). Nivelul datoriilor TTS a crescut cu 4,3 mil lei (+4,0% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$), în timp ce nivelul sumelor împrumutate a crescut cu 1,4 mil. lei (+3,2% $\Delta 31.03.2026 / 31.12.2025$).



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

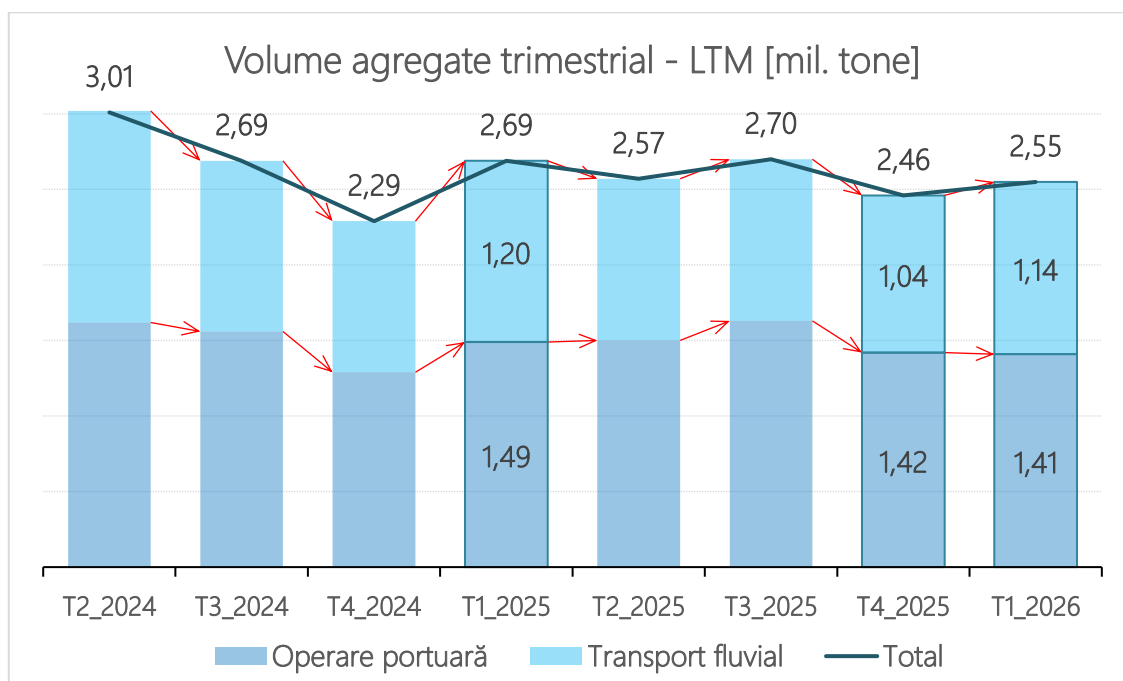
BUCUREȘTI – ROMÂNIA

TTS – Bilanț – T1_2026

(mil. lei)	31.03.2026	31.12.2025	Δ T1_2026 / A_2025	31.03.2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Total active	478,5	467,0	2,5%	481,9	-0,7%
Total datorii, din care	110,6	106,3	4,0%	115,4	-4,2%
Împrumuturi	44,8	43,4	3,2%	46,2	-3,1%
Activ net	368,0	360,7	2,0%	366,5	0,4%

Volum agregat și cote de piață

- În T1_2026, volumul total agregat trimestrial de mărfuri transportate pe cale fluvială și operate în porturi de către Grupul TTS a fost de 2,55 milioane tone, în creștere cu +3,8% față de T4_2025, în condițiile în care componenta cu operare în porturi s-a menținut practic la același nivel în raport cu T4_2025 (-0,6%), creșterea a fost alimentată de componenta cu transport fluvial care a atins 1,14 mil. tone (+9,8% Δ T1_2026 / T4_2025).
- Volumul agregat trimestrial s-a situat însă sub nivelul înregistrat în T1_2025 (-5,2%), pe fondul contracției consemnate pe ambele componente față de aceeași perioadă a anului anterior.

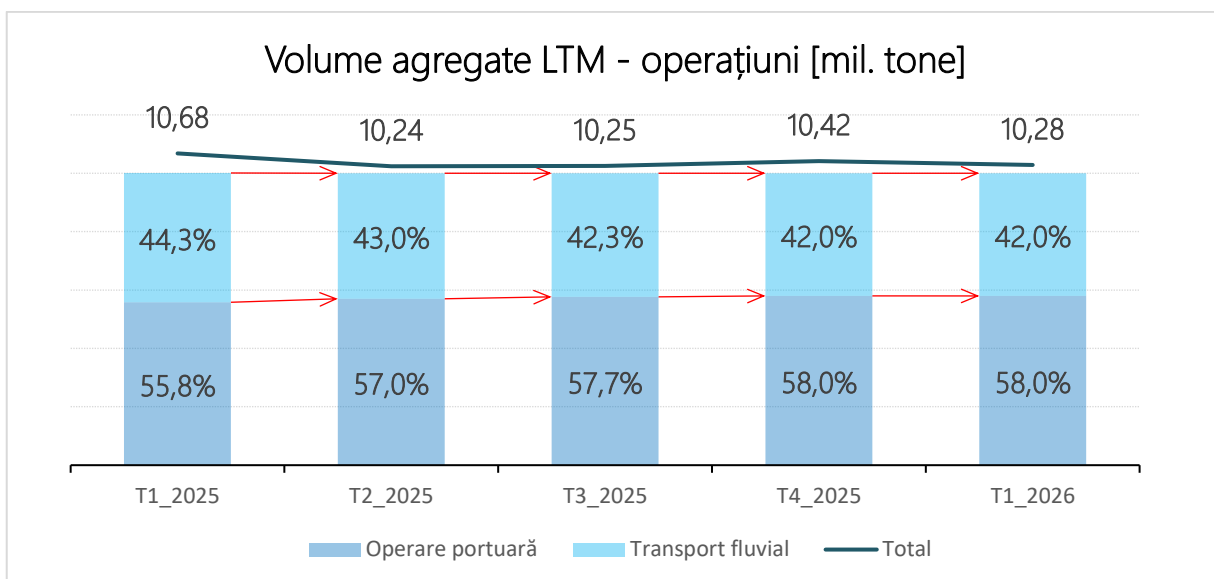


Volume agregate – defalcare pe operațiuni

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Transport fluvial	1,14	1,04	▲ +9,8%	1,07	1,07	1,20	▼ -5,1%
Operare portuară	1,41	1,42	▼ -0,6%	1,63	1,50	1,49	▼ -5,2%
Total	2,55	2,46	▲ +3,8%	2,70	2,57	2,69	▼ -5,2%

- Volumul total agregat pe 12 luni a atins 10,28 mil. tone, confirmând astfel tendința de stabilizare a volumelor post supra ciclu ucrainean. Astfel volumul agregat pe 12 luni a înregistrat în ultimele 4 perioade de raportare trimestrială valori de 10,3 ± 0,1 mil. tone. Ponderea volumului de

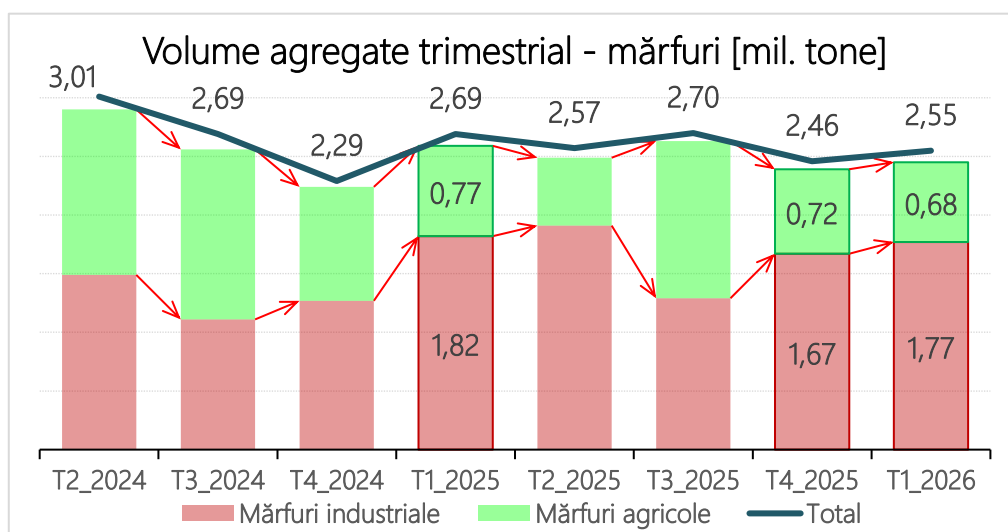
mărfuri operate în porturi în volumul total agregat a crescut în-continuu de-a lungul celor 5 perioade de raportare, de la 55,8% în T1_2025, la 58,0% în T1_2026, cu tendință de stabilizare.



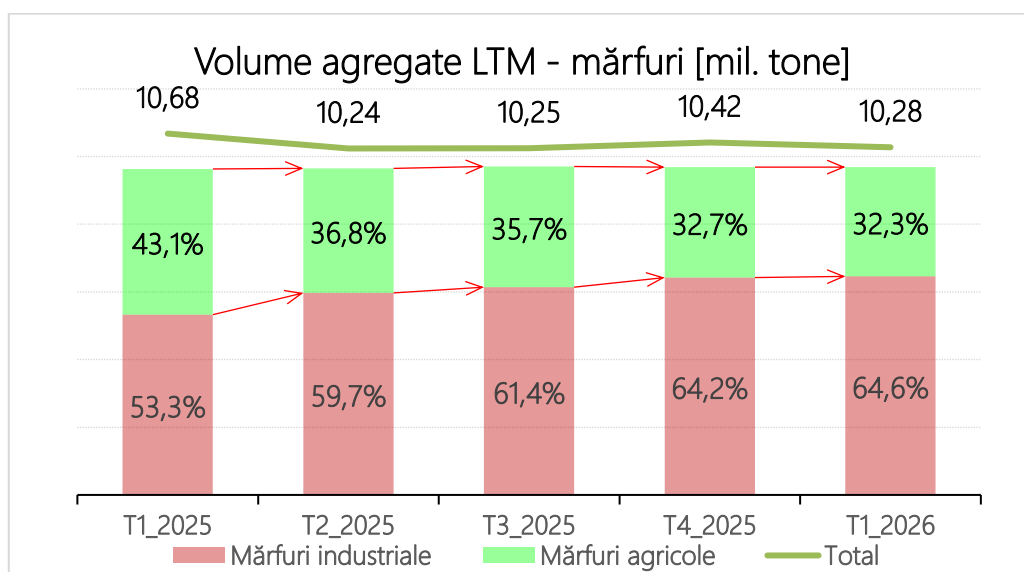
- Defalcat pe categorii de mărfuri, volumul total de mărfuri industriale (mărfuri minerale și chimice cumulate) agregat trimestrial a atins 1,77 mil. tone (+6,0% Δ T1_2026 / T4_2025, -2,7% Δ T1_2026 / T1_2025), în timp ce volumul de mărfuri agricole a atins 0,68 mil. tone (-4,7% Δ T1_2026 / T4_2025, -10,5% Δ T1_2026 / T1_2025).

Volume agregate – defalcare pe categorii de mărfuri

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri industriale	1,77	1,67	▲ +6,0%	1,29	1,91	1,82	▼ -2,7%
Mărfuri agricole	0,68	0,72	▼ -4,7%	1,34	0,58	0,77	▼ -10,5%
Altele	0,09	0,08	▲ +21,8%	0,08	0,08	0,09	▼ -3,1%
Total	2,55	2,46	▲ +3,8%	2,70	2,57	2,69	▼ -5,2%



- Agregat pe 12 luni, ponderea volumului de mărfuri industriale în volumul total agregat a crescut în-continuu de-a lungul celor 5 perioade de raportare, de la 53,3% în T1_2025, la 64,6% în T1_2026, în concordanță cu focalizarea strategică la nivel de Grup privind reducerea volatilității volumelor de marfă.



