



Raportul Consiliului de Administrație asupra activității Grupului TTS în perioada 01.01.2026 – 30.06.2026

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Luni, 31 AUGUST 2026



Cuprins

S1_2026: Revenirea profitabilității pe o bază operațională recalibrată.....	2
Rezultatele financiare ale Grupului TTS.....	5
Evoluția marjelor.....	8
Evoluția cheltuielilor operaționale.....	9
Rezultate financiare TTS	11
Situția poziției financiare	11
Volum agregat și cote de piață.....	12
Fluxurile de mărfuri chimice	14
Fluxurile de mărfuri minerale	16
Fluxurile de mărfuri agricole.....	18
S2_2026: Operațiunile Grupului TTS și proiecții privind rezultatele anuale	19
1. Statistici operaționale privind activitatea în S1_2026.....	21
1.1. Volume agregate	21
1.2. Segmentul Transport Fluvial	23
1.3. Segmentul Operare Portuară	23
1.4. Segmentul Expediție.....	24
2. Indicatori financiari (01.01.2026 – 30.06.2026).....	25
2.1. TTS (individual).....	25
2.2. Grup TTS (consolidat).....	25
3. Investiții	26
4. Guvernanță și acțiuni corporative.....	26
4.1. Acțiuni corporative	26
4.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în T1_2026	26
4.3. Schimbări în conducerea Societății	27
4.4. Tranzacțiile conducerii TTS.....	27
4.5. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (30.06.2026)	27
5. Evoluția pe piață a acțiunilor TTS	27
Despre TTS (Transport Trade Services) S.A.	29
Despre Grupul TTS	32
Declarația conducerii	37



S1_2026: Revenirea profitabilității pe o bază operațională recalibrată

În primul semestru al anului 2026, Grupul TTS a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a rezultatelor în raport cu S1_2025, această evoluție confirmând eficacitatea măsurilor de eficientizare implementate începând cu a doua jumătate a anului 2024 și capacitatea modelului integrat al Grupului de a genera un nivel mai ridicat de EBITDA în condițiile actuale de piață.

Veniturile consolidate în S1 2026 au fost cu **0,5%** peste S1 2025, în timp ce EBITDA a crescut cu **42,8%**. Rezultatul din exploatare s-a îmbunătățit cu 22,1 mil. lei, de la o pierdere de 11,4 mil. lei în S1 2025 la un profit de 10,7 mil. lei, iar **rezultatul net a revenit în teritoriu pozitiv**, la 0,2 mil. lei.

Această evoluție indică faptul că TTS se află într-o **revenire de eficiență și profitabilitate operațională**, recuperarea marjelor fiind mai rapidă decât recuperarea volumelor și a veniturilor. Volumul agregat transportat și operat de TTS Grup a fost de 5,09 mil. tone, cu 3,2% sub S1 2025, în timp ce **veniturile au rămas stabile**. În același interval, cheltuielile operaționale consolidate s-au redus cu **4,9%**, iar EBITDA a crescut cu 16,0 mil. Lei, demonstrând că **principalul element al performanței S1 2026 este îmbunătățirea calității rezultatului operațional**. Creșterea EBITDA a fost realizată fără o creștere materială a veniturilor, ceea ce indică o absorbție mai bună a costurilor fixe, o disciplină mai ridicată a costurilor și o evoluție favorabilă a mixului operațional.

Accelerarea a devenit **mai vizibilă în T2**, când veniturile au crescut cu 3,4% față de T1, de la 158,0 mil. lei la 163,4 mil. lei, **în timp ce EBITDA a crescut cu 29,3%**, de la 23,3 mil. lei la **30,2 mil. lei**. **Marja EBITDA** trimestrială a ajuns astfel la **18,5%**, iar rezultatul net a revenit în teritoriu pozitiv, la 2,4 mil. lei.

Evoluția T2 evidențiază efectul de **levier operațional al modelului TTS**: creșterea moderată a activității poate produce o creștere semnificativ mai rapidă a profitabilității atunci când capacitățile existente sunt utilizate mai eficient.

Structura fluxurilor continuă să se normalizeze către un mix mai diversificat și mai puțin dependent de mărfurile agricole. Pe ultimele 12 luni, ponderea **mărfurilor industriale** în volumul agregat a crescut la **66,0%**, față de 53,3% la sfârșitul T1 2025, în timp ce ponderea mărfurilor agricole a scăzut la 30,9%.

Evoluția contribuie la reducerea dependenței Grupului de sezonitatea agricolă și de fluxurile extraordinare care au caracterizat perioada 2022–2023. În același timp, mixul actual presupune un profil economic diferit: fluxurile industriale tind să ofere o bază mai stabilă de utilizare a capacităților.

În S1 2026, cea mai puternică evoluție pozitivă au avut-o fluxurile de **mărfuri chimice**, unde volumul agregat a crescut cu 14,1% YoY, la 1,35 mil. tone. În T2, fluxurile chimice au atins **0,85 mil.**



tone, cu 60,3% peste T2 2025 și la cel mai ridicat nivel trimestrial raportat de Grup. Creșterea a fost susținută de fluxuri noi asociate capacităților de producție din bazinul Dunării de Jos.

Această evoluție validează una dintre direcțiile centrale ale strategiei Grupului: **utilizarea platformei integrate — expediție, transport fluvial și operare portuară — pentru atragerea și monetizarea unor fluxuri diversificate pe întregul coridor Dunăre–Constanța.**

La nivel individual, TTS demonstrează reziliență comercială și financiară, continuând să reprezinte componenta cea mai stabilă a modelului de business al Grupului. În același timp, evoluția T2 reflectă schimbarea mixului comercial și rolul TTS de orchestrare a fluxurilor către activele operaționale ale Grupului.

În sumar, S1 2026 demonstrează următoarele:

- **baza de cost a fost recalibrată:**
 - la venituri practic constante față de S1 2025, Grupul a produs cu 16,0 mil. lei mai mult EBITDA, iar cheltuielile operaționale consolidate s-au redus cu 16,8 mil. lei.
- **T2 oferă primul semnal clar de *operating leverage* pozitiv:**
 - o creștere de 5,4 mil. lei a veniturilor față de T1 a fost însoțită de o creștere de 6,8 mil. lei a EBITDA și de 7,2 mil. lei a rezultatului din exploatare.
- **mixul de mărfuri este mai diversificat:**
 - creșterea fluxurilor de mărfuri chimice și a ponderii mărfurilor industriale reduce dependența de un singur ciclu de marfă și contribuie la utilizarea mai eficientă a infrastructurii Grupului.
- **profitabilitatea s-a redresat mai rapid decât nivelul activității:**
 - S1 2026 rămâne sub S1 2024 ca venituri și EBITDA, însă recuperarea marjelor arată că Grupul operează în prezent cu o structură de cost adaptată unui nivel de piață semnificativ diferit de cel din perioada de vârf.
- **bilanțul menține capacitatea Grupului de a gestiona volatilitatea și de a continua investițiile:**
 - la 30 iunie 2026, activele consolidate totalizau 1.320,7 mil. lei, iar activul net 1.003,8 mil. lei. Împrumuturile erau de 215,5 mil. lei.
- **TTS S.A. individual confirmă că avantajul competitiv al Grupului nu rezidă exclusiv în baza sa de active, ci și în capacitatea de a origina, agrega și direcționa fluxuri de marfă într-un mod profitabil; provocarea următoarei etape este ca această reziliență comercială să fie convertită într-o contribuție marginală mai ridicată la EBITDA, pe măsură ce volumul și mixul de activitate se schimbă**

Prioritatea pentru S2 2026: de la eficiență la creșterea utilizării capacităților

După etapa de recalibrare a costurilor, **principala sursă de creștere suplimentară a profitabilității devine utilizarea mai ridicată a activelor existente și a noilor capacități**, susținută de creșterea fluxurilor industriale, de sezonul agricol din semestrul al doilea și de condițiile hidrologice.



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Bugetul 2026 a fost construit pe ipoteza unor volume superioare anului 2025 în toate cele trei categorii principale de mărfuri și pe continuarea disciplinei comerciale și de cost. Execuția S1 confirmă progresul în ceea ce privește marjele și fluxurile de produse chimice, însă realizarea obiectivelor anuale rămâne dependentă de accelerarea activității în S2, de volumele de mărfuri agricole disponibile, de condițiile de navigație pe Dunăre și de evoluția costurilor cu combustibilii și energia. Evoluția S1 și vizibilitatea operațională existentă pentru S2 susțin perspectiva realizării obiectivelor prevăzute în BVC 2026, pe care conducerea îl menține drept scenariul central pentru rezultatele anuale, conform celor detaliate în secțiunea dedicată perspectivelor pentru S2 2026.

Mesajul central al S1 2026 este unul de progres operațional demonstrabil: Grupul a trecut de la faza de ajustare a structurii de cost către reconstrucția profitabilității. Următoarea etapă constă în transformarea acestei baze operaționale mai eficiente într-o creștere sustenabilă a volumelor, dar în special a EBITDA și a randamentului capitalului utilizat.



Rezultatele financiare ale Grupului TTS

- În S1_2026 Grupul TTS a înregistrat rezultate pozitive pe toată linia și în creștere semnificativă în raport cu S1_2025.
- Veniturile semestriale de 321,4 mil lei (+0,5% Δ S1_2026 / S1_2025) și EBITDA semestrial de 53,5 mil. lei (+42,8% Δ S1_2026 / S1_2025) au condus la un rezultat din exploatare de 10,7 mil. lei, reprezentând un plus de 22,1 mil. lei comparativ cu S1_2025 și un profit net de 0,2 mil. lei.
- Ecartul semnificativ între creșterea veniturilor S1 la S1 (+1,6 mil. lei) și creșterile indicatorilor de profitabilitate (+16,0 mil. lei EBITDA, +22,1 mil. lei rezultat din exploatare și +19,1 mil. lei profit net) reflectă **decuplarea EBITDA de venituri**, ca efect al **eforturilor susținute de optimizare a cheltuielilor** depuse la nivelul Grupului TTS începând din T3_2024, aproape întreaga redresare provenind din cost, mix de mărfuri și productivitate.

TTS Grup – Cont profit și pierderi – S1_2026

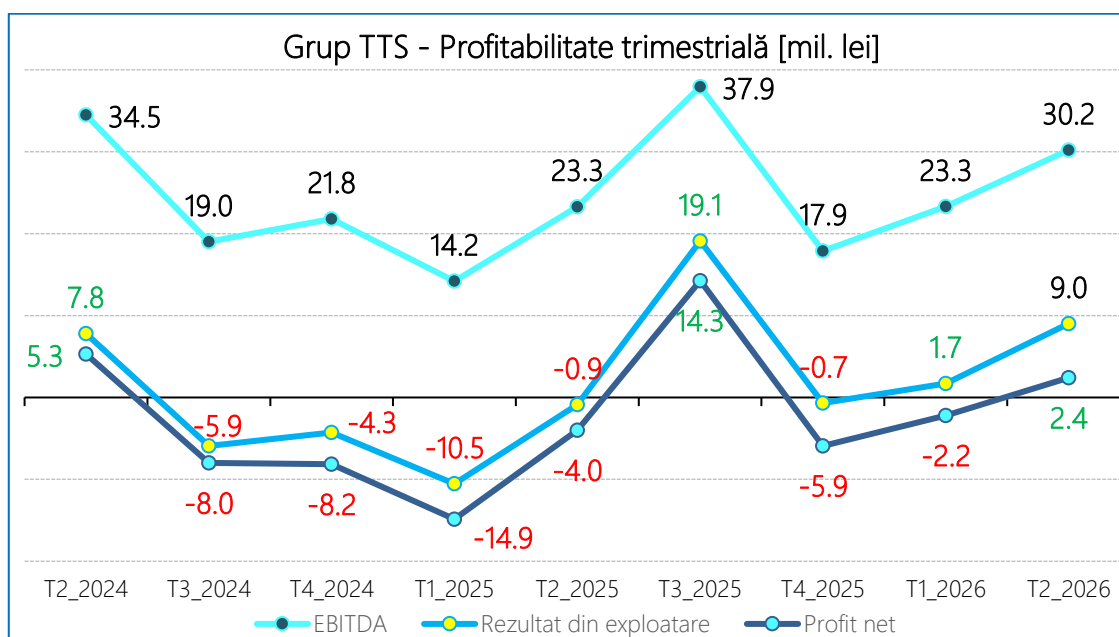
(mil. lei)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Venituri	321,4	319,8	▲ +0,5%	426,9	▼ -24,7%
EBITDA	53,5	37,5	▲ +42,8%	98,8	▼ -45,8%
Rezultat din exploatare	10,7	-11,4	N/A	46,3	▼ -76,8%
Profit net	0,2	-18,9	N/A	37,4	▼ -99,4%

- Contribuția principală la rezultatele semestriale a avut-o T2_2026, al doilea cel mai bun trimestru din ultimele 24 luni (mai bun fiind doar T3_2025 puternic influențat pozitiv de sezonitatea fluxurilor de mărfuri agricole). Rezultatele T2_2026 sunt comparabile cu cele din T2_2024, înregistrând creșteri semnificative atât în raport cu T1_2026 cât, mai ales, în raport cu T2_2025.

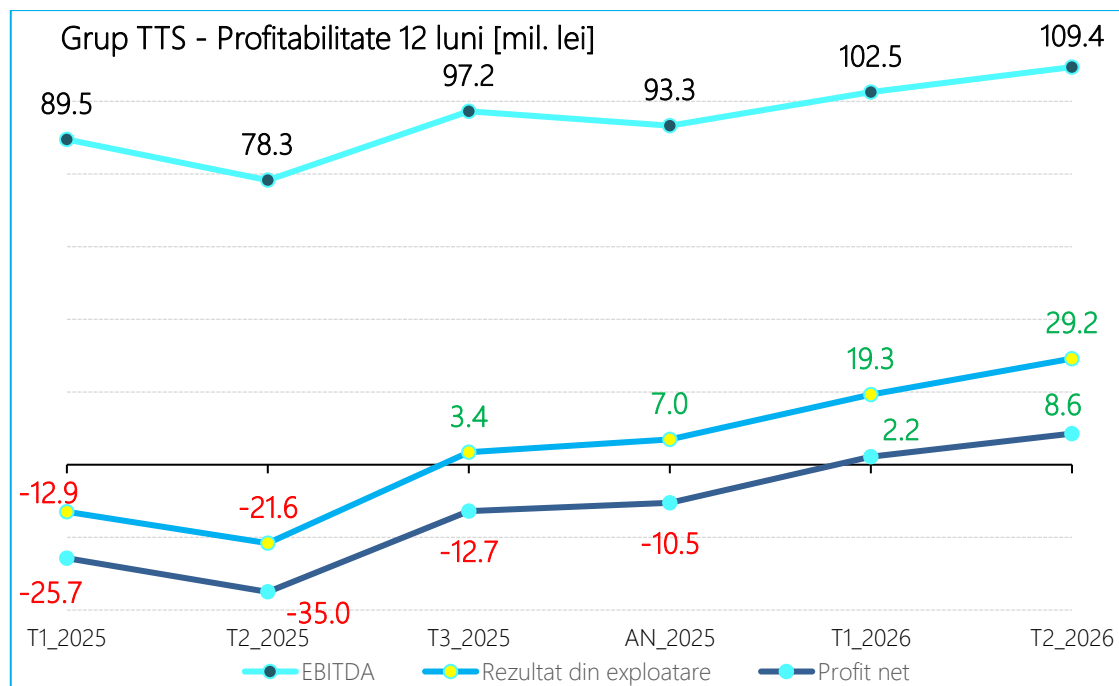
TTS Grup – Cont profit și pierderi – T2_2026

(mil. lei)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Venituri	163,4	158,0	▲ +3,4%	164,9	166,5	159,3	▲ +2,6%
EBITDA	30,2	23,3	▲ +29,3%	17,9	37,9	23,3	▲ +29,6%
Rezultat din exploatare	9,0	1,7	▲ +415,5%	-0,7	19,1	-0,9	N/A
Profit net	2,4	-2,2	N/A	-5,9	14,3	-4,0	N/A

- Astfel, Grupul TTS a înregistrat în T2_2026 venituri trimestriale de 163,4 mil lei (+3,4% Δ T2_2026 / T1_2026, +2,5% Δ T2_2026 / T2_2025), EBITDA trimestrial de 30,2 mil. lei (+29,3% Δ T2_2026 / T1_2026, +29,3% Δ T2_2026 / T2_2025), rezultat din exploatare de 9,0 mil. lei (+415,5% Δ T2_2026 / T1_2026, +9,9 mil. lei Δ T2_2026 / T2_2025) și profit net de 2,4 mil lei, reprezentând o creștere cu 4,7 mil. lei în raport cu T1_2026 și de 6,4 mil. lei raportat la T2_2025.

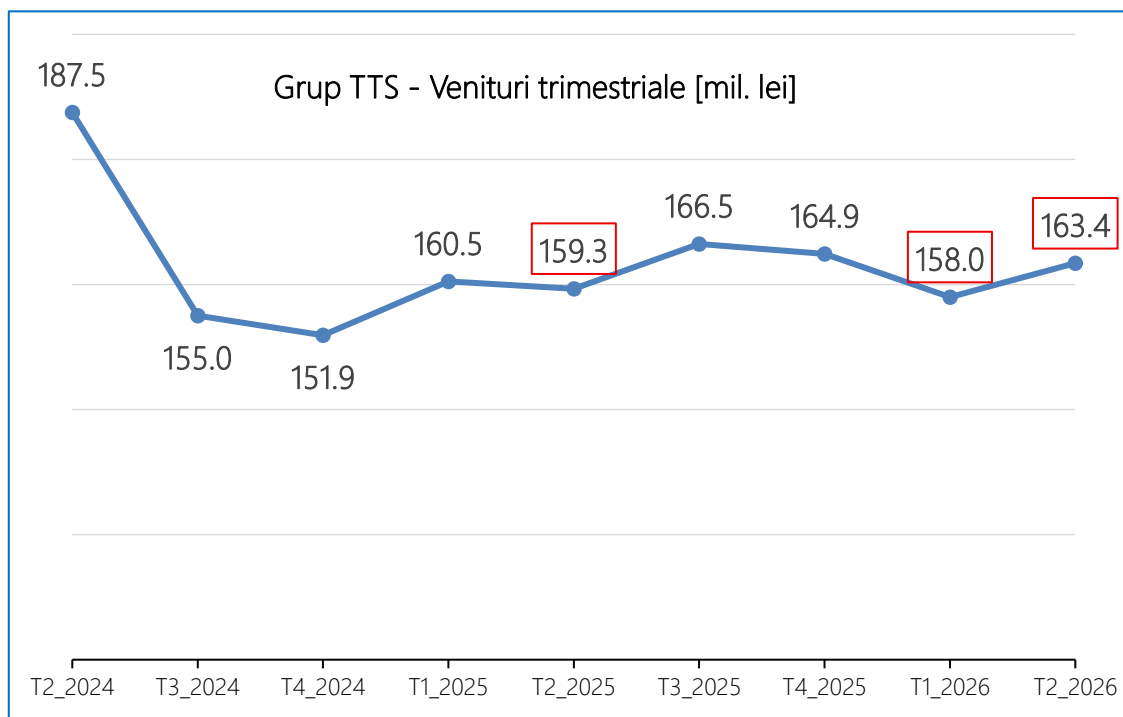


- Rezultatele semestriale au condus la obținerea celor mai bune rezultate cumulate pe 12 luni¹ din ultimele 6 perioade de raportare. Astfel, Grupul TTS a înregistrat la 30.06.2026 un profit net pe 12 luni de 8,6 mil. lei, în contrast cu pierderea de 10,5 mil. lei înregistrată în anul fiscal 2025, un rezultat din exploatare de 29,2 mil. lei, mai mare cu 22,2 mil. lei decât rezultatul din exploatare din 2025 (+315,8% Δ 12L_T2_2026 / AN_2025) și EBITDA în valoare de 109,4 mil. lei (+17,2% Δ 12L_T2_2026 / AN_2025).

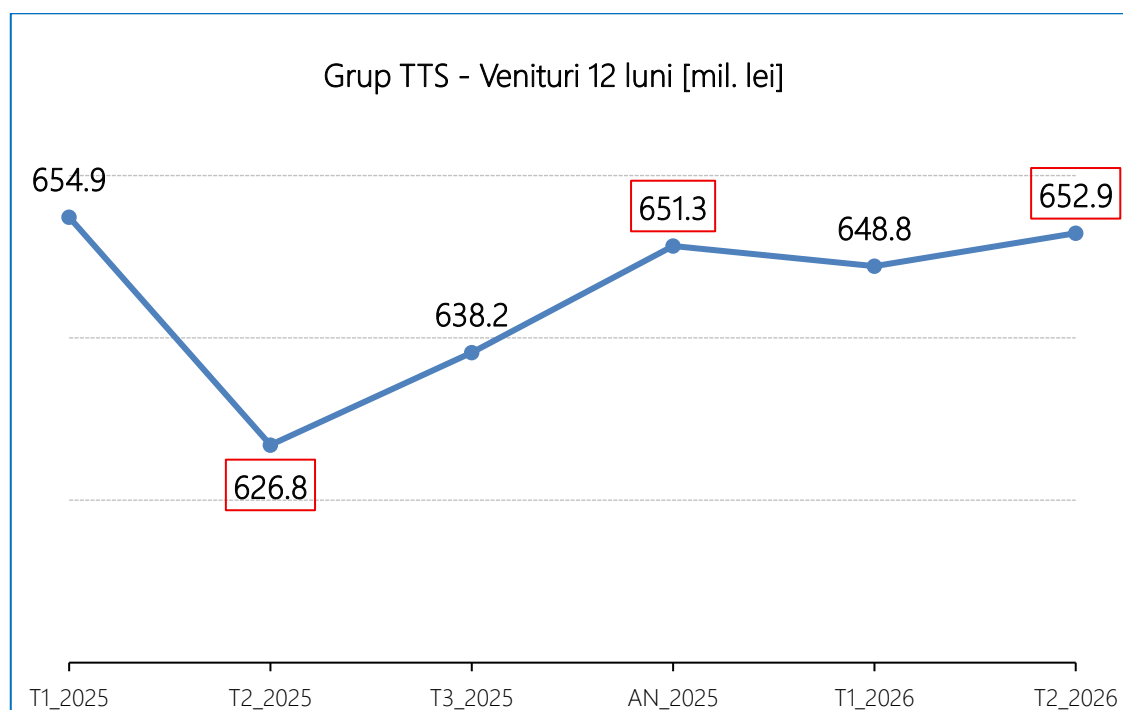


¹ Perioada de 12 luni consecutive încheiată cu ultima zi a perioadei de raportare, respectiv 01.07.2025 – 30.06.2026 în cazul S1_2026

- Rezultatele pozitive au fost realizate pe fondul creșterii cu 5,4 mil. lei a veniturilor în trimestrul al doilea al anului (+3,4% Δ T2_2026 / T1_2026), în principal ca urmare a creșterii semnificative a fluxurilor de mărfuri chimice. Structura actuală a mixului de mărfuri reduce expunerea la volatilitatea agriculturii și crește ponderea unor fluxuri industriale mai stabile, cu un profil diferit de marjă.



- Creșterea de venituri trimestrială a determinat o creștere a veniturilor cumulate pe ultimele 12 luni la finalul semestrului, atât prin comparație cu veniturile înregistrate în anul 2025 (+1,6 mil. lei, +0,2% Δ T2_2026 / AN_2025), cât și raportat la veniturile cumulate pe 12 luni înregistrate la 30.06.2025 (+26,1 mil. lei, +4,2% Δ T2_2026 / T2_2025).