- Din punctul de vedere al poziționării în piață, deși Grupul a înregistrat o scădere a volumului agregat de mărfuri transportat pe cale fluvială cu 0,06 mil. tone în raport cu T1_2025, **cota de piață** a Grupului TTS pe segmentul transportului fluvial de mărfuri vrac solid a înregistrat o creștere semnificativă în T1_2026 ajungând la 33,3% din volumul total tranzitat prin Canalul Dunăre – Marea Neagră, (în raport cu 29,0%, cotă înregistrată în 2025, și 31,1%, cotă înregistrată în T1_2025).

Cote de piață Grup TTS - Transport fluvial mărfuri vrac solid³

Perioada	2020	2021	2022	2023	2024	2025	T1_2026
Tranzit prin Canalul Dunăre Marea Neagră [tone]	36,2%	37,1%	33,3%	25,7%	23,9%	29,0%	33,3%

Fluxurile de mărfuri minerale

- Fluxurile de mărfuri minerale au înregistrat în T1_2026 un volum de 1,27 mil. tone (+8,5% Δ T1_2026 / T4_2025, +8,6% Δ T1_2026 / T1_2025), creșteri similare fiind înregistrate pe ambele componente, **transport fluvial și operare portuară**.
- Astfel, volumul de mărfuri minerale operate portuar a atins 0,73 mil. tone (+11,2% Δ T1_2026 / T4_2025, +0,2% Δ T1_2026 / T1_2025), în timp ce volumul transportat fluvial a atins 0,55 mil. tone (+5,0% Δ T1_2026 / T4_2025, +22,2% Δ T1_2026 / T1_2025). Dinamica fluxurilor de mărfuri minerale a fost susținută de contractele logistice multianuale derulate prin infrastructura DECIROM și de contractele de expediție cu terți, care au atins un nivel de stabilitate operațională.

Volum agregat minerale – T1_2026

(mil tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Transport pe cale fluvială	0,55	0,52	▲ +5,0%	0,43	0,56	0,45	▲ +22,2%
Operare portuară	0,73	0,65	▲ +11,2%	0,40	0,82	0,72	▲ +0,2%
Total	1,27	1,18	▲ +8,5%	0,83	1,38	1,17	▲ +8,6%

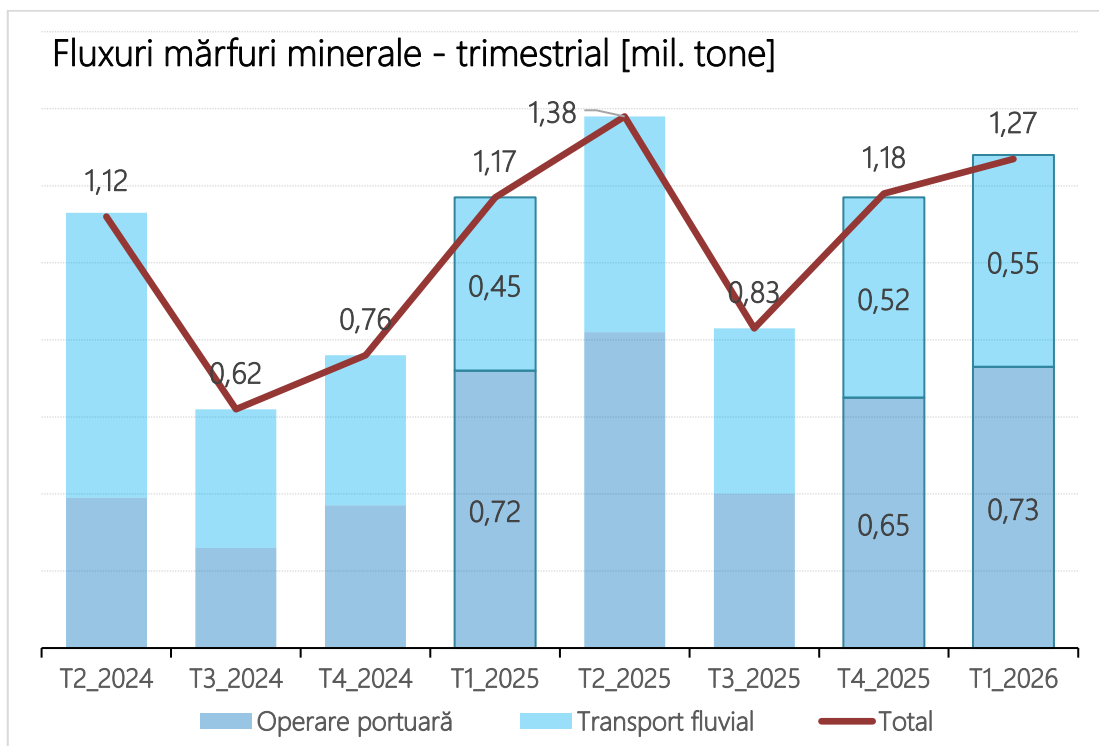
³ Cotele de piață sunt calculate plecând de datele privitoare la tranzitul de mărfuri prin Canalul Dunăre – Marea Neagră furnizate de ACN



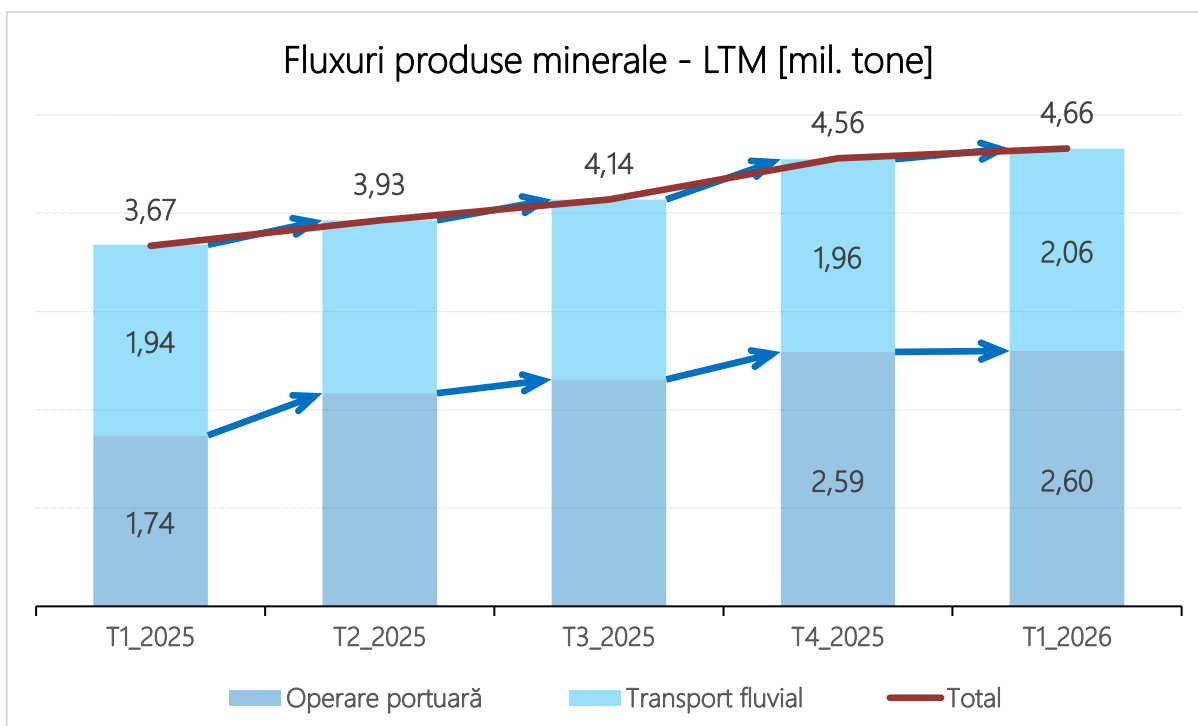
TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA



- Dinamica fluxurilor cumulate pe un orizont de timp de 12 luni a înregistrat o creștere continuă în ultimele 5 perioade de raportare, de la 3,67 mil. tone LTM T1_2025 la 4,66 mil. tone LTM T1 2026, rezultat al eforturilor de contractare de fluxuri noi de mărfuri.

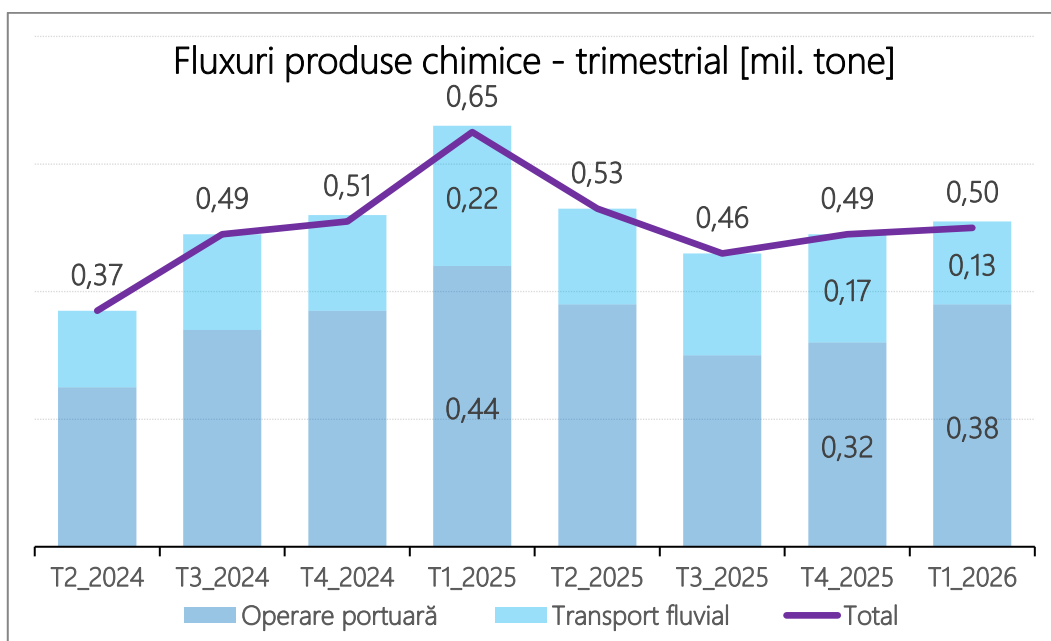


Fluxurile de mărfuri chimice

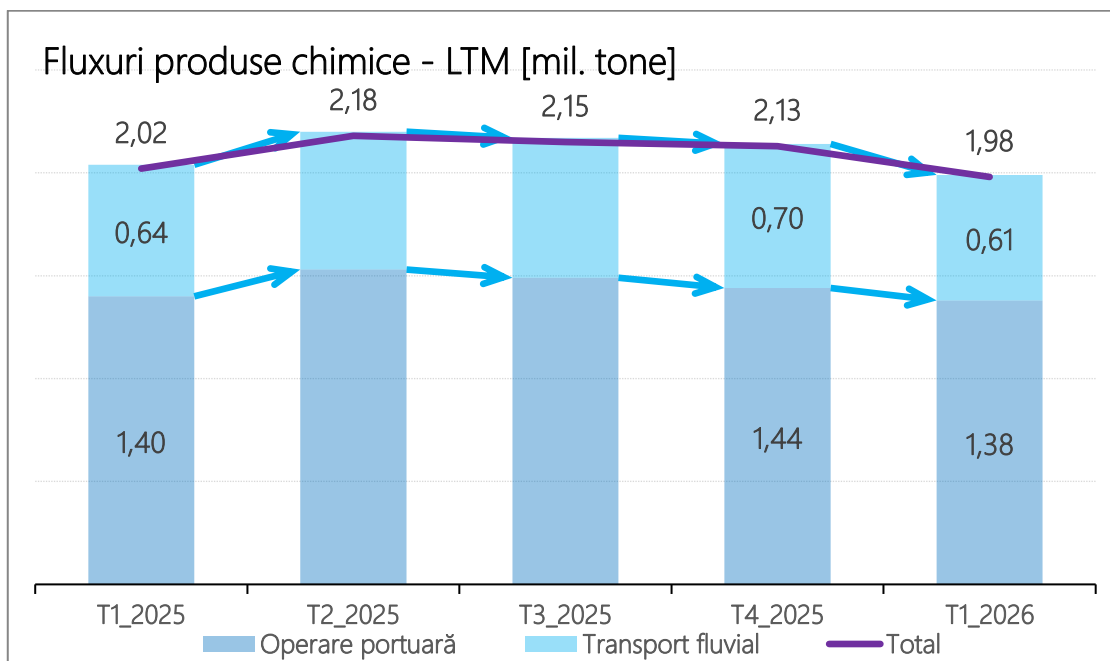
- Fluxurile de mărfuri chimice au înregistrat în T1_2026 o contracție semnificativă față de aceeași perioadă din 2025, volumul agregat totalizând 0,50 mil. tone (-23,3% față de T1_2025). Față de T4_2025, performanța este relativ stabilă (+2,2%), cu evoluții divergente pe componente: operarea portuară a consemnat o creștere de +17,2%, în timp ce transportul fluvial a scăzut cu 26,1%.
- Scăderea anuală este atribuită în principal presiunii asupra costurilor din industria chimică, generată de creșterea prețurilor la combustibili și gaze naturale, pe fondul tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu și al perturbărilor înregistrate pe rutele internaționale de aprovizionare

Volum agregat mărfuri chimice – T1_2026

(mil tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Transport fluvial	0,13	0,17	▼ -26,1%	0,16	0,15	0,22	▼ -42,3%
Operare portuară	0,38	0,32	▲ +17,2%	0,30	0,38	0,44	▼ -13,9%
Total	0,50	0,49	▲ +2,2%	0,46	0,53	0,65	▼ -23,3%

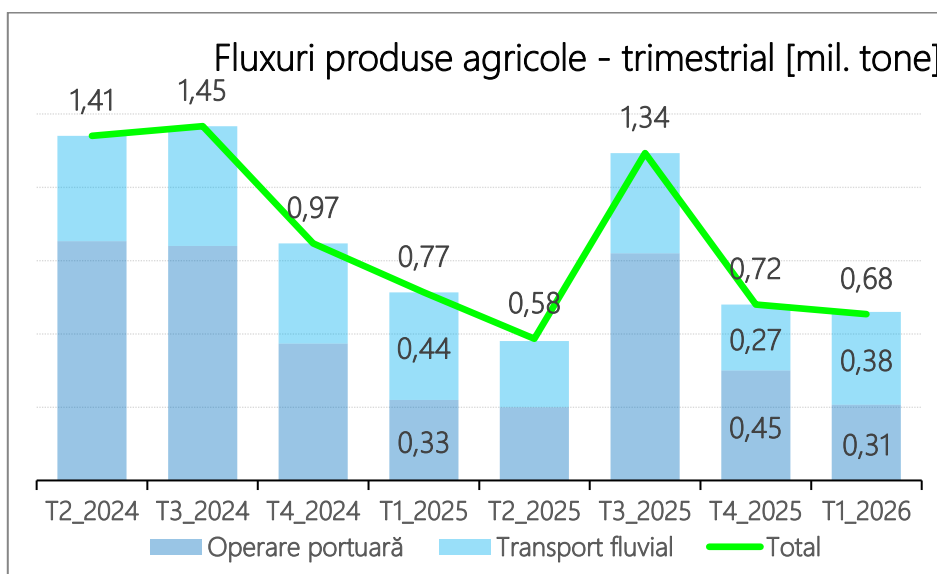


- Fluxurile cumulate pe un orizont de timp de 12 luni au atins 1,98 mil. tone, în scădere pentru al treilea trimestru consecutiv, ca urmare a înăsprii începând cu T2_2025 a regimului de sancțiuni internaționale.



Fluxurile de mărfuri agricole

- Volumul agregat de mărfuri agricole transportate și operate a înregistrat în T1_2026 o contracție față de ambele perioade de referință (-10,5% Δ T1_2026/T1_2025, -4,7% Δ T1_2026/T4_2025), totalizând 0,68 milioane tone.
- Evoluția este mixtă la nivel de componente, **transportul fluvial a crescut semnificativ față de T4_2025 (+38,1%)**, reflectând evacuarea stocurilor agricole din sezonul anterior din Bazinul Dunării, în vederea eliberării silozurilor pentru noul sezon. Operarea portuară a consemnat însă o scădere accentuată (-30,7% față de T4_2025, -5,7% față de T1_2025), temperând performanța agregată.





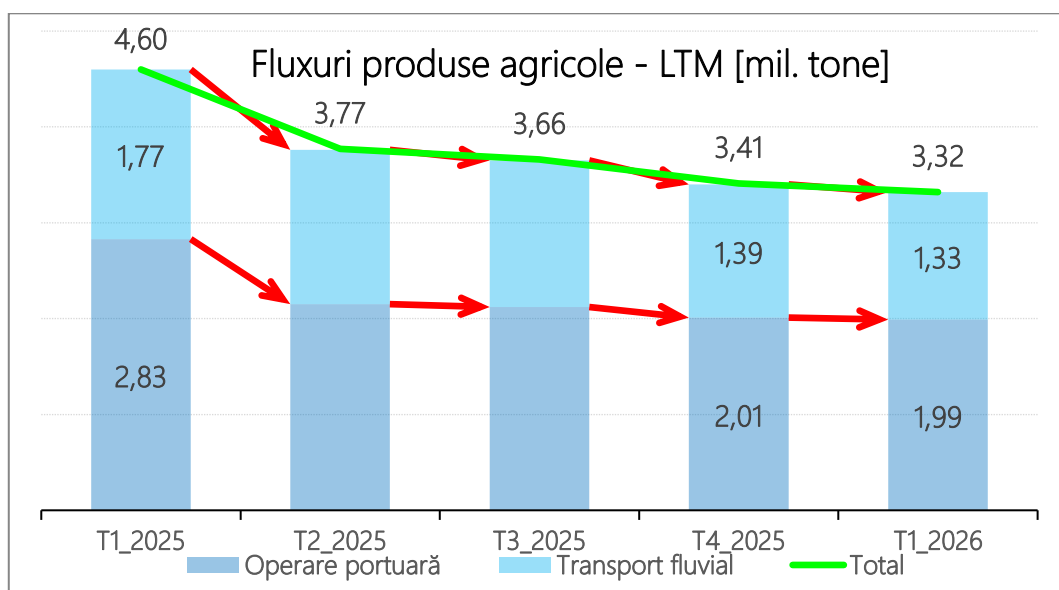
TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A. BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Volum agregat mărfuri agricole – T1_2026

(mil tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Transport fluvial	0,38	0,27	▲ +38,1%	0,41	0,27	0,44	▼ -14,9%
Operare portuară	0,31	0,45	▼ -30,7%	0,93	0,30	0,33	▼ -5,7%
Total	0,68	0,72	▼ -4,7%	1,34	0,58	0,77	▼ -10,5%

- Fluxurile cumulate pe un orizont de timp de 12 luni și-au continuat tendința de scădere începută în T2_2025 (T1_2025 fiind ultimul trimestru în care volumul cumulat pe 12 luni a inclus volume semnificative de mărfuri agricole ucrainene) atingând 3,32 mil. tone în T1_2026.



1. Statistici operaționale (01.01.2026 – 31.03.2026)

1.1. Volume agregate

Volum agregat operare portuară – T1_2026

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri agricole	0,31	0,45	▼ -30,7%	0,93	0,30	0,33	▼ -5,7%
Mărfuri minerale	0,73	0,65	▲ +11,2%	0,40	0,82	0,72	▲ +0,2%
Mărfuri chimice	0,38	0,32	▲ +17,2%	0,30	0,38	0,44	▼ -13,9%
Total	1,41	1,42	▼ -0,6%	1,63	1,50	1,49	▼ -5,2%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – T1_2026

(mil tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,39	0,34	▲ +14,5%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,48	0,53	▼ -9,0%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	0,53	0,54	▼ -2,0%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Volum agregat transport fluvial – T1_2026

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri agricole	0,38	0,27	▲ +38,1%	0,41	0,27	0,44	▼ -14,9%
Mărfuri minerale	0,55	0,52	▲ +5,0%	0,43	0,56	0,45	▲ +22,2%
Mărfuri chimice	0,13	0,17	▼ -26,1%	0,16	0,15	0,22	▼ -42,3%
Altele	0,09	0,08	▲ +21,8%	0,08	0,08	0,09	▼ -3,1%
Total	1,14	1,04	▲ +9,8%	1,07	1,07	1,20	▼ -5,1%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – T1_2026

(mil tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,003	0,01	▼ -65,0%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,19	0,20	▼ -1,4%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	0,94	0,83	▲ +13,3%

1.2. Segmentul Transport Fluvial

Volum – T1_2026

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri agricole	0,38	0,27	▲ +38,9%	0,39	0,27	0,44	▼ -14,9%
Mărfuri minerale	0,54	0,51	▲ +6,0%	0,43	0,55	0,44	▲ +24,2%
Mărfuri chimice	0,13	0,17	▼ -26,1%	0,15	0,15	0,22	▼ -42,3%
Altele	0,09	0,08	▲ +21,8%	0,08	0,08	0,09	▼ -3,1%
Total	1,14	1,03	▲ +10,5%	1,05	1,06	1,19	▼ -4,6%

Parcurs realizat – T1_2026

(mld. tone*km)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025
Mărfuri agricole	0,17	0,13	▲ +29,6%
Mărfuri minerale	0,31	0,39	▼ -20,6%
Mărfuri chimice	0,10	0,14	▼ -25,4%
Total	0,58	0,65	▼ -9,4%

1.3. Segmentul Operare Portuară

Volum – T1_2026

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri agricole	0,31	0,45	▼ -30,7%	0,93	0,30	0,33	▼ -5,7%
Mărfuri minerale	0,33	0,31	▲ +7,7%	0,18	0,21	0,25	▲ +31,2%
Mărfuri chimice	0,38	0,32	▲ +17,2%	0,30	0,38	0,44	▼ -13,9%
Total	1,02	1,07	▼ -5,5%	1,41	0,89	1,02	▼ -0,0%



1.4. Segmentul Expediție⁴

Volume expediate operate în porturi – T1_2026

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri agricole	0,15	0,20	▼ -23,4%	0,49	0,14	0,19	▼ -19,3%
Mărfuri minerale	0,57	0,48	▲ +19,6%	0,29	0,68	0,54	▲ +6,7%
Mărfuri chimice	0,20	0,20	▼ -3,8%	0,21	0,27	0,24	▼ -17,9%
Total	0,93	0,89	▲ +4,4%	0,99	1,09	0,97	▼ -4,5%

Volume expediate transportate pe cale fluvială – T1_2026

(mil. tone)	T1_2026	T4_2025	Δ T1_2026 / T4_2025	T3_2025	T2_2025	T1_2025	Δ T1_2026 / T1_2025
Mărfuri agricole	0,38	0,27	▲ +38,1%	0,41	0,27	0,44	▼ -14,5%
Mărfuri minerale	0,45	0,40	▲ +11,3%	0,33	0,50	0,40	▲ +12,3%
Mărfuri chimice	0,12	0,17	▼ -26,5%	0,16	0,15	0,22	▼ -42,6%
Total	0,95	0,84	▲ +12,4%	0,89	0,92	1,05	▼ -10,1%

⁴ Exclusiv volumele Transport Trade Services GmbH și PLIMSOLL Zrt.