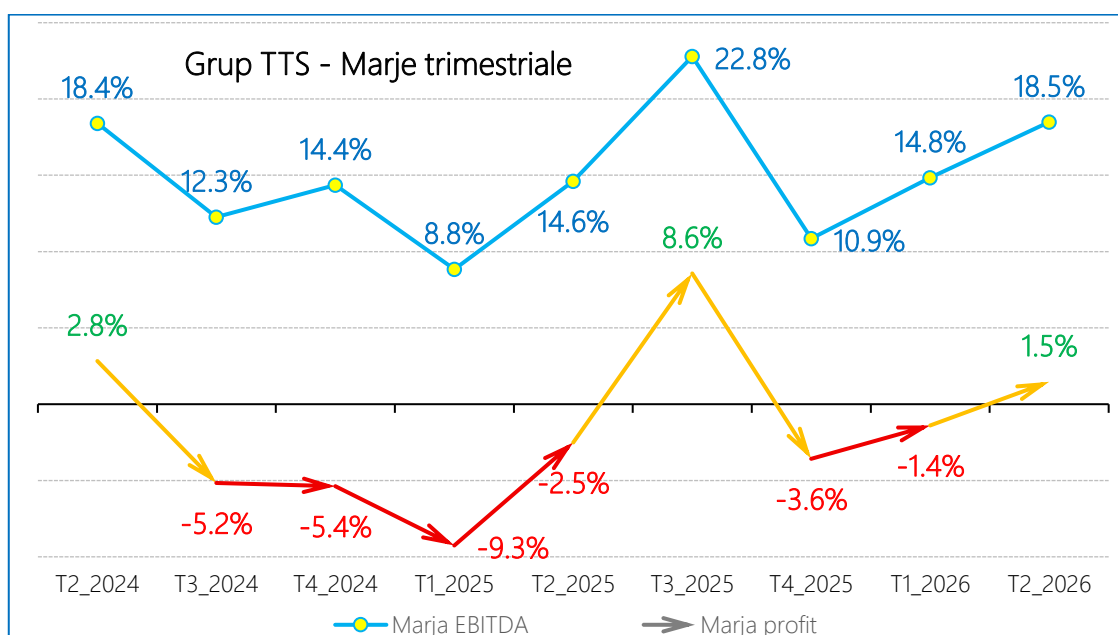
Evoluția marjelor

- Marjele de profitabilitate ale Grupului TTS în S1_2026 au înregistrat creșteri semnificative în raport cu S1_2025.
- Astfel, marja EBITDA a fost de **16,7%**, mai mare cu 4,9 pp comparativ cu S1_2025 (creștere de 42,0% Δ S1_2026 / S1_2025), în timp ce marja de profit a înregistrat o creștere de 6,0 pp, atingând 0,1%.

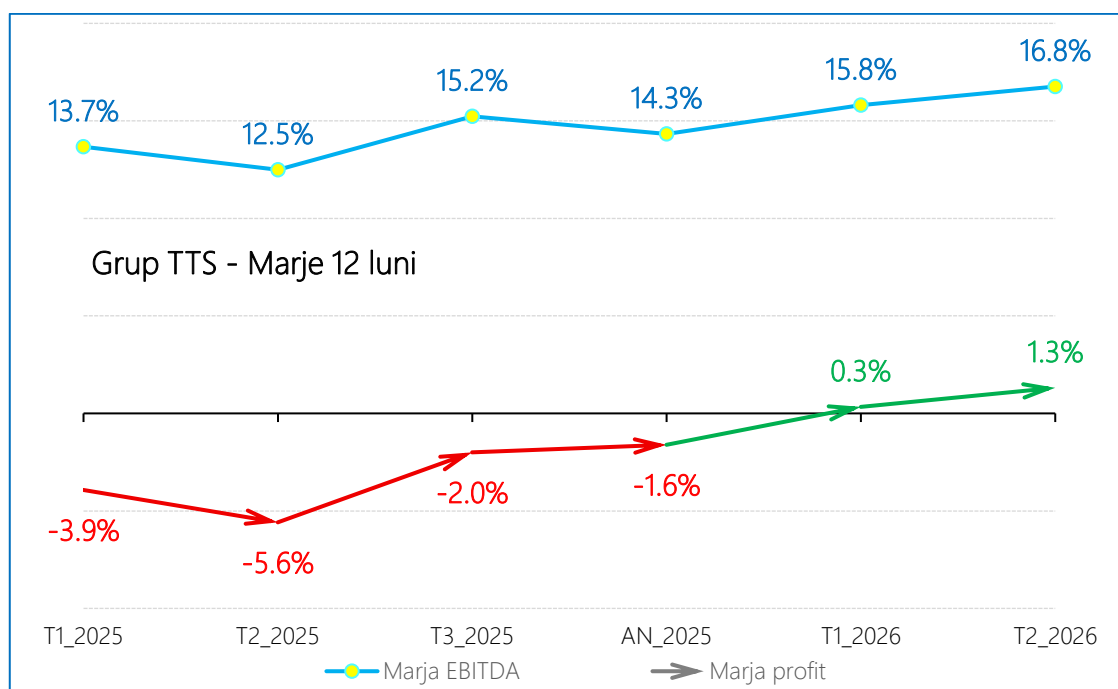
TTS Grup – Marje – S1_2026					
(mil. lei)	S1_2026	S1_2025	S1_2026 - S1_2025	S1_2024	S1_2026 – S1_2024
Marja EBITDA	16,7%	11,7%	+4,9 pp	23,1%	-6,5 pp
Marja Profit	0,1%	-5,9%	+6,0 pp	8,8%	-7,7 pp

- Marjele trimestriale au înregistrat creșteri semnificative atât în raport cu T1_2026 cât și în raport cu T2_2025, revenind la valori apropiate de cele înregistrate în T2_2024.
- Marja EBITDA T2_2026 a fost de 18,5%, în creștere cu 3,7 pp raportat la T1_2026 și cu 3,8 pp în raport cu T2_2025, și, mai important, a fost cu 0,1 pp mai mare decât valoarea înregistrată în T2_2024, reflectând calitatea mai bună a veniturilor în T2_2026 față de trimestrele precedente, pe fondul unui mix mai profitabil și al unei utilizări mai bune a activelor. Marja de profit a înregistrat la rândul ei creșteri de 2,8 pp comparativ cu T1_2026 și de 4,0 pp în raport cu T2_2025, atingând 1,5% în T2_2026.

TTS Grup – Marje – T2_2026							
(mil. lei)	T2_2026	T1_2026	T2_2026 - T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	T2_2026 - T2_2025
Marja EBITDA	18,5%	14,8%	+3,7%	10,9%	22,8%	14,6%	+3,8%
Marja Profit	1,5%	-1,4%	+2,8%	-3,6%	8,6%	-2,5%	+4,0%



- Ca efect, marjele pe 12 luni au înregistrat la sfârșitul semestrului valori mai mari decât cele înregistrate în precedentele 5 perioade de raportare.
- Marja EBITDA pe 12 luni la 30.06.2026 a fost de 16,8%, cu 2,4 pp mai mare decât marja anuală în 2025 și cu 4,3 pp mai mare decât valoarea înregistrată la sfârșitul semestrului 1 2025, iar marja de profit pe 12 luni a fost de 1,3%, cu 2,9 pp mai mare decât marja de profit din 2025 și cu 6,9 pp mai mare decât valoarea înregistrată la finalul S1 2025.



Evoluția cheltuielilor operaționale

- Creșterile înregistrate de indicatorii de profitabilitate semestriali ai Grupului TTS au fost susținute de îmbunătățirea structurii cheltuielilor operaționale datorată politicii Grupului de control riguros al costurilor.
- Astfel, la nivel consolidat, cheltuielile operaționale ale Grupului TTS au scăzut în S1_2026 cu 16,8 mil. lei (-4,9%) în raport cu S1_2025 și cu 69,0 mil. lei (-17,6%) raportat la S1_2024, în principal ca urmare a scăderii cheltuielilor Segmentului Transport fluvial cu 8,8 mil. lei (-5,4%) față de S1_2025 și cu 59,5 mil. lei (-27,9%) raportat la S1_2024.

TTS Grup - Cheltuieli operaționale – S1_2026

(mil. lei)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Grup TTS (consolidat)	323.4	340.2	-4.9%	392.4	-17.6%
Segment Transport fluvial	153.6	162.4	-5.4%	213.1	-27.9%
Segment Operare portuară	69.0	66.8	+3.3%	85.9	-19.7%

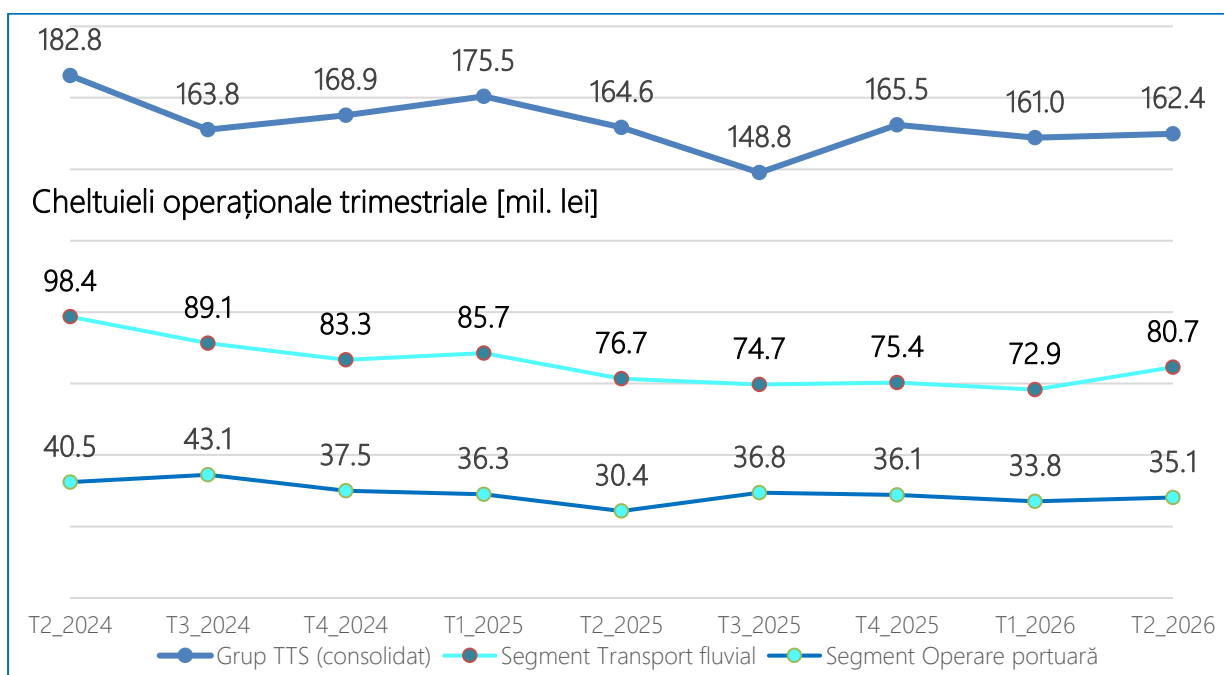
- Statisticile trimestriale au avut însă o dinamică diferită, reflectând creșterile semnificative ale prețului combustibililor și energiei, vizibile în creșterea cheltuielilor operaționale în T2_2026.



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA



- Astfel, în T2_2026, cheltuielile operaționale ale grupului au fost de 162,4 mil. lei (+0,9% Δ T2_2026 / T1_2026, -1,4% Δ T2_2026 / T2_2025), alimentate, în principal de creșterea în T2_2026 cu 6,3 mil. lei (+43,9% Δ T2_2026 / T1_2026, +62,1% Δ T2_2026 / T2_2025) a cheltuielilor cu consumabile și energie ale Segmentului Transport fluvial.

TTS Grup - Cheltuieli operaționale – T2_2026

(mil. lei)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Grup TTS (consolidat)	162,4	161,0	+0,9%	165,5	148,8	164,6	-1,4%
Segment Transport fluvial	80,7	72,9	+10,8%	75,4	74,7	76,7	+5,3%
Segment Operare portuară	35,1	33,8	+3,9%	36,1	36,8	30,4	+15,4%

Segment Transport fluvial - categorii principale de cheltuieli – T2_2026

(mil. lei)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Salariale	17,9	16,1	+11,4%	18,5	18,2	21,1	-15,1%
Subcontractori	23,2	22,8	+1,9%	23,3	23,1	21,5	+8,0%
Consumabile și energie	20,7	14,4	+43,9%	15,4	14,4	12,8	+62,1%
Reparații	2,8	2,8	-3,4%	4,2	3,1	1,7	+62,0%

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli – T2_2026

(mil. lei)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Salariale	13,0	13,9	-6,4%	14,5	13,5	12,5	+4,2%
Subcontractori	5,5	6,2	-11,4%	7,0	7,2	5,3	+3,0%
Consumabile și energie	4,3	3,8	+11,7%	4,0	4,1	2,4	+75,0%
Reparații	1,2	0,9	+31,8%	1,0	1,0	0,9	+35,2%



Rezultate financiare TTS

- TTS a înregistrat în S1_2026 venituri de 209,8 mil lei (-0,7% Δ S1_2026 / S1_2025), EBITDA de 20,9 mil. lei (+8,0% Δ S1_2026 / S1_2025) și un profit net de 12,8 mil lei (+1,0% Δ S1_2026 / S1_2025).