2. Indicatori financiari (01.01.2026 – 31.03.2026)

2.1. TTS (individual)

Active curente	114.588.251 RON
Datorii curente	62.684.771 RON
Lichiditate curentă	1,83
Capital împrumutat pe termen lung	35.719.175 RON
Capitaluri proprii	367.957.747 RON
Grad de îndatorare 1	9,71 %
Capital împrumutat pe termen lung	35.719.175 RON
Capital angajat	403.676.922 RON
Gradul de îndatorare 2	8,85 %
Sold mediu clienți	46.219.321 RON
Cifra afaceri 3 luni 2026	95.328.921 RON
Număr zile	90
Viteza rotație clienți (zile)	43,6
Cifra afaceri (3 luni 2026 anualizat)	381.315.684 RON
Active imobilizate	363.944.610 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,05

2.2. Grup TTS (consolidat)

Active curente	211.681.940 RON
Datorii curente	123.325.345 RON
Lichiditate curentă	1,72
Capital împrumutat pe termen lung	163.355.512 RON
Capitaluri proprii	1.014.781.536 RON
Grad de îndatorare 1	16,10 %
Capital împrumutat pe termen lung	163.355.512 RON
Capital angajat	1.178.137.048 RON
Gradul de îndatorare 2	13,87 %
Sold mediu clienți	66.267.796 RON
Cifra afaceri 3 luni 2026	158.020.266 RON
Număr zile	90
Viteza rotație clienți (zile)	37,7
Cifra afaceri (3 luni 2026 anualizat)	632.081.064 RON
Active imobilizate	1.129.899.932 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,56



3. Investiții

Valoarea totală a investițiilor realizate în T1_2026 la nivelul grupului a fost de 20,0 mil. lei, din care 3,7 mil. lei în flotă și 15,6 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 15,6 mil. lei investiți în terminalele TTS din portul Constanța, din care 13,7 mil. lei în extinderea terminalului Canopus și 1,7 mil. lei în terminalul DECIROM.

4. Guvernanță și acțiuni corporative

4.1. Acțiuni corporative

În trimestrul 1 nu s-au derulat acțiuni corporative.

4.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în T1_2026

În trimestrul 1 nu s-au derulat acțiuni corporative.

4.3. Schimbări în conducerea Societății

În trimestrul 1 nu s-au derulat acțiuni corporative.

4.4. Tranzacțiile conducerii TTS

În perioada 01.01.2026 – 31.03.2026 membrii conducerii nu au tranzacționat acțiuni TTS.

4.5. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (31.03.2026)

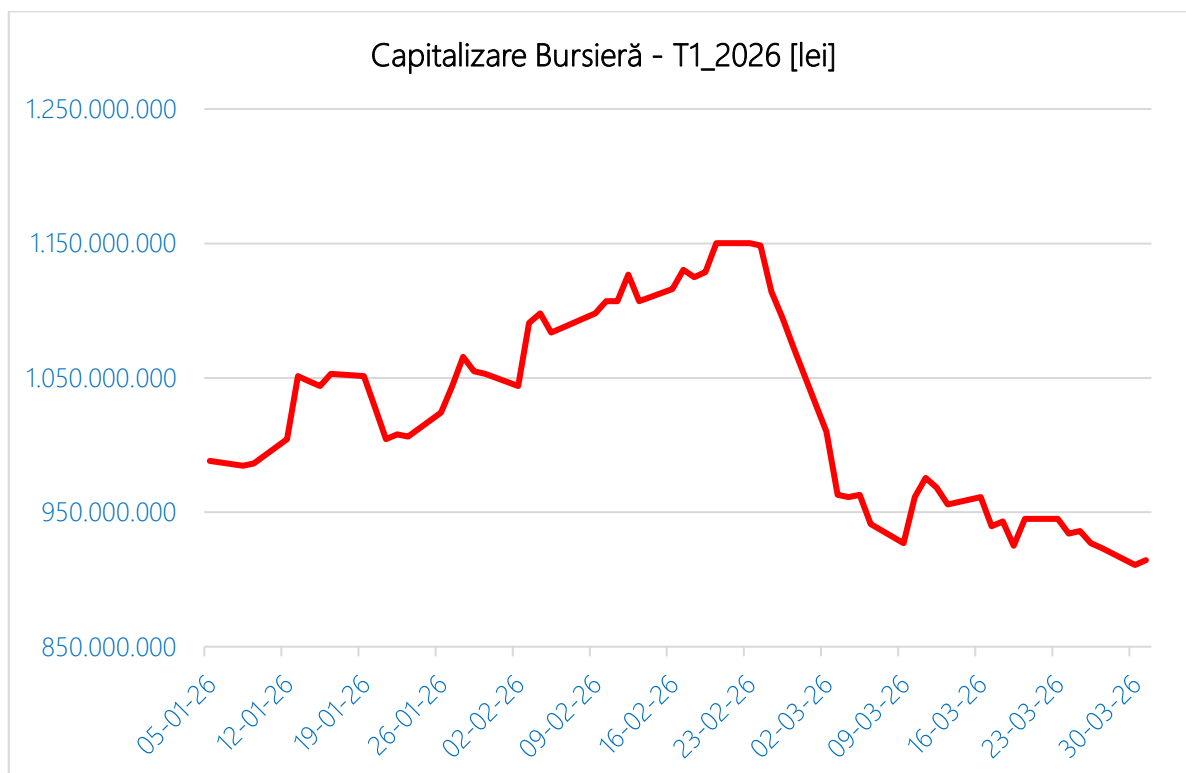
Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Ion STANCIU	Director General	12.862.200	7,146%
Viorel STEFAN	Membru CA	8.982.000	4,990%
Daniel STEFAN JANCOVSCHI	Director Operațional	1.359.150	0,755%
Miruna-Elena MIHAILESCU	Director Dezvoltare	251.955	0,140%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA	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 3 luni ale anului 2026, capitalizarea de piață a TTS a scăzut cu 7,1%, de la 984,6 mil. lei – calculată la prețul de închidere din 30.12.2025, la 914,4 mil. lei – închidere 31.03.2026.

Valoarea maximă a capitalizării în acest interval a fost de 1.150,2 mil. lei (închidere 20.02.2026) și valoarea minimă a fost de 910,8 mil. lei (închidere 30.03.2026).



Volumul acțiunilor TTS tranzacționate în T1_2026 a fost de 7.335.726 acțiuni (volum mediu zilnic: 127.694 acțiuni, volum median: 84.403 acțiuni), cu o valoare totală a tranzacțiilor de 42,3 mil. lei (valoare medie zilnică: 736.793 lei, valoare mediană: 596.343 lei).

Numărul acțiunilor tranzacționate reprezintă 4,1% din numărul de acțiuni TTS emise, respectiv 5,5% 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 31.03.2026 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 mărfuri agricole, materii prime minerale și materii prime și mărfuri 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. 1/21.08,2025.

Consiliul este condus de un Președinte numit prin Decizia CA nr. 1/21.08.2025.

Consiliul de administrație este asistat de patru comitete consultative:

- **Comitetul de remunerare și nominalizare**, format din trei membri neexecutivi ai CA dintre care doi membri independenți,
- **Comitetul de audit**, format din trei membri neexecutivi ai CA, dintre care unul este membru independent (președintele Comitetului).
- **Comitetul de guvernare și sustenabilitate**, format din doi membri independenți neexecutivi ai CA și din Directorul pentru Guvernare Corporativă și Relații Investitori al TTS (care nu este membru CA).



- **Comitetul pentru strategie și dezvoltare la nivel de grup**, format trei membri cu drept de vot, respectiv doi membri ai Consiliului de administrație și Directorul de dezvoltare al TTS, Directorul general al CNFR NAVROM (fără drept de vot) și Directorul General al TTS Operator doi membri independenți neexecutivi ai CA și din Directorul pentru Guvernanță Corporativă și Relații Investitori al TTS (care nu este membru CA).

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 **31.03.2026** 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 Comitetului de remunerare și nominalizare și al Comitetului de guvernanță și sustenabilitate.
Ion STANCIU	Membru executiv ⁵ , membru al Comitetului pentru strategie și dezvoltare la nivel de grup
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

⁵ Director general al TTS



Cadrul de reglementare internă a TTS

Sistemul intern de reglementări al TTS este aliniat standardelor de guvernare 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 al Grupului TTS \(01.07.2024\)](#) ⁶
- [Politica privind conflictele de interese \(politică de grup, 23.09.2025\)](#)
- [Politica privind avertizarea de integritate \(politică de grup, 04.11.2025\)](#)
- [Politica privind riscul de contra-parte în afaceri \(politică de grup, 31.10.2025\)](#)
- [Regulament AGA \(30.09.2021\)](#)
- [Politica privind remunerarea \(21.08.2025\)](#)
- [Politica privind nominalizarea \(15.07.2025\)](#)
- [Politica de dividend \(30.09.2021\)](#)
- [Politica de previziuni \(30.09.2021\)](#)
- [Politica privind riscul de contra-parte în afaceri](#)

⁶ Data ultimei revizii



Despre Grupul TTS

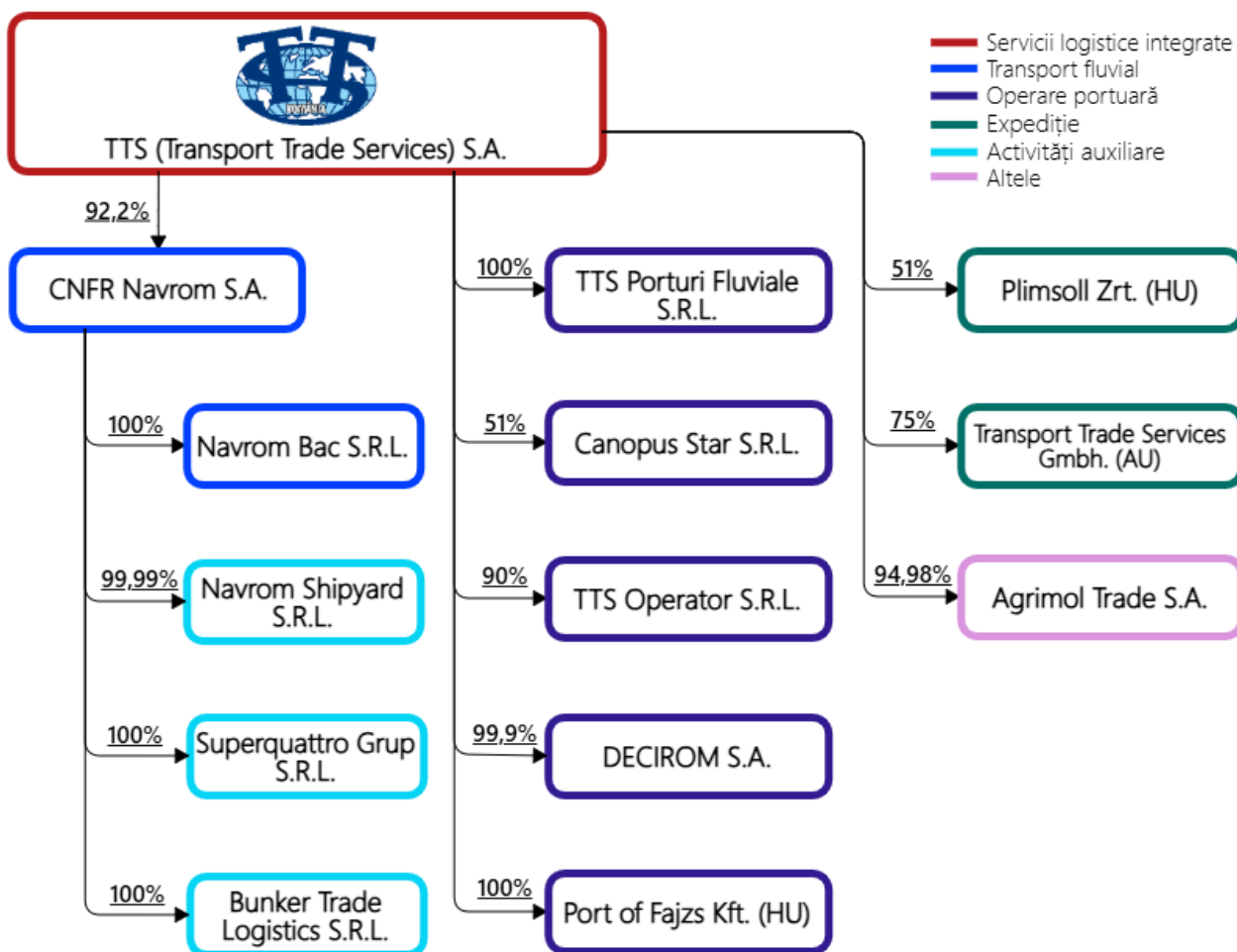
Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 14 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Zece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.

Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt mărfuri minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), mărfuri agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și mărfuri 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

(31.03.2026)



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



Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

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

Sediu social: București, România

Cod CAEN: 5226 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta ("PLIMSOLL")

Sediu social: Budapesta, Ungaria

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

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

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

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Cod CAEN: H522 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați ("NAVROM")

Sediu social: Galați, România

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

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

Navrom Bac S.R.L. Galați ("NVR BAC")

Sediu social: Galați, România

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

Activitate principală: Transport cu bacul

Segment Operare Portuară

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

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

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

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

DECIROM S.A. Constanța ("DECIROM")

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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



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

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

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

Sediu social: Fajsz, Ungaria

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

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Activități auxiliare

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

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

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

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

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

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

Sediu social: Constanța, România

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

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București ("AGRIMOL")

Sediu social: str. Vaselor nr. 34. București

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

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești.



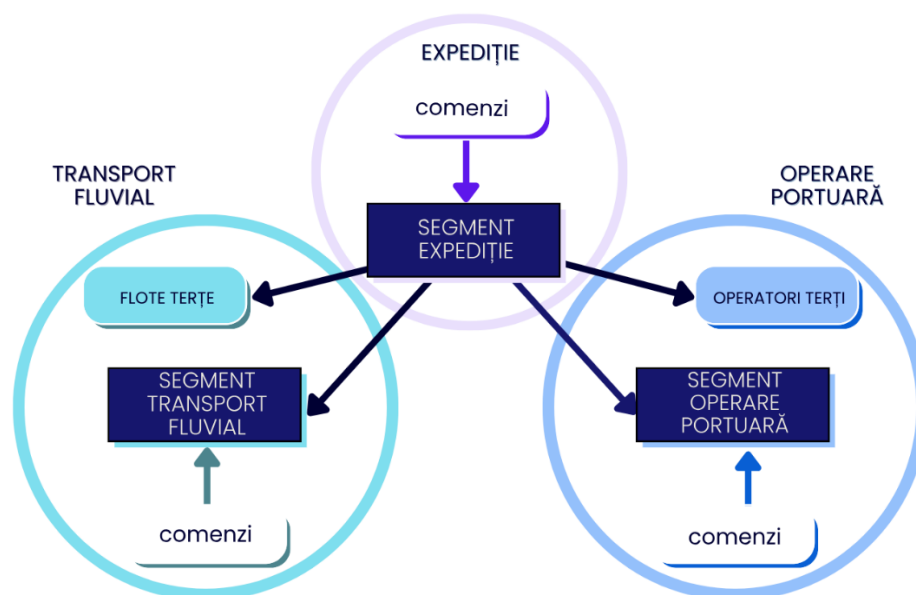
Guvernanța corporativă în grupul TTS

Structura de guvernare 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 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 01.01.2026 – 31.03.2026 privind activitatea economică și financiară a societății se bazează pe situațiile financiare interimare individuale simplificate și pe situațiile financiare interimare consolidate simplificate întocmite pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025 (în continuare "Situațiile Financiare").

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

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

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

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 (neauditare) pentru perioada încheiată la 31.03.2026 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 31 MARTIE 2026**

**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	8–24

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII
ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 31 martie 2026	Perioada încheiată la 31 martie 2025
		<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Venituri	3	158.020.266	160.500.755
Alte venituri din exploatare	3	1.470.913	819.685
Materii prime și materiale		(17.299.471)	(19.733.153)
Costul bunurilor vândute		(13.442.122)	(7.045.262)
Amortizare și depreciere		(21.590.586)	(24.736.234)
Cheltuieli cu subcontractorii		(58.533.099)	(63.451.225)
Cheltuieli cu salariile		(38.269.707)	(47.021.429)
Alte cheltuieli	4	(9.480.142)	(9.958.988)
Alte câștiguri		2.720.415	3.646.896
Alte pierderi		(1.849.589)	(3.561.675)
Total rezultat din exploatare		1.746.878	(10.540.630)
Rezultat din investiții în asociați		(385.093)	(72.776)
Venit financiar		482.026	575.608
Cheltuiala financiară		(2.458.181)	(2.467.762)
Rezultat brut		(614.370)	(12.505.560)
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(1.542.784)	(2.352.100)
Rezultat net aferent perioadei atribuibil:		(2.157.154)	(14.857.660)
<i>Alte elemente ale rezultatului global: Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global:</i>			
Diferența de traducere		(3.830)	97.036
Total alte elemente care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global		(3.830)	97.036
Total rezultat global aferent perioadei		(2.160.984)	(14.760.624)
Atribuibil:			
A acționarilor Societății		(1.220.595)	(13.511.119)
Intereselor care nu controlează		(936.559)	(1.346.541)
Total rezultat global aferent perioadei atribuibil:			
A acționarilor Societății		(1.224.425)	(13.414.083)
Intereselor care nu controlează		(936.559)	(1.346.541)
Număr acțiuni la sfârșitul perioadei		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - în timpul perioadei		179.992.466	179.749.533
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune atribuibil acționarilor părintelui		(0.0068)	(0.0752)

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	31 martie 2026	31 decembrie 2025
ACTIVE		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	1.027.172.492	1.028.330.295
Fond comercial		32.319.054	32.319.054
Imobilizări necorporale		1.123.986	1.172.417
Drept de utilizare active		57.159.045	49.236.236
Investiții în entitățile asociate	7	7.973.057	8.491.568
Alte active imobilizate		4.152.298	4.545.990
Total active imobilizate		1.129.899.932	1.124.095.560
Active circulante			
Stocuri		26.491.135	26.465.727
Creanțe comerciale și alte creanțe		63.612.748	65.672.439
Creanțe aferente contractelor cu clienții		923.587	2.326.818
Alte active circulante		15.327.431	20.000.130
Impozit pe profit de recuperat		10.058.580	11.337.174
Numerar și echivalente de numerar		95.268.459	80.236.677
Total active circulante		211.681.940	206.038.965
Total active		1.341.581.872	1.330.134.525
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	8	181.739.602	181.739.602
Rezerve		380.563.209	375.972.072
Rezultat reportat		318.083.894	323.898.643
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		880.386.705	881.610.317
Interese care nu controlează		134.394.831	135.336.090
Total capitaluri proprii		1.014.781.536	1.016.946.407
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	9	106.334.711	101.121.820
Subvenții guvernamentale		16.835.800	17.055.774
Datoriile de leasing pe termen lung		57.020.801	49.533.010
Alte datorii pe termen lung		4.999.937	5.157.150
Datorii privind impozitul amânat		18.283.742	18.405.691
Total datorii pe termen lung		203.474.991	191.273.445

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Notă</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii		34.584.454	27.291.799
Datorii aferente contractelor cu clienții		4.791.169	8.524.654
Subvenții guvernamentale		1.100.634	1.124.209
Porțiunea curentă a leasing-urilor		3.157.059	2.426.995
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	9	56.519.078	50.944.850
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		3.038.828	3.771.323
Impozit pe profit datorat		1.317.265	934.539
Alte datorii pe termen scurt		18.816.858	26.896.304
Total datorii pe termen scurt		123.325.345	121.914.673
Total datorii		326.800.336	313.188.118
Total capitaluri proprii și datorii		1.341.581.872	1.330.134.525

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Capital social	Acțiuni proprii	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatate	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)		181.739.602	-	17.174.600	270.462.105	90.550.664	323.898.643	(2.215.297)	881.610.317	135.336.090	1.016.946.407
Profit aferent anului		-	-	-	-	-	(1.220.595)	-	(1.220.595)	(936.559)	(2.157.154)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-	(3.830)	(3.830)	-	(3.830)
Total rezultat global		-	-	-	-	-	(1.220.595)	(3.830)	(1.224.425)	(936.559)	(2.160.984)
Rezerve		-	-	-	4.594.966	-	(4.594.966)	-	-	-	-
Creștere participație filiale		-	-	-	-	-	813	-	813	(4.700)	(3.887)
Sold la 31 martie 2026 (neauditat)		181.739.602	-	17.174.600	275.057.071	90.550.664	318.083.895	(2.219.127)	880.386.705	134.394.831	1.014.781.536

La 31 martie 2026, 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.

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 emiteră la data de 29 mai 2026 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 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Acțiuni Proprii</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Diferențe de translatare</u>	<u>Atribuibil acționarilor companiei-mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2025		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		-	-	-	-	-	(12.246.972)	-	(12.246.972)	1.729.229	(10.517.743)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-	180.410	180.410	-	180.410
Total rezultat global		-	-	-	-	-	(12.246.972)	180.410	(12.066.562)	1.729.229	(10.337.333)
Rezerve		-	-	1.657.749	2.672.198	-	(4.329.947)	-	-	-	-
Acțiuni proprii - cumpărare-SOP		-	2.965.789	-	(2.972.450)	-	6.661	-	-	-	-
Dividende distribuite		-	-	-	-	-	(27.900.000)	-	(27.900.000)	-	(27.900.000)
Creștere participație filiale		-	-	-	-	-	24.143	-	24.143	(47.020)	(22.877)
Reducere deținere filială		-	-	-	-	-	36.052	-	36.052	96.624	132.676
Sold la 31 decembrie 2025		181.739.602	-	17.174.600	270.462.105	90.550.664	323.898.643	(2.215.297)	881.610.317	135.336.090	1.016.946.407

La 31 Decembrie 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 31 Decembrie 2025, Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, acestea fiind distribuite către cei incluși în prima etapă a programului SOP.

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 au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Perioada încheiată la 31 martie 2026	Perioada încheiată la 31 martie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Rezultat înaintea impozitării	(614.370)	(12.505.560)
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare și depreciere	6 21.590.586	24.736.234
(Descreștere)/Creștere cu ajustările pentru activele fixe	6 (607.288)	(595.740)
Cheltuiala cu dobânda	2.197.558	2.263.347
Venit din dobânzi	(439.342)	(567.836)
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	888.552	(26.033)
(Reluare) de credit așteptate /Pierderi de credit așteptate (ECL)	(285.519)	(626.675)
Creștere / (Descreștere) netă cu provizioanele	(732.495)	(751.324)
Cota de profit a investițiilor în asociați	383.855	382.186
Net diferențe de curs	(615.618)	1.841.168
Venit din subvenții guvernamentale	(243.549)	(187.566)
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	21.522.370	13.962.201
Modificări în activele și datoriile din exploatare:		
(Creștere) / Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură	9.012.977	(6.127.993)
Descreștere / (Creștere) în stocuri	50.127	1.438.164
Creștere / (Descreștere) în datoriile comerciale și de altă natură	(5.284.848)	5.936.547
Numerar din activitatea de exploatare	25.300.626	15.208.919
Dobânzi plătite	(2.197.558)	(2.263.347)
Impozit pe profit plătit	-	(825.715)
Numerar net din activități de exploatare	23.103.068	12.119.857
Activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(19.444.472)	(43.995.436)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	420.348	138.048
Dividende încasate din investiții	134.655	-
Încasări din dobânzi	439.342	567.836
Subvenții guvernamentale încasate	-	75.660
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții	(18.450.127)	(43.213.892)

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Perioada încheiată la 31 martie 2026	Perioada încheiată la 31 martie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Activități de finanțare:		
Împrumuturi încasate	18.168.867	9.132.838
Împrumuturi (achitate)	(7.395.335)	(10.254.703)
Plăți dividende către minoritari	-	(80.172)
Plăți pentru investiții	(3.888)	(3.852)
(Plăți aferente leasing)/ achiziții leasing	(746.330)	(453.499)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	10.023.314	(1.659.388)
(Descreștere) / Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	14.676.255	(32.753.423)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	80.236.677	129.244.930
Diferențe de curs aferente numerarului	355.527	(1.395.515)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	95.268.459	95.095.992

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

Situațiile financiare simplificate ale Societății la și pentru perioada încheiată la 31 martie 2026 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

La 31 martie 2026, 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 92,20265% (2025: 92,20191%) 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. este o societate pe acțiuni înființată în 1996, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 100% din capitalul social total. Sediul societății este situat pe str. Regiment 11 Siret, jud. Galați. Principalul obiect de activitate îl constituie manipularea mărfurilor în porturile situate la Dunăre (cod CAEN 5224).