TTS – Cont profit și pierderi – S1_2025

(mil. lei)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Venituri	209,8	211,4	▼ -0,7%	298,7	▼ -29,7%
EBITDA	20,9	19,3	▲ +8,0%	48,1	▼ -59,3%
Rezultat din exploatare	17,0	15,3	▲ +11,1%	44,5	▼ -64,7%
Profit net	12,8	12,7	▲ +1,0%	47,7	▼ -73,2%

TTS – Cont profit și pierderi – T2_2026

(mil. lei)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Venituri	114,5	95,3	▲ +20,1%	100,0	99,3	102,6	▲ +11,6%
EBITDA	10,3	10,5	▼ -1,8%	13,4	9,2	9,0	▲ +14,5%
Rezultat din exploatare	8,4	8,7	▼ -3,6%	11,5	7,3	7,1	▲ +17,2%
Profit net	5,6	7,2	▼ -22,6%	9,8	6,4	6,0	▼ -6,5%

Situația poziției financiare

- Activul total la nivelul Grupului la 30.06.2026 a atins 1.320,7 mil lei (-0,7% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025), în timp ce datoriile la nivel de Grup s-au majorat cu 3,7 mil lei (+1,2% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025), alimentate de creșterea cu 11,5 mil. lei a valorii sumelor împrumutate (+5,6% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025) ca efect al creșterii datoriilor aferente drepturilor de utilizare cu 9,3 mil. lei (+18,1% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025).

Grup TTS – Bilanț – S1_2026

(mil. lei)	30.06.2026	31.12.2025	Δ S1.2026 / An.2025	31.12.2024	Δ S1.2026 / An.2024
Total active	1.320,7	1.330,1	▼ -0,7%	1.276,0	▲ +3,5%
Total datorii, din care	316,9	313,2	▲ +1,2%	221,0	▲ +43,3%
Împrumuturi	215,5	204,0	▲ +5,6%	111,2	▲ +93,9%
Activ net	1.003,8	1.016,9	▼ -1,3%	1.055,1	▼ -4,9%

- Activul total al TTS la 30.06.2026 a atins 468,6 mil lei (+0,3% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025). Nivelul datoriilor TTS a crescut cu 2,3 mil lei (+2,1% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025), în timp ce nivelul sumelor împrumutate a crescut cu 0,4 mil. lei (+1,0% Δ 30.06.2026 / 31.12.2025).

TTS – Bilanț – S1_2026

(mil. lei)	30.06.2026	31.12.2025	Δ S1.2026 / An.2025	31.12.2024	Δ S1.2026 / An.2024
Total active	468,6	467,0	▲ +0,3%	470,6	▼ -0,4%
Total datorii, din care	108,5	106,3	▲ +2,1%	110,8	▼ -2,0%
Împrumuturi	43,8	43,4	▲ +1,0%	45,6	▼ -3,8%
Activ net	360,0	360,7	▼ -0,2%	359,8	▲ +0,1%

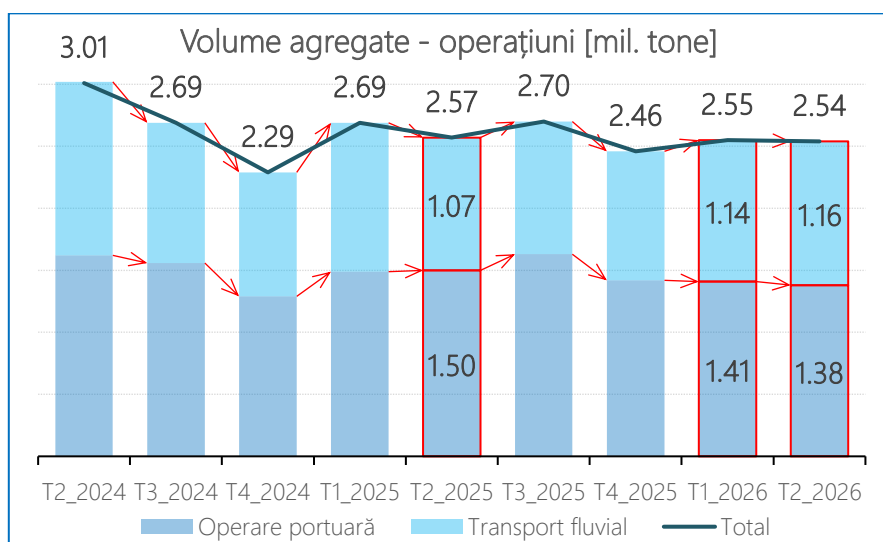
Volum agregat și cote de piață

- În S1_2026, volumul total agregat semestrial de mărfuri transportate pe cale fluvială și operate în porturi de către Grupul TTS a fost de 5,09 milioane tone, în scădere cu 0,17 mil. tone (-3,2% Δ S1_2026 / S1_2025) față de S1_2025. În condițiile în care pe componenta cu transport fluvial s-a înregistrat o ușoară creștere în raport cu S1_2025 (+1,3%), scăderea a fost generată pe componenta cu operare în porturi, care a atins 2,79 mil. tone (-6,5% Δ S1_2026 / S1_2025).

Volume agregate, defalcare pe operațiuni – S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025 ²	S1_2024	Δ S1_2025 / S1_2024
Transport pe cale fluvială	2,30	2,27	▲ +1,3%	2,99	▼ -23,2%
Operare portuară	2,79	2,99	▼ -6,5%	3,87	▼ -27,7%
Total	5,09	5,26	▼ -3,2%	6,86	▼ -25,7%

- Volumul total agregat trimestrial de mărfuri transportate pe cale fluvială și operate în porturi de către Grupul TTS în T2_2026 a fost de 2,54 milioane tone, menținându-se practic la același nivel cu cele din T1_2026 (-0,4% Δ T2_2026 / T1_2026) și T2_2025 (-1,2% Δ T2_2026 / T2_2025), creșterile pe componenta cu transport fluvial compensând aproape integral reducerile de volum pe componenta cu operare portuară.

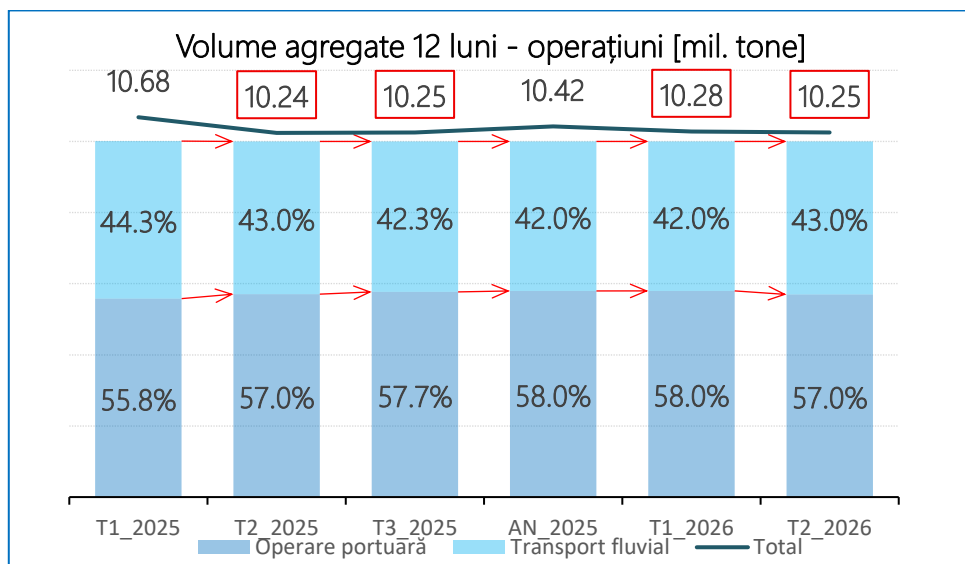


Volume agregate, defalcare pe operațiuni – T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Transport pe cale fluvială	1,16	1,14	▲ +1,4%	1,04	1,07	1,07	▲ +8,5%
Operare portuară	1,38	1,41	▼ -1,9%	1,42	1,63	1,50	▼ -7,8%
Total	2,54	2,55	▼ -0,4%	2,46	2,70	2,57	▼ -1,0%

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

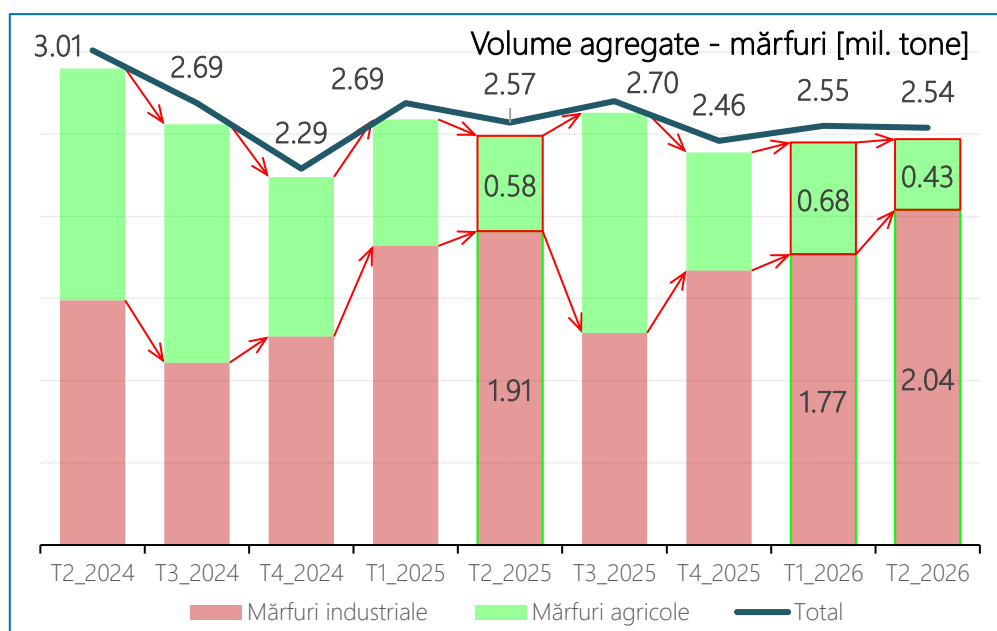
- Volumul total agregat pe 12 luni la 30.06.2026 a atins 10,25 mil. tone, confirmând astfel tendința de stabilizare a volumelor post supra ciclu ucrainean, precum și distribuția pe componentele transport și operare, respectiv (42...43%) / (58...57%).



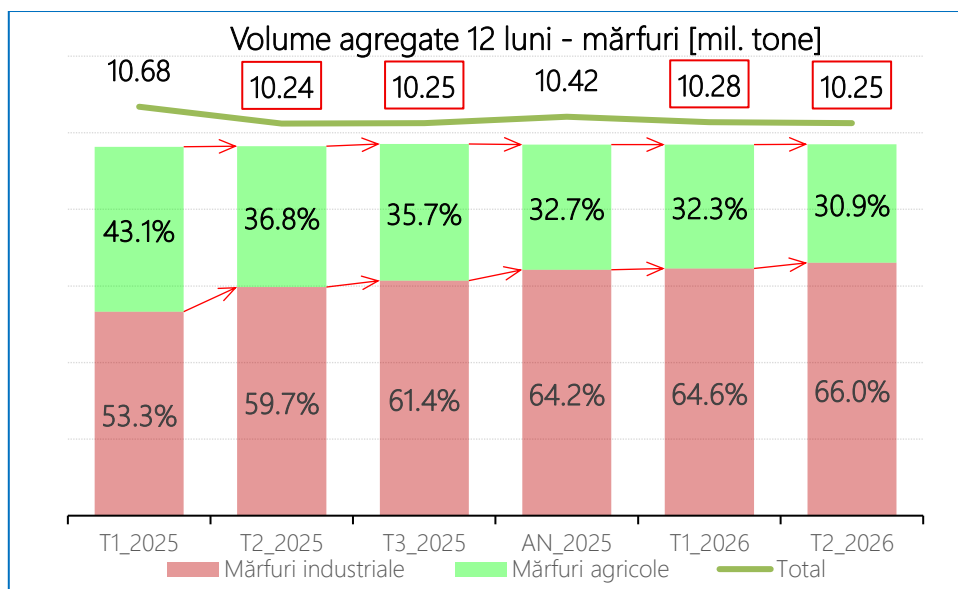
- Defalcăt pe categorii de mărfuri, volumul trimestrial total de mărfuri industriale (mărfuri minerale și chimice cumulate) a atins 2,04 mil. tone (+15,3% Δ T2_2026 / T1_2026, +6,8% Δ T2_2026 / T2_2025), în timp ce volumul de mărfuri agricole a atins 0,43 mil. tone (-37,8% Δ T2_2026 / T2_2025, -25,9% Δ T2_2026 / T2_2025).