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

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

AGRIMOL TRADE SA este o societate cu răspundere limitată înființată în 2010, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține 94,9772% (2025: 94,9772%). Sediul societății este situat în str. Vaselor nr. 34. București. Principalul obiect de activitate îl constituie intermediari în vânzarea de produse diverse, societatea fiind specializată în prezent pe exportul de produse din lemn (cod CAEN 4619).

Bunker Trade Logistic S.R.L. este o societate cu răspundere limitată înființată în 2013, în care TTS (Transport Trade Services) S.A. deține indirect 92,20265% 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 92,20265% 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. 92,20165% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 92.20265% 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 49.9772% 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.

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 Fajs, lot nr 076/2, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie serviciile auxiliare transportului pe apă. La data achiziției societatea avea denumirea de EZUSTBARKA kft, schimbarea denumirii în PORT OF FAJSZ kft s-a produs la data de 30.08.2019.

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Sediul și locul operațiunilor</u>	<u>Tip</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,20265	92,20191
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 si bunuri	Galați, România	Filială	92,20265	92,20191
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	99,20165	92,20091
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,20265	92,20191
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Servicii complementare de transport	Austria	Filială	75	75
Plimsoll Zrt	Servicii complementare de transport	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	92,20265	92,20191
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	49,98	49,98
GIF Leasing IFN	Leasing financiar	București, România	Investiție	7,7014	7,7014

PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

TTS (Transport Trade Services) S.A. întocmește situații financiare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2026. 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 Zrt și Port of Fajsz Kft denumite „Grupul”.

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2026 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 2025. Situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 01.01-31.03.2026 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 2025.

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 2005 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 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri din vânzarea de marfă	17.032.955	8.908.793
Alte venituri din exploatare	1.470.913	819.685
Venituri din vânzarea de produse finite	7.922	84.892
Venituri din prestarea de servicii	135.216.324	149.449.096
Venituri din alte activități	5.763.065	2.057.974
Total	159.491.179	161.320.440
Venituri din contractele cu clienții	159.491.179	161.320.440
Venituri pe segmente (nota 5)	158.020.266	160.500.755
Alte venituri de exploatare (nota 5)	1.470.913	819.685
Total venituri	159.491.179	161.320.440

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 2026 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri recunoscute în timp	133.389.938	148.544.534
Venituri recunoscute la un moment dat (vânzare de mărfuri, produse finite, venituri din construcții)	26.101.241	12.775.906
Total	159.491.179	161.320.440

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	2.647.359	2.213.983
Cheltuieli cu reparațiile	2.137.818	2.535.130
Cheltuieli cu chirile	405.051	767.389
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.703.168	1.691.335
Cheltuieli cu studiile și cercetarea	124.404	128.484
Cheltuieli de transport	646.697	934.342
Cheltuieli cu taxe și comisioane	228.590	171.661
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	230.872	243.334
Cheltuieli de deplasare	131.738	82.111
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	297.762	305.467
Cheltuieli cu taxele și impozitele	926.683	885.752
Total	9.480.142	9.958.988

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA

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

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

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

Perioada încheiată la 31 martie 2026
(neauditat)

	<u>Total</u>	<u>Expediție</u>	<u>Transport Fluvial</u>	<u>Operare portuară</u>	<u>Alte</u>	<u>Intersegment</u>
Venituri	158.020.266	102.141.952	68.175.954	29.528.722	24.334.917	(66.161.279)
Alte venituri din exploatare	1.470.913	1.002.682	963.691	23.521	-	(518.981)
Costul bunurilor vândute	(13.442.122)	-	(3.899)	-	(13.438.223)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(17.298.376)	(55.568)	(13.738.347)	(2.567.448)	(947.328)	10.315
Amortizare și depreciere	(21.590.586)	(1.175.180)	(12.549.364)	(6.921.478)	(944.564)	-
Ambalaje consumate	(1.095)	-	(675)	(420)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(58.533.099)	(88.096.956)	(22.817.352)	(6.152.671)	(4.470.520)	63.004.400
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(38.269.707)	(3.906.170)	(16.054.282)	(13.909.277)	(4.399.978)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(2.647.359)	(51.697)	(635.002)	(1.266.867)	(739.289)	45.496
Cheltuieli cu reparațiile	(2.137.818)	(425.752)	(2.847.689)	(947.650)	(104.016)	2.187.289
Alte cheltuieli	(4.694.965)	(793.713)	(2.326.202)	(1.888.614)	(617.084)	930.648
Alte câștiguri	3.216.753	1.477.508	465.271	913.349	404.290	(43.665)
Alte pierderi	(2.345.927)	(606.883)	(1.901.564)	(164.024)	(209.645)	536.189
Total rezultat de exploatare	1.746.878	9.510.223	(3.269.460)	(3.352.857)	(1.131.440)	(9.588)
Venituri din investiții financiare	(385.093)					
Venituri financiare	482.026					
Cheltuieli financiare	(2.458.181)					
Rezultat brut	(614.370)					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.542.784)					
Profitul/(pierderea) perioadei atribuibil	(2.157.154)					

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

Perioada încheiată la 31 martie 2025
(neauditat)

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

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

Politicile contabile aferente segmentelor raportabile sunt aceleași ca politicile contabile ale Grupului.

Perioada încheiată la 31 martie 2026

(neauditat)	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegment
Total	158.020.266	102.141.953	68.175.954	29.528.721	24.334.917	(66.161.279)
Produse agricole	26.786.308	21.766.138	15.325.820	8.342.941	-	(18.658.591)
Produse chimice	22.462.296	14.309.519	8.952.083	11.162.542	-	(11.961.848)
Minerale	65.587.977	58.227.830	28.014.995	8.149.145	-	(28.803.993)
Alte produse	5.596.168	-	5.596.168	-	-	-
Alte servicii	37.587.519	7.828.467	10.286.889	1.874.093	24.334.917	(6.736.847)

Perioada încheiată la 31 martie 2025

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

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active pe segmente		
Expediție	178.750.274	175.474.277
Transport fluvial	612.666.380	625.704.165
Operare portuară	484.515.406	466.292.323
Altele	57.675.755	54.172.192
Total active pe segmente	1.333.608.815	1.321.642.957
Active nealocate		
Investiții în asociați	7.973.057	8.491.568
Total active	1.341.581.872	1.330.134.525
Datorii pe segmente		
Expediție	15.965.631	22.524.093
Transport fluvial	32.664.108	33.589.067
Operare portuară	82.295.360	72.897.124
Altele	14.064.888	12.902.947
Total datorii pe segmente	144.989.987	141.913.231
Datorii nealocate		
Împrumuturi pe termen lung	106.334.711	101.121.820
Datorii cu impozitul amânat	18.283.742	18.405.691
Datorii cu leasingul	672.818	802.526
Împrumuturi pe termen scurt	56.519.078	50.944.850
Total datorii	326.800.336	313.188.118

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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	Perioada încheiată la
	31 martie	31 martie
	2026	2025
Expediție	1.175.180	1.476.688
Transport fluvial	12.549.364	14.366.061
Operare portuară	6.921.478	8.037.615
Altele	944.563	855.869
	21.590.585	24.736.233

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții in curs	Perioada încheiată la	Anul încheiat la
	31 martie	31 decembrie
	2026	2025
Expediție	180.610	650.295
Transport fluvial	4.362.149	24.131.411
Operațiuni portuară	23.837.222	152.031.607
Altele	628.792	5.805.091
	29.008.773	182.618.404

Reconcilierea informațiilor din segmente cu Situația consolidată a profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global:

Informații pe segmente	31 Martie, 2026	31 Martie, 2025
Alte câștiguri	<u>3.216.753</u>	<u>3.646.896</u>
Alte pierderi	<u>(2.345.927)</u>	<u>(3.561.675)</u>
Total	870.826	85.221
Situația consolidată a profitului sau a pierderii		
Alte câștiguri	2.720.415	3.646.896
Alte pierderi	(1.849.589)	(3.561.675)
Total	870.826	85.221

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Mobilier și alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	
COST								
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	13.867.365	310.816.235	322.702.080	568.073.080	6.577.109	129.272.864	52.656.956	1.403.965.689
Creșteri	-	65.248	463.848	-	57.286	19.437.806	8.964.185	28.988.373
Transferuri	-	969.382	1.490.495	3.601.635	64.932	(6.126.444)	-	-
Cedări	1.164	55.202	1.176.902	1.262.336	9.249	380	-	2.505.233
Sold la 31 martie 2026 (neauditat)	13.866.201	311.795.663	323.479.521	570.412.379	6.690.078	142.583.845	61.621.141	1.430.448.828
AMORTIZĂRI ACUMULATE								
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	224.556	86.714.231	185.884.674	46.098.266	4.056.711	-	3.420.720	326.399.158
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	2.238	2.765.440	5.986.066	11.561.435	164.820	-	1.041.376	21.521.375
Cedări	-	20.557	1.133.536	32.746	9.116	-	-	1.195.955
(Reversare) ajustări de valoare	-	-	(607.287)	-	-	-	-	(607.287)
Sold la 31 martie 2026 (neauditat)	226.794	89.459.114	190.129.917	57.626.955	4.212.415	-	4.462.096	346.117.291
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
La 31 decembrie 2025 (auditat)	13.642.809	224.102.004	136.817.406	521.974.814	2.520.398	129.272.864	49.236.236	1.077.566.531
La 31 martie 2026 (neauditat)	13.639.407	222.336.549	133.349.604	512.785.424	2.477.663	142.583.845	57.159.045	1.084.331.537

Reconcilierea informațiilor din nota 6 cu Situația consolidată a poziției financiare

Situația consolidată a poziției financiare	2026	2025
Imobilizări corporale	1.027.172.492	1.028.330.295
Drept de utilizare active	57.159.045	49.236.236
Total	1.084.331.537	1.077.566.531

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Mobilier și alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri	Drept de utilizare (ROU)	Total
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	1.231.971.189
Creșteri	-	91.589	3.095.581	1.158.625	324.430	126.214.815	51.752.372	182.637.412
Transferuri	19.286	2.237.664	11.884.588	48.229.792	930.824	(63.302.154)	-	-
Cedări	-	56.866	2.032.271	7.897.344	174.587	481.844	-	10.642.912
Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	13.867.365	310.816.235	322.702.080	568.073.080	6.577.109	129.272.864	52.656.956	1.403.965.689
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	12.987	11.079.436	24.711.219	46.529.908	633.285	-	3.124.341	86.091.176
Cedări	-	28.663	1.497.928	431.642	145.948	-	-	2.104.181
(Reversare)/ constituire ajustări de valoare	-	-	(1.317.081)	-	-	-	-	(1.317.081)
Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	224.556	86.714.231	185.884.674	46.098.266	4.056.711	-	3.420.720	326.399.158
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 31 decembrie 2025 (auditat)	13.642.809	224.102.004	136.817.406	521.974.814	2.520.398	129.272.864	49.236.236	1.077.566.531

Reconcilierea informațiilor din nota 6 cu Situația consolidată a poziției financiare

Situația consolidată a poziției financiare	2025	2024
Imobilizări corporale	1.028.330.295	987.633.741
Drept de utilizare active	49.236.236	608.206
Total	1.077.566.531	988.241.946

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La **31 martie 2026**, mișcările aferente activelor din drepturi de utilizare sunt detaliate după cum urmează:

Drepturi de utilizare	Autoturisme	Terenuri	Total
Sold inițial cost	905.036	51.751.920	52.656.956
Creșteri	-	8.964.185	8.964.185
Reduceri	-	-	-
Sold final cost	905.036	60.716.105	61.621.141
Sold inițial amortizare	486.892	2.933.828	3.420.720
Creșteri	47.654	993.722	1.041.376
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	534.546	3.927.550	4.462.096
Valoare contabilă netă	370.490	56.788.555	57.159.045