Volume agregate – defalcare pe categorii de mărfuri

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Mărfuri industriale	2,04	1,77	▲ +15,3%	1,67	1,29	1,91	▲ +6,8%
Mărfuri agricole	0,43	0,68	▼ -37,8%	0,72	1,34	0,58	▼ -25,9%
Altele	0,08	0,09	▼ -13,6%	0,08	0,08	0,08	▼ -4,2%
Total	2,54	2,55	▼ -0,4%	2,46	2,70	2,57	▼ -1,0%



- Agregat pe 12 luni, ponderea volumului de mărfuri industriale în volumul total agregat a crescut încontinuu de-a lungul a 6 perioade de raportare, de la 53,3% în T1_2025, la 66,0% 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 creștere ușoară a volumului agregat de mărfuri transportat pe cale fluvială în raport cu S1_2025 (+30.000 tone, +1,3%), cota de piață a Grupului TTS pe segmentul transportului fluvial de mărfuri vrac solid a înregistrat o scădere cu 0,5 pp, ajungând la 30,5% din volumul total tranzitat prin Canalul Dunăre – Marea Neagră, (în raport cu 29,0%, cotă înregistrată în 2025, și 31,0%, cotă înregistrată în S1_2025).

Cote de piață Grup TTS - Transport fluvial mărfuri vrac solid³

Perioada	2021	2022	2023	2024	S1_2025	2025	S1_2026
Tranzit prin Canalul Dunăre Marea Neagră [tone]	37,1%	33,3%	25,7%	23,9%	31,0%	29,0%	30,5%

Fluxurile de mărfuri chimice

- Fluxurile de mărfuri chimice au avut cea mai bună evoluție în S1_2026, înregistrând o creștere semnificativă față de aceeași perioadă din 2025.
- Astfel, volumul agregat de mărfuri chimice a totalizat 1,35 mil. tone (+14,1% Δ S1_2026 / S1_2025, +36,2% Δ S1_2026 / S1_2024), componenta operare portuară înregistrând cel mai mare avans, respectiv +18,3% Δ S1_2026 / S1_2025.

Volum agregat mărfuri chimice – S1_2026

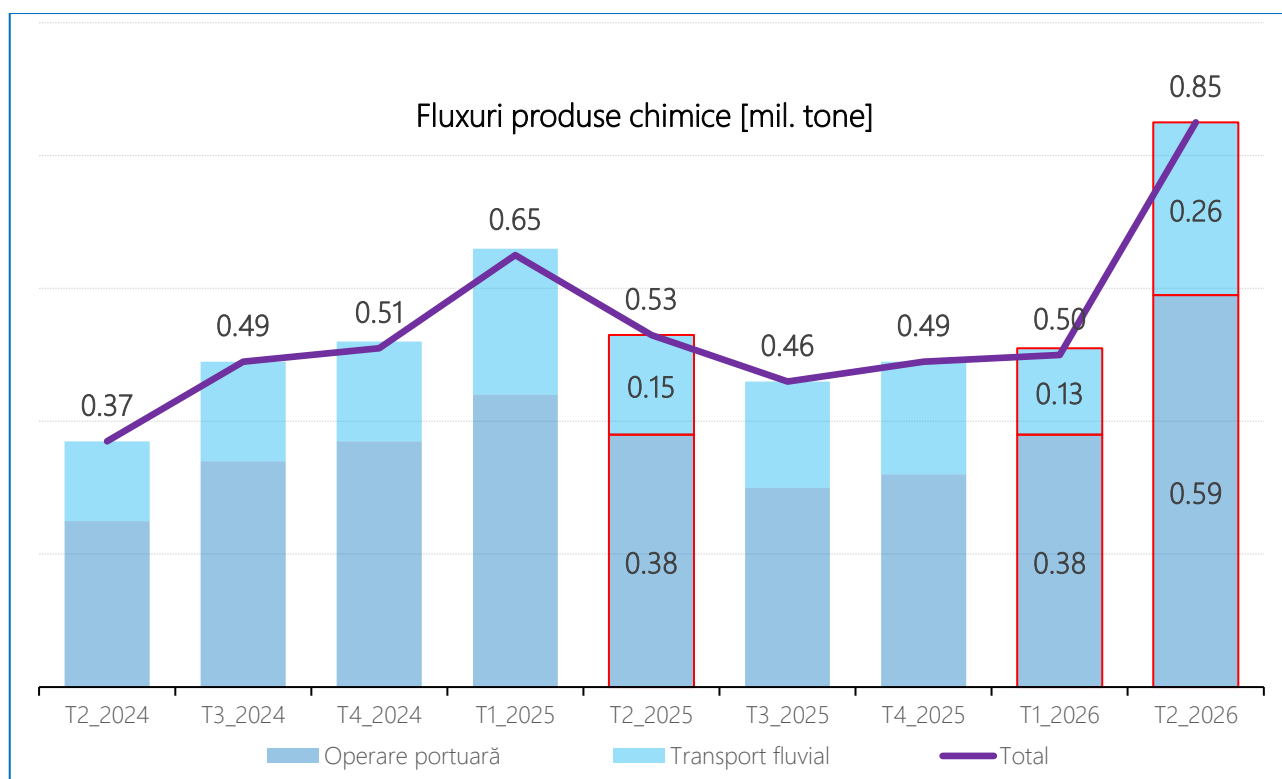
(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2025 / S1_2024
Transport pe cale fluvială	0,39	0,37	▲ +4,9%	0,27	▲ +40,7%
Operare portuară	0,96	0,81	▲ +18,3%	0,72	▲ +34,4%
Total	1,35	1,18	▲ +14,1%	0,99	▲ +36,2%

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

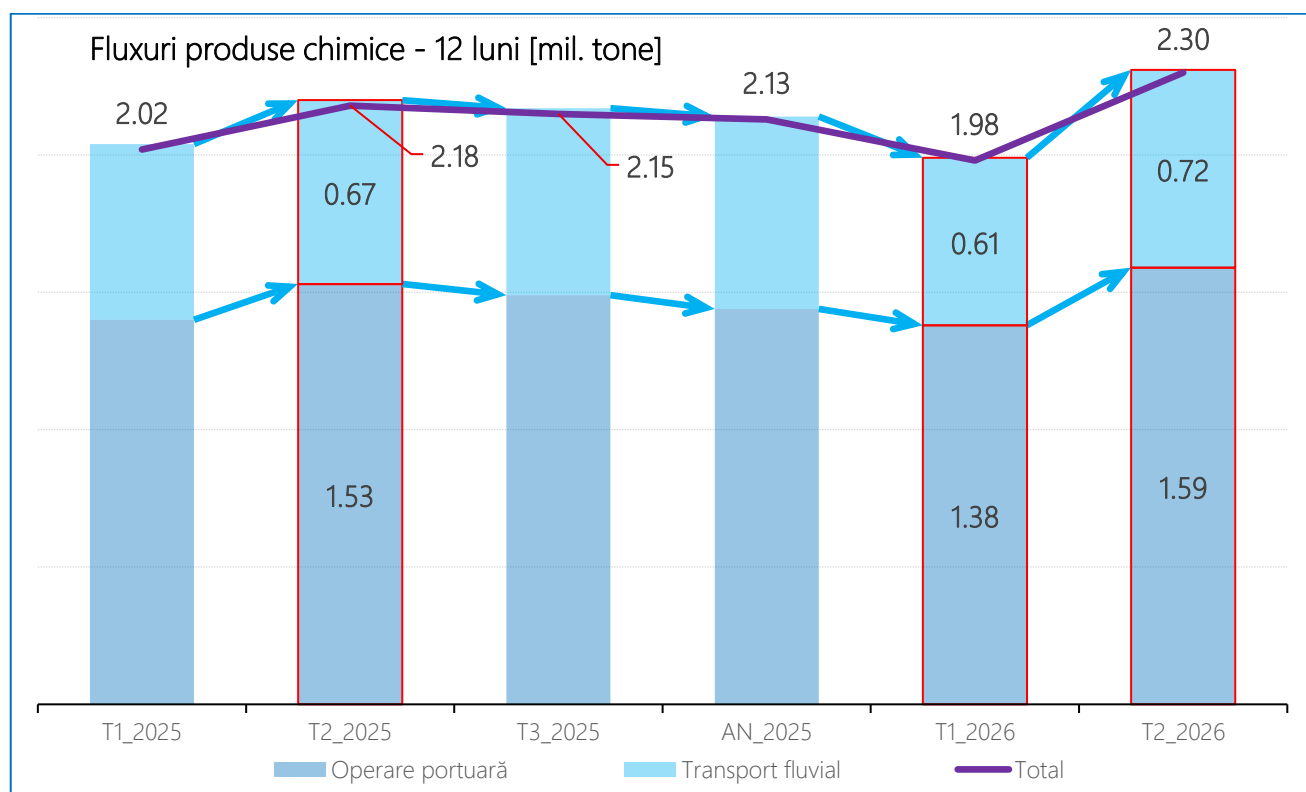
- Creșterea a fost realizată integral în trimestrul al doilea, când, după un prim trimestru semnificativ mai slab decât T1_2025 (-0,15 mil. tone, -23,1% Δ T1_2026 / T1_2025), fluxurile de mărfuri chimice au atins 0,85 mil. tone (+69,7% Δ T2_2026 / T1_2026, +60,3% Δ T2_2026 / T2_2025), nivel record pentru Grupul TTS, datorat fluxurilor noi de marfă atrase ca urmare a deschiderii de noi capacități de producție în bazinul Dunării de Jos.

Volum agregat mărfuri chimice – T2_2026

(mil tone)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Transport pe cale fluvială	0,26	0,13	▲ +108,1%	0,17	0,16	0,15	▲ +72,8%
Operare portuară	0,59	0,38	▲ +56,9%	0,32	0,30	0,38	▲ +55,3%
Total	0,85	0,50	▲ +69,7%	0,49	0,46	0,53	▲ +60,3%



- Creșterea fluxurilor trimestriale s-a reflectat în creșterea robustă a volumului cumulat pe un orizont de timp de 12 luni care a atins 2,30 mil. tone (+8,0% Δ 12L_T2_2026 / AN_2025, +5,5% Δ T2_2026 / T2_2025), cu 0,17 mil. tone mai mare decât volumul înregistrat în anul 2025.



Fluxurile de mărfuri minerale

- Fluxurile de mărfuri minerale au înregistrat în S1_2026 un volum de 1,19 mil. tone (-3,8% Δ S1_2026 / S1_2025, -0,4% Δ S1_2026 / S1_2024), scăderea semestrială de 0,10 mil. tone fiind de natură conjuncturală, neavând caracter structural.

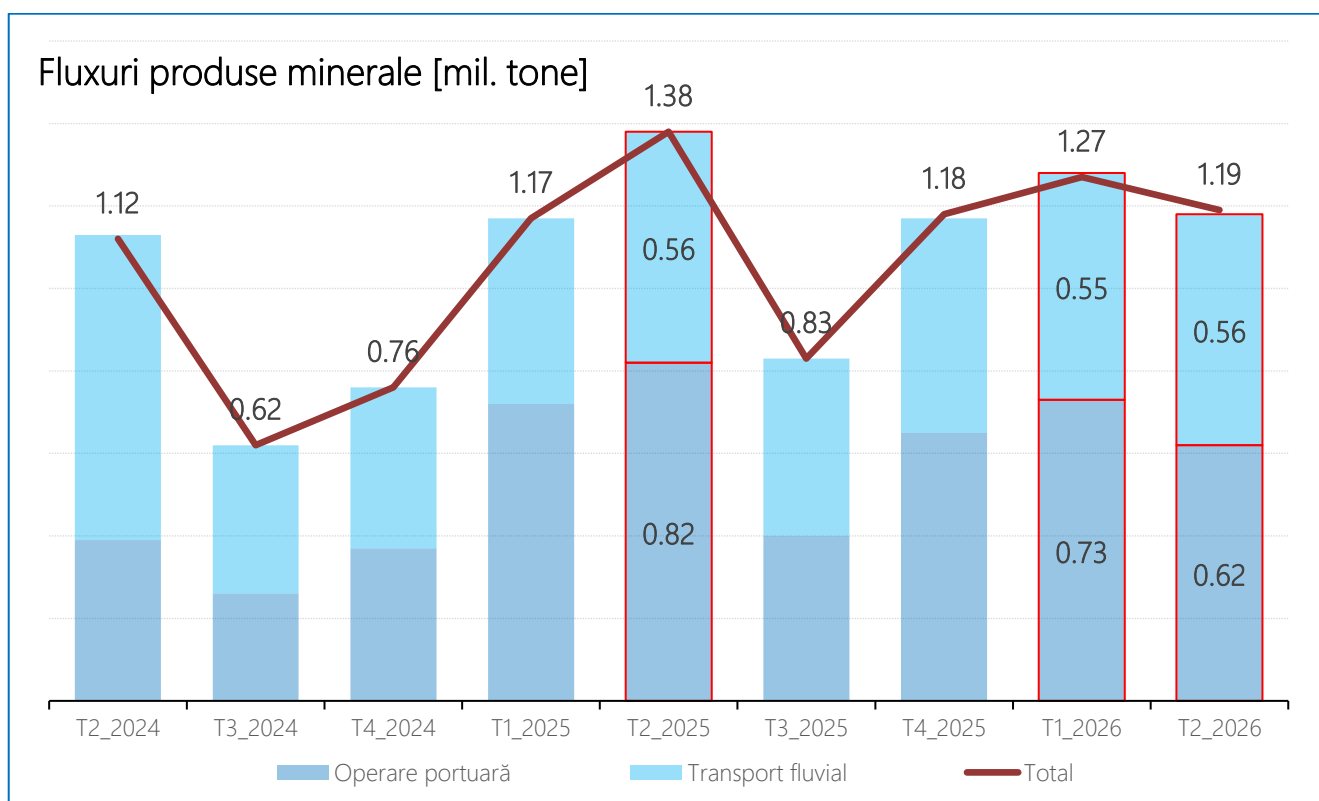
Volum agregat minerale – S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2025 / S1_2024
Transport pe cale fluvială	1,11	1,01	▲ +10,3%	1,47	▼ -24,2%
Operare portuară	1,35	1,55	▼ -12,9%	1,00	▲ +34,6%
Total	2,46	2,56	▼ -3,8%	2,47	▼ -0,4%

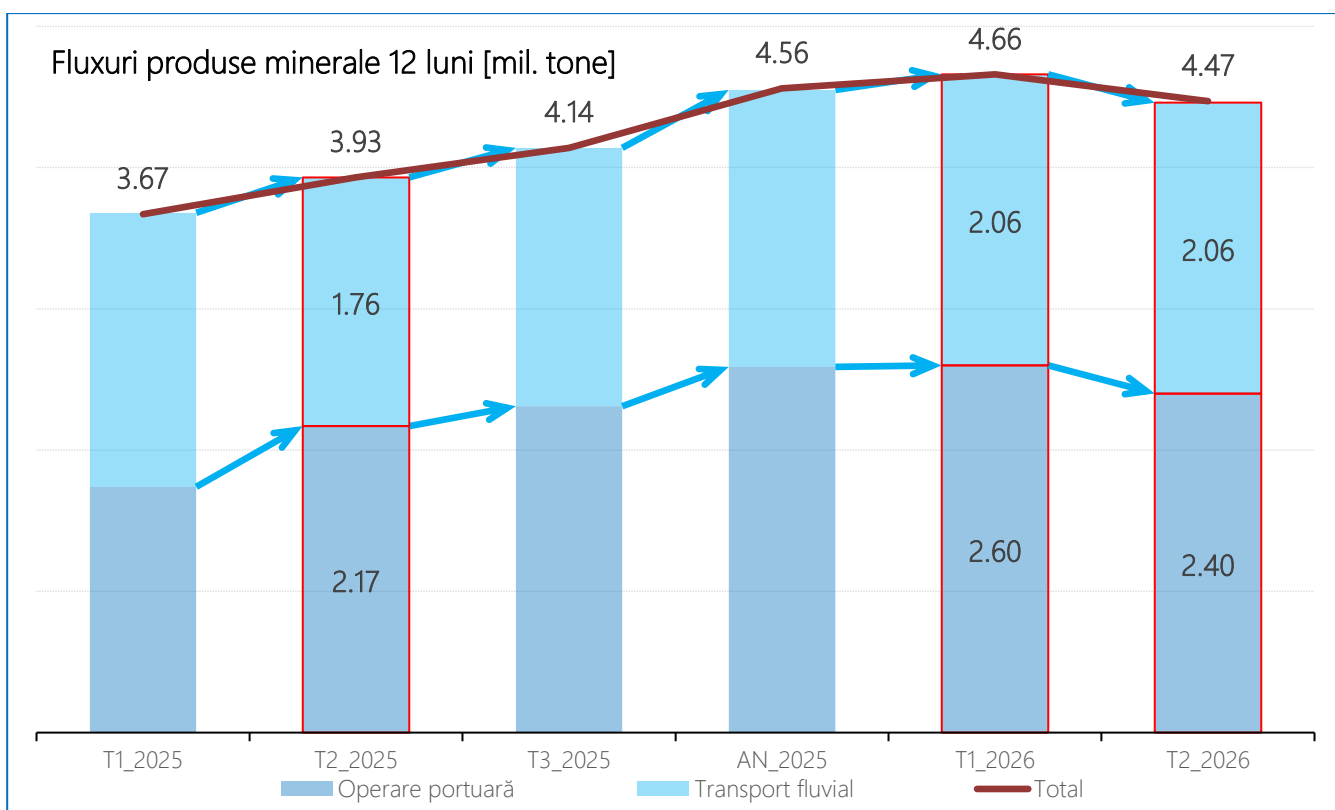
- Astfel, diminuarea fluxurilor a fost înregistrată integral în T2_2026 și este rezultatul unui efect de bază, valoarea de referință (1,38 mil. tone T2_2025) fiind neobișnuit de mare, ca efect al operării stocurilor de cărbune energetic acumulate în portul Constanța în prima parte a anului 2025.

Volum agregat minerale – T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Transport pe cale fluvială	0,56	0,55	▲ +2,9%	0,52	0,43	0,56	▲ +0,8%
Operare portuară	0,62	0,73	▼ -14,4%	0,65	0,40	0,82	▼ -24,5%
Total	1,19	1,27	▼ -6,9%	1,18	0,83	1,38	▼ -14,3%



- Efectul de bază este vizibil și în dinamica fluxurilor cumulate pe un orizont de timp de 12 luni, valoarea de 4,47 mil. tone înregistrată reprezentând în realitate o revenire la niveluri normale.



Fluxurile de mărfuri agricole

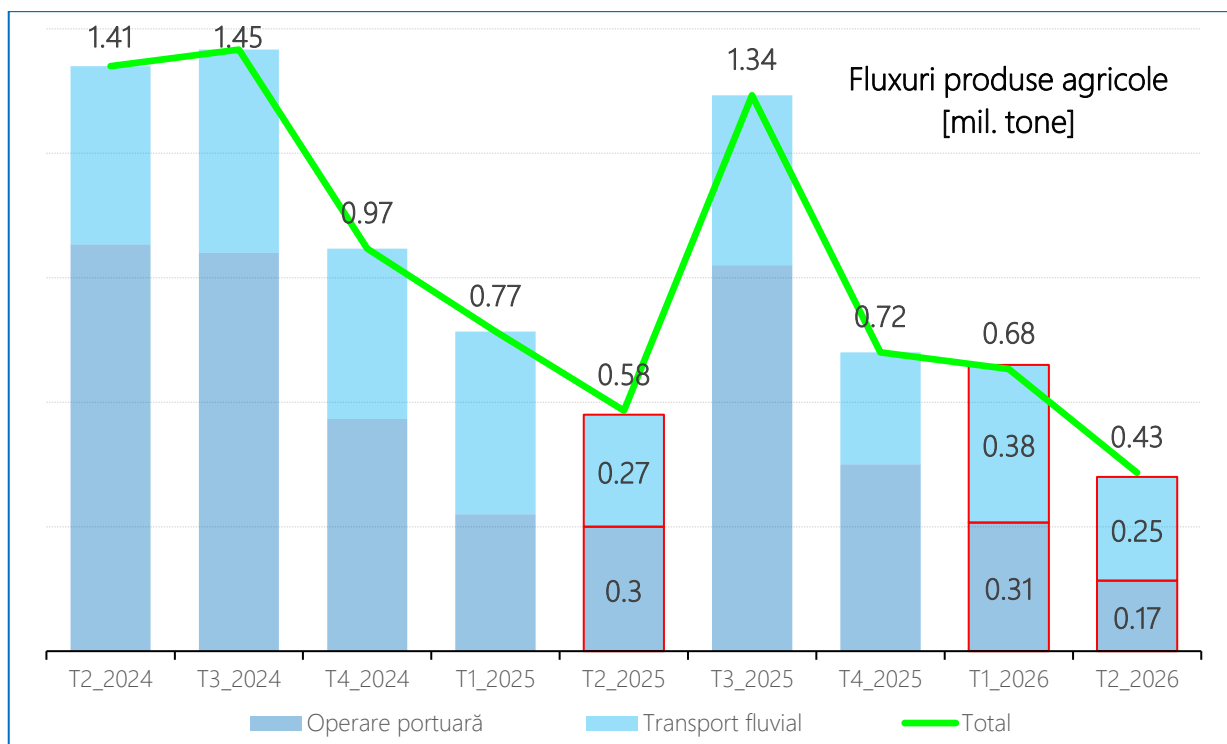
- Volumul agregat de mărfuri agricole transportate și operate a înregistrat în S1_2026 o contracție față de ambele perioade de referință (-17,1% Δ S1_2026/S1_2025, -64,8% Δ S1_2026/S1_2024), totalizând 1,11 milioane tone. O evoluție similară, dar mai accentuată, a avut-o și volumul trimestrial, care a atins 0,43 mil. tone (-37,7% Δ T2_2026/T1_2026, -25,9% Δ S1_2026/S1_2024), explicabilă, pe lângă sezonabilitate, prin condițiile de navigație mai nefavorabile decât în perioadele de referință și printr-un deficit mai accentuat de cerere de servicii, cauzat de condițiile din piețele internaționale de cereale

Volum agregat produse agricole – S1_2026

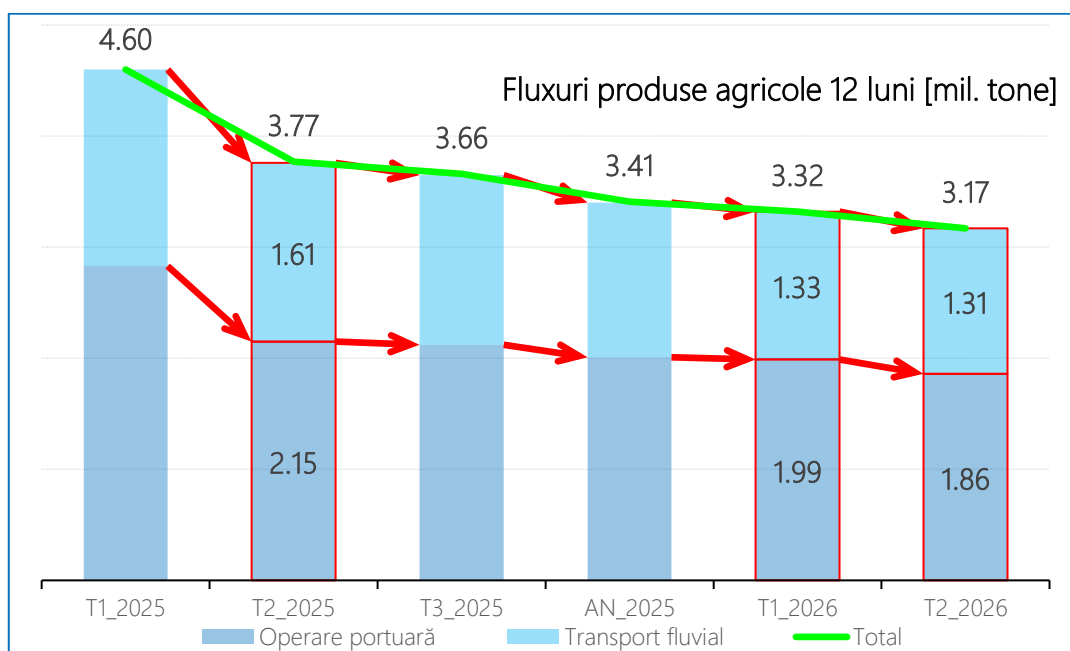
(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2025 / S1_2024
Transport pe cale fluvială	0,63	0,71	▼ -12,1%	1,01	▼ -37,7%
Operare portuară	0,48	0,63	▼ -22,9%	2,15	▼ -77,5%
Total	1,11	1,34	▼ -17,1%	3,16	▼ -64,8%

Volum agregat produse agricole – T2_2026

(mil tone)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026 / T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Transport pe cale fluvială	0,25	0,38	▼ -32,7%	0,27	0,41	0,27	▼ -7,5%
Operare portuară	0,17	0,31	▼ -43,8%	0,45	0,93	0,30	▼ -41,8%
Total	0,43	0,68	▼ -37,7%	0,72	1,34	0,58	▼ -25,9%



- În aceste condiții, 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 3,17 mil. tone în S1_2026.