La **31 decembrie 2025**, mișcările aferente activelor din drepturi de utilizare sunt detaliate după cum urmează:

Drepturi de utilizare	Autoturisme	Terenuri	Total
Sold inițial cost	904.584	-	904.584
Creșteri	452	51.751.920	51.752.372
Reduceri	-	-	-
Sold final cost	905.036	51.751.920	52.656.956
Sold inițial amortizare	296.379	-	296.379
Creșteri	190.513	2.933.828	3.124.341
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	486.892	2.933.828	3.420.720
Valoare contabilă netă	418.144	48.818.092	49.236.236

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

<u>Denumirea investiției</u>	<u>Principalul obiect de activitate</u>	<u>Procent deținut la 31/03/2026</u>	<u>Costul investiției la 31/03/2026</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/03/2026</u>	<u>Costul investiției la 31/12/2025</u>	<u>Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește</u>	<u>Valoarea contabilă a investiției 31/12/2025</u>
		<u>%</u>	<u>lei</u>	<u>lei</u>	<u>lei</u>	<u>lei</u>	<u>lei</u>	<u>lei</u>
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	5.038.499	5.185.838	147.339	5.744.259	5.522.081
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.98%	878.700	1.908.520	2.787.220	878.700	2.134.941	2.969.488
Alte investiții		-		-	-	-		-
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					<u>7.973.058</u>			<u>8.491.568</u>

	<u>Perioada încheiată la 31 martie 2026</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2025</u>
Profit/(pierdere) din cotă parte deținere participație în entități asociate	<u>(383.855)</u>	<u>(154.777)</u>
Dividend distribuit / primit	(134.655)	(258.894)
Alte mișcări	-	(76.367)
Total	<u>(581.510)</u>	<u>(490.038)</u>

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 2024	<u>180.000.000</u>	<u>181.739.602</u>
Sold la 31 Decembrie 2025	<u>180.000.000</u>	<u>181.739.602</u>
Sold la 31 Martie 2026	<u>180.000.000</u>	<u>181.739.602</u>

La 31 Martie 2026, 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	86.905.967	48,2811%
Alți acționari – persoane fizice	47.541.034	26,4117%
Total	<u>180.000.000</u>	<u>100,0000%</u>

La 31 decembrie 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	86.680.865	48,1561%
Alți acționari – persoane fizice	47.766.136	26,5367%
Total	<u>180.000.000</u>	<u>100,0000%</u>

Valoarea IFRS inflata a capitalului social la 31 martie 2026 este de 181.739.602 lei (31 decembrie 2025: 181.739.602 lei).

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

9. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	27.052.224	24.267.267
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	29.466.854	26.677.583
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>106.334.711</u>	<u>101.121.820</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>162.853.789</u>	<u>152.066.670</u>

Filiala	Banca	Scop împrumut	Data împrumut	Moneda	Data scadenta	31 Decembrie 2025	31 Martie 2026	Termen scurt 31 martie 2026	Termen lung 31 martie 2026
TTS (Transport Trade Services) SA	Citibank Europe plc	Investiții	07.07.2023	EUR	28.06.2030	37.692.482	35.600.550	8.376.600	27.223.950
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	07.04.2021	EUR	07.04.2026	1.056.044	264.027	264.027	-
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	29.06.2025	LEI	29.06.2030	18.280.800	17.265.200	4.062.400	13.202.800
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	08.03.2022	EUR	25.02.2027	2.549.250	2.039.520	2.039.520	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	12.05.2022	EUR	10.05.2027	7.647.750	6.373.500	5.098.800	1.274.700
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2025	4.543.943	5.967.235	5.967.235	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investiții	14.12.2017	EUR	31.05.2026	747.524	373.784	373.784	-
Agrimol Trade SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	17.06.2016	EUR	16.06.2023	9.865.468	9.072.538	9.072.538	-
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Refinanțare	25.04.2023	EUR	23.04.2030	5.613.527	5.433.595	695.300	4.738.295
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Capital de lucru	21.04.2023	EUR	20.04.2026	65.955	-	-	-
Canopus Star SRL	Citibank Europe plc	Investiții	29.05.2025	LEI	02.05.2032	54.146.071	68.451.390	8.556.424	59.894.966
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	14.09.2009	EUR	31.01.2025	8.952.562	11.404.841	11.404.841	-
Superquatro Grup SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	02.09.2021	LEI	02.09.2025	905.294	607.609	607.609	-
TOTAL						152.066.670	162.853.789	56.519.078	106.334.711

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

In cursul lunii aprilie 2026 au fost aprobate pentru distribuire dividende în valoare de 13.500.000 lei, respectiv 0,075 lei per acțiune.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 MARTIE 2026**

**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– 19

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII
ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri	3	95.328.921	108.732.484
Alte venituri din exploatare	3	1.000.533	797.977
Materii prime și materiale		(55.641)	(47.829)
Cheltuieli cu subcontractorii		(82.384.269)	(93.116.443)
Cheltuieli cu salariile		(3.132.293)	(3.160.626)
Alte cheltuieli	4	(1.169.905)	(1.314.189)
Amortizare și depreciere		(1.862.860)	(2.087.193)
Alte câștiguri		1.527.441	153.496
Alte pierderi		(589.218)	(1.767.463)
Total rezultat din exploatare		8.662.709	8.190.214
Venit financiar		251.960	317.506
Cheltuială financiară		(494.637)	(514.235)
Profitul brut		8.420.032	7.993.485
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(1.199.081)	(1.290.861)
Profit aferent perioadei atribuibil		7.220.951	6.702.624
Total rezultat global aferent perioadei, net		7.220.951	6.702.624
Nr de acțiuni		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - in timpul perioadei		179.749.533	179.749.533
Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune		0,0402	0,0373

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 31 martie 2026	Anul încheiat la 31 decembrie 2025
ACTIVE		<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	95.982.741	96.910.032
Imobilizări necorporale	5	82.261	95.434
Drept de utilizare active	6	8.987.041	5.571.066
Imobilizări financiare	7	258.313.531	258.309.643
Impozit amânat activ		163.068	179.483
Alte active imobilizate		415.968	501.948
Total active imobilizate		363.944.610	361.567.606
Active circulante			
Stocuri		1.931.298	1.473.120
Creanțe comerciale și alte creanțe		43.822.747	47.171.236
Creanțe aferente contractelor cu clienții		743.787	700.872
Împrumuturi acordate afiliaților		3.059.280	-
Impozit pe profit de recuperat		9.566.758	10.749.424
Alte active circulante		8.266.607	15.795.464
Numerar și echivalente de numerar		47.197.774	29.561.479
Total active circulante		114.588.251	105.451.595
Total active		478.532.861	467.019.201
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	8	181.739.602	181.739.602
Rezerve		60.048.481	60.048.481
Rezultat reportat		126.169.664	118.948.712
Capitaluri proprii		367.957.747	360.736.795
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă		27.223.950	29.316.375
Subvenții guvernamentale		12.085.318	12.224.101
Leasing pe termen lung		8.495.225	5.289.640
Alte datorii pe termen lung		85.850	85.845
Total datorii pe termen lung		47.890.343	46.915.961

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Notă	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	48.567.773	38.584.036
Datorii aferente contractelor cu clienții	2.465.525	4.040.663
Subvenții guvernamentale	555.132	555.132
Porțiunea curentă a leasing-urilor	702.812	434.513
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	8.376.600	8.376.107
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	692.806	865.634
Alte datorii pe termen scurt	1.324.123	6.510.360
Total datorii pe termen scurt	62.684.771	59.366.445
Total datorii	110.575.114	106.282.406
Total capitaluri proprii și datorii	478.532.861	467.019.201

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 29 mai 2026 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 31 MARTIE 2026
(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 2026	181.739.602	-	-	-	17.174.600	42.873.881	-	118.948.713	360.736.796
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	-	7.220.951	7.220.951
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	7.220.951	7.220.951
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2026 (neauditat)	181.739.602	-	-	-	17.174.600	42.873.881	-	126.169.664	367.957.747

La 31 martie 2026, 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.

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 emisie la data de 29 mai 2026 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 31 MARTIE 2026
(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 2025	181.739.602	(2.965.789)	2.972.450	-	15.516.851	42.492.564	-	120.025.956	359.781.634
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	-	28.855.162	28.855.162
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	28.855.162	28.855.162
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	1.657.749	-	-	(1.657.749)	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	-	381.317	-	(381.317)	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(27.900.000)	(27.900.000)
Acțiuni proprii răscumpărate - SOP etapa 1	-	2.965.789	(2.972.450)	-	-	-	-	6.661	-
Sold la 31 decembrie 2025	181.739.602	-	-	-	17.174.600	42.873.881	-	118.948.713	360.736.796

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

Urmare Hotărârilor AGoA din 29.04.2022 si AGeA din 17.11.2023 si 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 31 Decembrie 2025, Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, acestea fiind distribuite către cei incluși in prima etapa a programului SOP.

La 30 aprilie 2025, AGoA a aprobat distribuirea de dividende in 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 individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiterie la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada încheiată la 31 martie 2026 (neauditat)	Perioada încheiată la 31 martie 2025 (neauditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		8.420.032	7.993.485
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	5	13.173	4.687
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	6	1.849.688	2.082.505
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(172.828)	-
Reluare ajustări pentru pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate		(221.153)	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe		(405.812)	-
(Câștig)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale		-	(12.605)
Venituri din subvenții guvernamentale		(138.784)	(138.270)
(Venit)/pierdere neta din diferențele de curs valutar		(578.937)	1.396.728
Cheltuieli cu dobânzile		401.460	414.093
Venituri din dobânzi		(215.666)	(317.507)
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		8.951.173	11.423.116
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
Creșteri/(Descreșteri) de creanțe		11.294.920	(16.646.249)
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans		1.168.522	(164.052)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri		(458.177)	(1.574)
Creșteri/(Descreșteri) de datorii		3.624.334	4.582.736
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans		(1.575.138)	(1.739.413)
Numerar din activitatea de exploatare		23.005.634	(2.545.436)
Dobânzi plătite		(401.462)	(414.093)
Dobânzi încasate		215.666	317.507
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net din activități de exploatare		22.819.838	(2.642.022)
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale		(373.567)	(41.469)
(Vânzare)/Achiziții de filiale		-	(3.852)
Împrumuturi (acordate)		(3.059.280)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		-	12.605
Fluxuri de trezorerie generat (utilizat) în activități de investiții		(3.432.847)	(32.716)

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Activități de finanțare:			
Împrumuturi achitate		(2.117.848)	(2.044.248)
Plăți leasing		(110.904)	(78.692)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		(2.228.752)	(2.122.940)
Descrăștere/Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		17.158.239	(4.797.678)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		29.561.479	51.494.759
Diferențe de curs aferente numerarului		478.056	(1.038.847)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei		47.197.774	45.658.234

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteră la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 31 martie 2026 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 2025.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru perioada 01.01-31.03.2026 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 2025.

2.2 Bazele întocmirii

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

Situațiile financiare simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2004 pentru capitalul social, rezerve și investiții. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidențelor contabile statutare în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS adoptate de UE.

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

2.3 Estimări contabile

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri din prestarea de servicii	94.712.097	107.651.728
Venituri din alte activități	616.824	1.080.756
Alte venituri din exploatare	1.000.533	797.977
Total	96.329.454	109.530.461
Venituri din contractele cu clienții	96.329.454	109.530.461

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

Aceasta este activitatea de bază a Societății și reprezintă aproximativ 99% din venitul total pentru perioadele încheiate la 31 martie 2026 și 31 martie 2025.

	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Vânzări pe piața internă (România)	21.989.173	21.808.778
Vânzări pe piețele externe	73.339.748	86.923.706
Total	95.328.921	108.732.484

Clasificarea veniturilor din vânzarea de servicii în 2026 în funcție de momentul recunoașterii veniturilor.