S2_2026: Operațiunile Grupului TTS și proiecții privind rezultatele anuale

Conducerea TTS anticipează pentru semestrul al doilea o **îmbunătățire a rezultatelor în raport cu rezultatele înregistrate în S1_2026 și în S2_2025, atât la nivelul TTS, cât și la nivelul Grupului TTS**, odată cu:

- ▶ debutul sezonului agricol de export,
 - ▶ reluarea exporturilor ucrainene prin portul Constanța,
 - ▶ reluarea navigației în amonte de Cernavodă și apoi stabilizarea condițiilor de navigație pe Dunăre în parametri apropiați de normal și
 - ▶ menținerea tendinței de creștere a operațiunilor portuare ale Grupului TTS, în special în ce privește mărfurile industriale.
- Principalul factor care afectează activitatea și, implicit, rezultatele Grupului TTS în S2_2026 îl reprezintă **condițiile de navigație pe Dunăre**. Condițiile hidrologice excepțional de nefavorabile din anul 2026 au determinat scăderea continuă a debitelor Dunării începând din luna aprilie, evoluție care a provocat în final întreruperea navigației în amonte de Cernavodă, începând din luna iulie, cu efecte directe asupra activității de transport fluvial, a activității porturilor dunărene și a portului Constanța. La data prezentului raport nu sunt elemente care să indice o agravare a situației apelor Dunării, sau care să indice reluarea navigației în amonte de Cernavodă în perioada următoare.
- ➔ **Măsurile luate preventiv pentru relocarea flotei au permis Segmentului Transport fluvial să-și desfășoare activitatea pe rute în aval de Cernavodă, între Galați (terminalul portuar al Grupului TTS continuând-și activitatea), Giurgiu, Reni și Izmail și portul Constanța.** Astfel, două treimi din flota de barje cu capace și împingătoare cu pescaj redus din clasa MERCUR 100 (mai puțin unul, menținut pe cursul superior al Dunării) operează în acest moment în aval de Cernavodă. Condițiile sunt însă dificile, întrucât nivelul Dunării permite



încărcări reduse ale convoaielor (maximum 800 – 1.000 tone/barjă, respectiv 50-60% din capacitatea de încărcare cereale) și utilizarea aproape exclusivă a împingătoarelor de capacitate mică și medie (clasele MERCUR 100 și MERCUR 200). În același timp, executarea contractelor cu componentă de transport fluvial pentru mărfuri cu port de destinație sau de origine în amonte Cernavodă, au fost suspendate în baza clauzelor de forță majoră.

- **Segmentul Operare portuară a fost la rândul lui puternic afectat**, în trei dintre terminalele Grupului TTS (Oltenița, Giurgiu și Bechet) activitatea fiind întreruptă din cauza nivelului scăzut al Dunării. În același timp, întreruperea navigației pe rute în amonte de Cernavodă a condus la perturbări majore ale fluxurilor logistice pentru toate tipurile de mărfuri, la acumularea de stocuri semnificative de mărfuri minerale și chimice în portul Constanța, activitatea fiind afectată și în terminalele din acest port.
- **Al doilea factor** cu influență asupra activității grupului în S2_2026 este **reluarea, începând din trimestrul al treilea, a exporturilor de cereale ucrainene prin portul Constanța**. Beneficiind de relațiile de afaceri construite în 2022 – 2023, Grupul TTS este bine poziționat strategic pentru a opera aceste fluxuri atât prin Segmentul Transport fluvial, care dispune de capacitate suficientă, cât și prin Segmentul Operare portuară în Constanța.
 - **Al treilea factor** îl constituie **gradul de atractivitate al prețurilor din piețele internaționale de cereale** care, așa cum s-a întâmplat în 2024 și 2025, poate conduce la blocarea fluxurilor de export produse agricole din bazinul Dunării. În acest moment însă, nu sunt semnale că aceste situații de blocaj se vor repeta, ceea ce, în condițiile unor recolte de niveluri record, va conduce la creșteri semnificative ale fluxurilor de mărfuri agricole operate și transportate de Grupul TTS în S2_2026.
 - **Parametrul critic rămâne momentul în care navigația pe Dunăre către destinații din amonte de Cernavodă va fi reluată**, precum și ritmul în care se vor îmbunătăți condițiile de navigație. Odată cu reluarea navigației, va începe expedierea stocurilor de mărfuri minerale și chimice ale partenerilor de afaceri ai Grupului TTS acumulate în portul Constanța, precum și expedierea de cereale în aval către Constanta. Gradul în care reluarea acestor fluxuri va influența rezultatele Grupului TTS va depinde de capacitatea de mobilizare a flotei la ritmul de evacuare a acestor stocuri.
 - În urma analizei evoluțiilor preconizate privind operațiunile Grupului TTS, a portofoliului de contracte și a execuției bugetare pe primele 6 luni ale anului 2026, **conducerea TTS estimează că obiectivele prevăzute în BVC 2026 sunt realizabile și menține ca ținte de rezultat pentru finalul anului**, atât pentru Grupul TTS la nivel consolidat, cât și pentru TTS la nivel individual, **valorile estimate în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGOA din 30 aprilie 2026:**

Rezultate anuale conform BVC 2026 ⁴	Grup TTS	TTS
Venituri	746,3 mil. lei	452,5 mil.lei
EBITDA	157,9 mil. lei	48,6 mil.lei

⁴ Menținerea valorilor estimate în BVC 2026 ca valori țintă de rezultat pentru finalul anului se bazează pe datele existente la data redactării raportului, sunt realizate pe baza calendarului curent de execuție a volumelor contractate și a probabilității de realizare evaluate la data raportării, nu ia în calcul ajustările și provizioanele ce urmează a fi înregistrate la final de an și presupune înregistrarea integrală a veniturilor aferente serviciilor prestate, fără a lua în considerare situațiile în care din motive obiective acestea nu pot fi facturate la sfârșitul anului (spre exemplu convoaie de barje aflate în voiaj sau nave în curs de operare la 31 decembrie).



• Premisele privitoare la factorii cu influență determinantă asupra activității Grupului TTS în S2_2026 care au stat la baza menținerii valorilor estimate în BVC 2026 ca valori țintă pentru rezultatele de final de an sunt:

1. Reluarea navigației pe Dunăre pe rute în amonte de Cernavodă la finalul T3_2026 / începutul T4_2026 și îmbunătățirea graduală a condițiilor de navigație cu atingerea unor parametri optimi în a doua jumătate a trimestrului al patrulea
2. Expedierea graduală a stocurilor de mărfuri minerale și chimice acumulate în portul Constanța în trimestrul al patrulea
3. Menținerea fluxurilor de mărfuri export Ucraina la nivelurile contractate
4. Menținerea unor condiții de preț în piețele internaționale de cereale la niveluri suficient de atractive pentru ca situațiile de blocaj ale fluxurilor de mărfuri agricole să fie evitate
5. Menținerea prețurilor combustibililor și energiei la nivelurile curente
6. Revenirea în piață, odată cu intrarea în sezonul rece, a fluxurilor de import cărbune energetic la niveluri comparabile cu cele din iarna 2025-2026

Având în vedere volatilitatea inerentă a piețelor în care operează Grupul și faptul că factorii determinanți ai activității nu se află, în mare parte, sub controlul TTS, conducerea estimează că gradul de materializare a principalilor factori de influență identificați poate conduce la o abatere de până la $\pm 10\%$ față de valorile prevăzute în BVC 2026.

TTS va monitoriza în mod continuu evoluția principalelor ipoteze care fundamentează estimările și, în cazul apariției unor evoluții cu impact material asupra perspectivelor financiare pentru 2026, va actualiza corespunzător estimările comunicate pieței în următoarea actualizare a perspectivei financiare, care va fi realizată odată cu raportarea rezultatelor aferente T3 2026.

1. Statistici operaționale privind activitatea în S1_2026

1.1. Volume agregate

Volum agregat operare portuară – S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Produse agricole	0,48	0,63	▼ -22,9%	2,15	▼ -77,5%
Minerale	1,35	1,55	▼ -12,9%	1,00	▲ +34,6%
Produse chimice	0,96	0,81	▲ +18,3%	0,72	▲ +34,4%
Total	2,79	2,99	▼ -6,5%	3,87	▼ -27,7%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – S1_2026

(mil tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,72	1,09	▼ -33,7%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,78	0,93	▼ -16,4%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	1,29	0,97	▲ +33,5%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Volum agregat operare portuară – T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Produse agricole	0,17	0,31	▼ -43,8%	0,45	0,93	0,30	▼ -41,8%
Minerale	0,62	0,73	▼ -14,4%	0,65	0,40	0,82	▼ -24,5%
Produse chimice	0,59	0,38	▲ +56,9%	0,32	0,30	0,38	▲ +55,3%
Total	1,38	1,41	▼ -1,9%	1,42	1,63	1,50	▼ -7,8%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – T2_2026

(mil tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026
Contracte Segment Expediție - terți	0,33	0,39	▼ -17,2%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,30	0,48	▼ -39,0%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	0,76	0,53	▲ +43,4%

Volum agregat transport fluvial – S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Produse agricole	0,63	0,71	▼ -12,1%	1,01	▼ -37,7%
Minerale	1,11	1,01	▲ +10,3%	1,47	▼ -24,2%
Produse chimice	0,39	0,37	▲ +4,9%	0,27	▲ +40,7%
Altele	0,17	0,18	▼ -3,6%	0,24	▼ -28,9%
Total	2,30	2,27	▲ +1,3%	2,99	▼ -23,2%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – S1_2026

(mil tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,03	0,02	▲ +74,1%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,35	0,29	▲ +18,8%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	1,92	1,96	▼ -1,9%

Volum agregat transport fluvial – T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Produse agricole	0,25	0,38	▼ -32,7%	0,27	0,41	0,27	▼ -7,5%
Minerale	0,56	0,55	▲ +2,9%	0,52	0,43	0,56	▲ +0,8%
Produse chimice	0,26	0,13	▲ +108,1%	0,17	0,16	0,15	▲ +72,8%
Altele	0,08	0,09	▼ -13,6%	0,08	0,08	0,08	▼ -4,2%
Total	1,16	1,14	▲ +1,4%	1,04	1,07	1,07	▲ +8,5%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – T2_2026

(mil tone)	T2_2026	T1_2026	Δ T2_2026/T1_2026
Contracte Segment Expediție - terți	0,03	0,003	▲ +643,1%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,15	0,19	▼ -20,1%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	0,98	0,94	▲ +3,5%

1.2. Segmentul Transport Fluvial

Volum⁵ - S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Produse agricole	0,63	0,71	▼ -12,3%	1,01	▼ -37,8%
Minerale	1,10	0,99	▲ +11,2%	1,45	▼ -24,0%
Produse chimice	0,37	0,37	▲ +0,3%	0,27	▲ +34,5%
Altele	0,17	0,18	▼ -3,6%	0,24	▼ -28,9%
Total	2,27	2,25	▲ +0,8%	2,97	▼ -23,7%

Volum - T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Produse agricole	0,25	0,38	▼ -33,2%	0,27	0,39	0,27	▼ -8,2%
Minerale	0,56	0,54	▲ +2,3%	0,51	0,43	0,55	▲ +0,8%
Produse chimice	0,24	0,13	▲ +94,5%	0,17	0,15	0,15	▲ +61,5%
Altele	0,08	0,09	▼ -13,6%	0,08	0,08	0,08	▼ -4,2%
Total	1,13	1,14	▼ -0,5%	1,03	1,05	1,06	▲ +6,7%

Parcurs realizat - S1_2026

(mld. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025
Produse agricole	0,33	0,39	▼ -16,1%
Minerale	0,69	0,80	▼ -13,0%
Produse chimice	0,26	0,27	▼ -2,5%
Total	1,29	1,47	▼ -12,1%

Parcurs realizat - T2_2026

(mld. tone*km)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026
Produse agricole	0,16	0,17	▼ -6,6%
Minerale	0,38	0,31	▲ +22,4%
Produse chimice	0,16	0,10	▲ +54,7%
Total	0,71	0,58	▲ +20,9%

1.3. Segmentul Operare Portuară

Volum⁶ - S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Produse agricole	0,48	0,63	▼ -22,9%	2,09	▼ -76,9%
Minerale	0,63	0,46	▲ +35,8%	0,33	▲ +89,7%
Produse chimice	0,96	0,81	▲ +18,3%	0,63	▲ +53,2%
Total	2,07	1,90	▲ +9,0%	3,05	▼ -32,0%

Volum - T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Produse agricole	0,17	0,31	▼ -43,8%	0,45	0,93	0,30	▼ -41,8%
Minerale	0,30	0,33	▼ -11,0%	0,31	0,18	0,21	▲ +41,4%
Produse chimice	0,59	0,38	▲ +56,9%	0,32	0,30	0,38	▲ +55,3%
Total	1,06	1,02	▲ +4,1%	1,07	1,41	0,89	▲ +19,3%

⁵ Exclusiv volumele Fluvius Kft.

⁶ Exclusiv volumele Port of Fajsz Kft.

1.4. Segmentul Expediție⁷

Volume expediate operate în porturi – S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Produse agricole	0,29	0,33	▼ -10,6%	1,72	▼ -82,9%
Minerale	1,02	1,22	▼ -16,0%	0,78	▲ +31,8%
Produse chimice	0,70	0,51	▲ +36,8%	0,51	▲ +35,8%
Total	2,01	2,06	▼ -2,0%	3,01	▼ -33,1%

Volume expediate operate în porturi – T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Produse agricole	0,14	0,15	▼ -9,8%	0,20	0,49	0,14	▲ +1,6%
Minerale	0,45	0,57	▼ -21,9%	0,48	0,29	0,68	▼ -34,0%
Produse chimice	0,50	0,20	▲ +154,3%	0,20	0,21	0,27	▲ +85,3%
Total	1,09	0,93	▲ +17,6%	0,89	0,99	1,09	▲ +0,2%

Volume expediate transportate pe cale fluvială – S1_2026

(mil. tone)	S1_2026	S1_2025	Δ S1_2026 / S1_2025	S1_2024	Δ S1_2026 / S1_2024
Produse agricole	0,63	0,71	▼ -11,8%	1,00	▼ -37,0%
Minerale	0,94	0,90	▲ +4,6%	0,96	▼ -2,2%
Produse chimice	0,38	0,37	▲ +4,7%	0,27	▲ +42,1%
Total	1,95	1,98	▼ -1,3%	2,23	▼ -12,4%

Volume expediate transportate pe cale fluvială – T2_2026

(mil. tone)	T2_2026	T1_2026	T2_2026/T1_2026	T4_2025	T3_2025	T2_2025	Δ T2_2026 / T2_2025
Produse agricole	0,25	0,38	▼ -32,7%	0,27	0,41	0,27	▼ -7,5%
Minerale	0,49	0,45	▲ +9,3%	0,40	0,33	0,50	▼ -1,5%
Produse chimice	0,26	0,12	▲ +109,2%	0,17	0,16	0,15	▲ +72,8%
Total	1,00	0,95	▲ +5,8%	0,84	0,89	0,92	▲ +8,9%

⁷ Exclusiv volumele Transport Trade Services GmbH și PLIMSOLL Zrt.



2. Indicatori financiari (01.01.2026 – 30.06.2026)

2.1. TTS (individual)

Active curente	103.294.122 RON
Datorii curente	61.989.824 RON
Lichiditate curentă	1,67
Capital împrumutat pe termen lung	34.396.690 RON
Capitaluri proprii	360.049.891 RON
Grad de îndatorare 1	9,55%
Capital împrumutat pe termen lung	34.396.690 RON
Capital angajat	394.446.581 RON
Gradul de îndatorare 2	8,72%
Sold mediu clienți	42.563.766 RON
Cifra afaceri 3 luni 2026	209.841.016 RON
Număr zile	180
Viteza rotație clienți (zile)	36,51
Cifra afaceri (6 luni 2026 anualizat)	419.682.032 RON
Active imobilizate	365.289.221 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,15

2.2. Grup TTS (consolidat)

Active curente	195.223.781 RON
Datorii curente	109.065.847 RON
Lichiditate curentă	1,79
Capital împrumutat pe termen lung	169.385.999 RON
Capitaluri proprii	1.003.816.554 RON
Grad de îndatorare 1	16,87%
Capital împrumutat pe termen lung	169.385.999 RON
Capital angajat	1.173.407.076 RON
Gradul de îndatorare 2	14,44%
Sold mediu clienți	60.896.651 RON
Cifra afaceri 6 luni 2026	321.436.964 RON
Număr zile	180
Viteza rotație clienți (zile)	34,10
Cifra afaceri (6 luni 2026 anualizat)	642.873.928 RON
Active imobilizate	1.125.479.053 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,57



3. Investiții

Valoarea totală a investițiilor realizate în S1_2026 la nivelul grupului a fost de 39,0 mil. lei, din care 8,4 mil. lei în flotă și 28,4 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 25,2 mil. lei investiți în terminalele TTS din portul Constanța, din care 22,0 mil. lei în extinderea terminalului Canopus și 3,2 mil. lei în terminalul DECIROM, precum și 2,7 mil. lei în terminalul Giurgiu.

4. Guvernanță și acțiuni corporative

4.1. Acțiuni corporative

Dividend 2025

Din profitul net înregistrat în 2025, în valoare de 28.855.162 lei, TTS a distribuit un dividend în valoare totală brută de 13.500.000 lei, respectiv 0,075 lei/acțiune, aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 1/30.04.2026.

4.2. Adunări Generale ale Acționarilor desfășurate în T2_2026

AGOA 30.04.2026

La adunare au participat acționari ce dețin 145.983.339 acțiuni, reprezentând 81,102% din totalul drepturilor de vot și capitalul social al Societății.

Subiectele supuse dezbaterii și aprobării au fost:

- Situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale TTS privitoare la anul 2025
- Raportul financiar anual aferent anului 2025, compus din Rapoartele administratorilor asupra situațiilor financiare individuale și consolidate anuale ale TTS la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, în care este integrată raportarea de durabilitate întocmită pe baze consolidate, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr 85/2024, împreună cu Raportul de asigurare limitată de durabilitate al auditorului independent.
- Raportul anual al Consiliului de Administrație privind activitatea Grupului TTS în anul 2025
- Propunerea Consiliului de Administrație al TTS privind repartizarea profitului net și fixarea dividendului brut aferent exercițiului financiar 2025
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație al TTS pentru exercițiul financiar 2025;
- Bugetele de venituri și cheltuieli și de investiții pentru 2026;
- Raportul de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi al TTS, aferent anului 2024, votului consultativ al AGOA;
- Ratificarea și confirmarea actelor și/sau faptelor întreprinse și/sau efectuate de auditorul financiar în scopul efectuării de servicii de asigurare limitată a raportării privind durabilitatea, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.



Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate cu procente între 65,577 % - 99,993% din voturile exprimate.

AGEA 30.04.2026

La adunare au participat acționari ce dețin 145.937.217 acțiuni, reprezentând 81,076% din totalul drepturilor de vot și capitalul social al Societății.

Subiectele supuse dezbaterii și aprobării au fost:

- Modificări asupra actului constitutiv;

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate cu procente între 99,997 % - 99,999% din voturile exprimate.

4.3. Schimbări în conducerea Societății

Prin Decizia CA nr. 2/06.05.2026, dna. Miruna-Elena MIHĂILESCU a fost numită în funcția de Director General Adjunct al Societății, funcție înființată prin Hotărârea AGEA din 30.04.2026 prin care a fost modificat Actul Constitutiv al Societății.

4.4. Tranzacțiile conducerii TTS

În perioada 01.01.2026 – 30.06.2026 membrii conducerii nu au tranzacționat acțiuni TTS.

4.5. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (30.06.2026)

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 General Adjunct	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 6 luni ale anului 2026, capitalizarea de piață a TTS a crescut cu 6,8%, de la 984,6 mil. lei – calculată la prețul de închidere din 30.12.2025, la 1.015,2 mil. lei – închidere 30.06.2026.

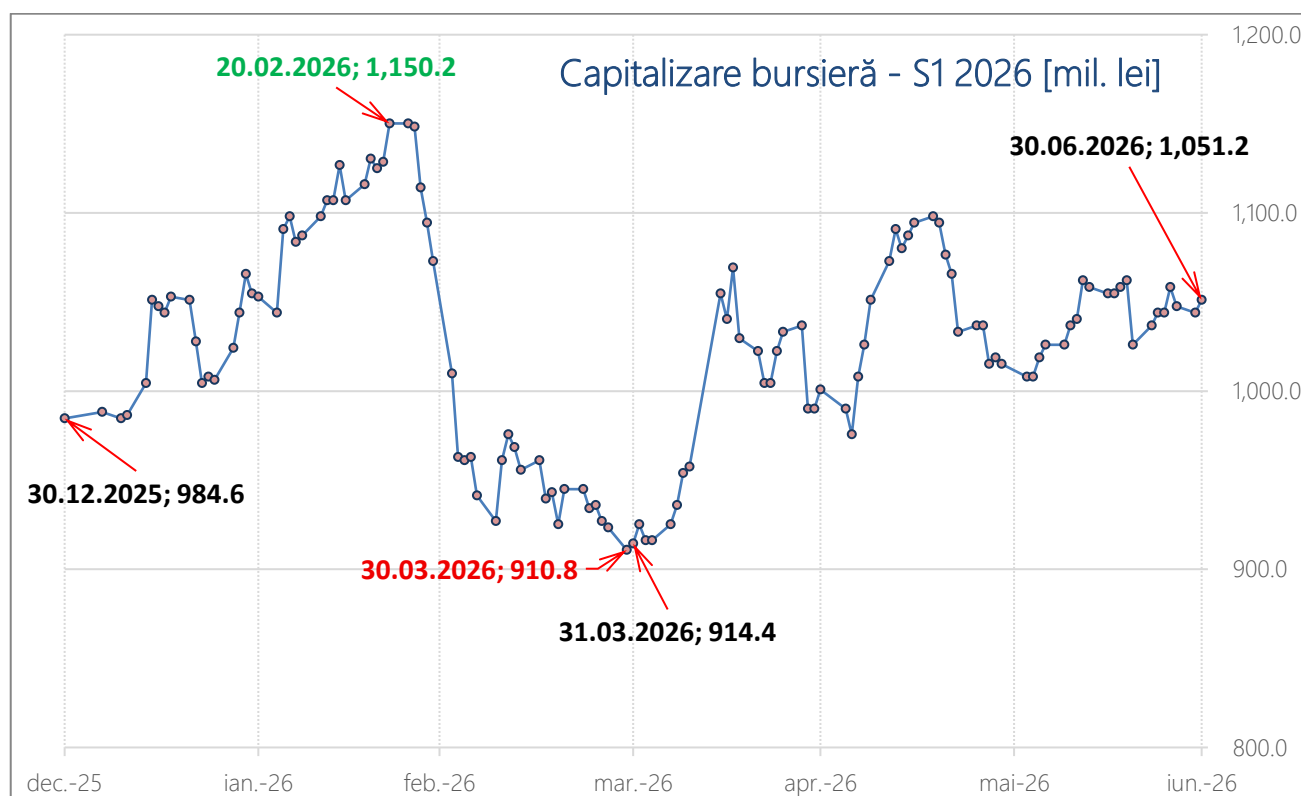
Valoarea maximă a capitalizării în acest interval a fost de 1.150,2 mil. lei (închidere 20.02.2026 și 23.02.2026) și valoarea minimă a fost de 910,8 mil. lei (închidere 30.03.2026).



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA



Lichiditatea acțiunilor TTS în S1_2026 a atins 74,9 mil. lei (medie lunară 12,5 mil. lei, medie zilnică 0,62 mil. lei), în creștere cu 43,0% în raport cu S1_2025 (valoare tranzacții 52,4 mil. lei), și în scădere