	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri recunoscute în timp	94.712.097	107.651.728
Venituri recunoscute la un moment dat	1.617.357	1.878.733
Total	96.329.454	109.530.461

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Segmente de activitate	Perioada încheiată la 31 martie 2026			Perioada încheiată la 31 martie 2025		
	TOTAL	Forwarding	Operațiuni portuare	TOTAL	Forwarding	Operațiuni portuare
Venituri	95.328.921	94.592.775	736.146	108.732.484	108.158.413	574.071
Alte venituri din exploatare	1.000.533	1.000.533	-	797.977	797.977	-
Materii prime și materiale	(55.641)	(39.224)	(16.417)	(47.829)	(47.829)	-
Amortizare și deprecieri	(1.862.860)	(1.169.329)	(693.531)	(2.087.193)	(1.470.477)	(616.716)
Cheltuieli cu subcontractorii	(82.384.269)	(81.527.274)	(856.995)	(93.116.443)	(92.358.375)	(758.068)
Cheltuieli cu salariile	(3.132.293)	(3.132.293)	-	(3.160.626)	(3.160.626)	-
Cheltuieli cu energia si apa	(83.982)	(51.696)	(32.286)	(99.939)	(99.939)	-
Cheltuieli cu reparațiile	(435.354)	(387.866)	(47.488)	(539.441)	(529.300)	(10.141)
Alte cheltuieli	(650.569)	(617.971)	(32.598)	(674.809)	(642.859)	(31.950)
Alte câștiguri	1.550.909	1.414.267	136.642	153.496	16.854	136.642
Alte pierderi	(612.686)	(589.189)	(23.497)	(1.767.463)	(1.767.399)	(64)
Rezultat din exploatare	8.662.709	9.492.733	(830.024)	8.190.214	8.896.440	(706.226)
Venit financiar	215.666			317.506		
Cheltuială financiară	(458.343)			(514.235)		
Profit brut	8.420.032			7.993.485		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.199.081)			(1.290.861)		
Profit net aferent perioadei atribuibil	7.220.951			6.702.624		

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 31 martie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 31 martie 2025 <i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	83.982	99.939
Cheltuieli cu reparațiile	435.354	539.441
Cheltuieli cu chirile	15.291	14.072
Cheltuieli cu primele de asigurare	294.951	289.192
Cheltuieli cu formarea profesională	12.750	6.921
Cheltuieli de consultanță	-	7.000
Cheltuieli cu taxe și comisioane	75.234	85.649
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	167.712	182.317
Cheltuieli de transport	6.031	3.938
Cheltuieli de deplasare	21.508	18.928
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	18.842	21.821
Cheltuieli cu taxele și impozitele	38.250	44.971
Total	1.169.905	1.314.189

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Concesiuni și brevete	Alte imobilizări necorporale	TOTAL
COST			
La 31 decembrie 2024 (auditat)	11.909	1.738.686	1.750.595
Intrări	1.393	100.211	101.604
Ieșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2025 (auditat)	13.302	1.838.897	1.852.199
Intrări	-	-	-
Ieșiri	-	-	-
La 31 martie 2026 (neauditat)	13.302	1.838.897	1.852.199
AMORTIZARE ACUMULATA			
La 31 decembrie 2024 (auditat)	10.519	1.718.708	1.729.227
Amortizarea pentru anul în curs	564	26.974	27.538
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2025 (auditat)	11.083	1.745.682	1.756.765
Amortizarea pentru anul în curs	161	13.012	13.173
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 martie 2026 (neauditat)	11.244	1.758.694	1.769.938
VALOAREA CONTABILĂ NETĂ			
31 decembrie 2024 (auditat)	1.390	19.978	21.368
31 decembrie 2025 (auditat)	2.220	93.215	95.434
31 martie 2026 (neauditat)	2.058	80.203	82.261

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 2026 (auditat)	6.129.797	43.080.150	132.826.051	1.345.672	1.211.573	6.265.894	190.859.137
Creșteri	-	-	152.989	25.501	169.276	3.584.794	3.932.560
Transferuri din imobilizări în curs	-	-	25.802	-	(25.802)	-	-
Cedări	-	-	-	(2.096)	-	-	(2.096)
Sold la 31 martie 2026 (neauditat)	6.129.797	43.080.150	133.004.842	1.369.077	1.355.047	9.850.688	194.789.601
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	-	11.466.535	74.440.603	1.175.370	600.703	694.828	88.378.039
Cheltuieli cu amortizările	-	458.130	1.210.314	12.425	-	168.819	1.849.688
Cedări	-	-	-	(2.096)	-	-	(407.908)
Reluare depreciere	-	-	-	-	(405.812)	-	-
Sold la 31 martie 2026 (neauditat)	-	11.924.665	75.650.917	1.185.699	194.891	863.647	89.819.819
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2025 (auditat)	6.129.797	31.613.615	58.385.448	170.302	610.870	5.571.066	102.481.098
La 31 martie 2026 (neauditat)	6.129.797	31.155.485	57.353.925	183.378	1.160.156	8.987.041	104.969.782

Investițiile efectuate în anul 2026 sunt reprezentate de echipamente IT și echipamente portuare. Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate găsite la 31 martie 2026 este 1.978.101 lei.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 2025	6.129.797	42.710.637	134.826.009	1.220.913	1.458.575	904.584	187.273.130
Creșteri	-	-	67.138	121.047	844.820	5.361.310	6.394.315
Transferuri din imobilizări în curs	-	369.513	369.132	-	(738.645)	-	-
Cedări	-	-	(2.436.228)	(18.903)	(353.177)	-	(2.808.308)
Sold la 31 decembrie 2025	6.129.797	43.080.150	132.826.051	1.345.672	1.211.573	6.265.894	190.859.137
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2025	-	9.643.147	69.471.839	1.158.736	953.880	296.379	81.523.980
Cheltuieli cu amortizările	-	1.823.388	5.480.169	35.537	-	398.449	7.737.543
Cedări	-	-	(511.405)	(18.903)	(353.177)	-	(883.485)
Sold la 31 decembrie 2025	-	11.466.535	74.440.603	1.175.370	600.703	694.828	88.378.039
VALOARE CONTABILĂ NETĂ							
La 31 decembrie 2024	6.129.797	33,067,490	65.354.170	84,792	504,695	608.206	105.749.150
La 31 decembrie 2025	6.129.797	31.613.615	58.385.448	170.302	610.870	5.571.066	102.481.098

Investițiile efectuate în anul 2025 sunt reprezentate de echipamente IT și echipamente portuare.

Nu există indicatori specifici de depreciere la 31 decembrie 2025 care să indice necesitatea efectuării unei analize generale a deprecierei.

Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate gajate la 31 decembrie 2025 este 2.175.911 lei.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Situația individuala a poziției financiare	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Imobilizări corporale	95.982.741	96.910.032
Drept de utilizare active	8.987.041	5.571.066
Total	104.969.782	102.481.098

La **31 martie 2026**, mișcările pe active din drepturi de utilizare sunt detaliate după cum urmează:

Drepturi de utilizare	Autoturisme	Terenuri	Total
Sold inițial cost	905.036	5.360.858	6.265.894
Creșteri	-	3.584.794	3.584.793
Reduceri	-	-	-
Sold final cost	905.036	8.945.652	9.850.688
Sold inițial amortizare	486.892	207.936	694.828
Creșteri	47.654	121.165	168.819
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	534.546	329.101	863.647
Valoare contabilă netă	370.490	8.616.551	8.987.041

La **31 Decembrie 2025**, mișcările pe active din drepturi de utilizare sunt detaliate după cum urmează:

Drepturi de utilizare	Autoturisme	Terenuri	Total
Sold inițial cost	904.584	-	904.584
Creșteri	452	5.360.858	5.361.310
Reduceri	-	-	-
Sold final cost	905.036	5.360.858	6.265.894
Sold inițial amortizare	296.379	-	296.379
Creșteri	190.513	207.936	398.449
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	486.892	207.936	694.828
Valoare contabilă netă	418.144	5.152.922	5.571.066

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 31.03.2026	Procentul de deținere 31.12.2025	Valoarea contabilă a investiției	Valoarea contabilă a investiției
							31.03.2026	31.12.2025
CNFR Navrom S.A.	Filiala	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,20265%	92,2019%	41.307.873	41.303.985
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
Port of Fajsz Kft	Filiala	2004	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz, Ungaria	100,00%	100,00%	1.125.390	1.125.390
Agrimol Trade SA	Filiala	2010	Comerț cu ridicata material lemnos	București, Romania	94,9771%	94,9771%	3.026.465	3.026.465
Plimsoll ZRT	Filiala	2016	Expediția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta, Ungaria	51,00%	51,00%	6.245.952	6.245.952
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Filiala	2014	Activități asociate transportului fluvial	Viena, Austria	75,00%	75,00%	116.477	116.477
Transterminal-S.R.L.	Investiție în asociați	2006	Transport de marfă pe calea ferată	Chișinău, Rep. Moldova	20,00%	20,00%	147.339	147.339
GIF Leasing IFN	Investiție	2004	Activitate de leasing financiar	București, Romania	7,7014%	7,70%	-	-
							258.313.531	258.309.643

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)

	<u>Creșteri</u>		<u>Descreșteri</u>	
	<u>31-Mar-26</u> <i>(neauditat)</i>	<u>31-Dec-25</u> <i>(auditat)</i>	<u>31-Mar-26</u> <i>(neauditat)</i>	<u>31-Dec-25</u> <i>(auditat)</i>
Creșteri in filiale și entități asociate				
CNFR Navrom SA	3.888	21.474	-	-
Total	3.888	21.474	-	-

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 2024 (auditat)	180.000.000	181.739.602
Sold la 31 Decembrie, 2025 (auditat)	180.000.000	181.739.602
Sold la 31 Martie 2026 (neauditat)	180.000.000	181.739.602

La 31 Martie 2026, 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	86.905.967	48,2811%
Alți acționari – persoane fizice	47.541.034	26,4117%
Total	180.000.000	100,0000%

La 31 Decembrie 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	86.680.865	48,1560%
Alți acționari – persoane fizice	47.766.136	26,5367%
Total	180.000.000	100,0000%

Valoarea IFRS inflată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 31 martie 2026 este de 181.739.602 lei (31 decembrie 2025: 181.739.602 lei).

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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	
	31 Martie 2026	31 decembrie 2025	31 Martie 2026	31 decembrie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
CNFR Navrom S.A.	392.683	1.680.090	33.043.701	28.093.161
TTS Operator S.R.L.	2.900.700	2.156.550	4.839.384	2.846.143
Canopus Star S.R.L.	-	-	1.249.438	2.046.039
Decirom SA	2.037.826	2.141.700	1.771.477	260.126
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	-	371.882	454.056
Plimsoll ZRT	1.427.278	1.149.091	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	717.361	1.125.231	655.122	61.182
Port of Fajsz kft	941.510	941.455	-	-
Navrom Shipyard SRL	-	-	5.826	52.726
Agrimol Trade SA	7.998	-	-	-
Total	8.425.356	9.194.117	41.936.829	33.813.433

Împrumuturi acordate

Agrimol Trade SA	3.059.280	-
Total	3.059.280	-

	Vânzări de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la		Achiziții de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la	
	31 Martie 2026	31 Martie 2025	31 Martie 2026	31 Martie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
CNFR Navrom S.A.	41.373	144.926	52.522.833	58.569.449
TTS Operator S.R.L.	615.000	1.080.000	5.997.530	4.478.938
Canopus Star S.R.L.	-	-	2.169.940	3.253.549
Decirom SA	4.154	-	1.716.084	1.718.127
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	9.588	-	678.368	757.948
Plimsoll ZRT	278.015	935.144	-	-
Agrimol Trade SA	8.713	-	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	600.608	2.324.227	61.075	59.728
Navrom SHIPYARD SRL	-	-	10.315	-
Total	1.557.451	4.484.297	63.156.145	68.837.739

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

In cursul lunii aprilie 2026, au fost aprobate pentru distribuire dividende în valoare de 13.500.000 lei, respectiv 0,075 lei per acțiune.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la data de 29 mai 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR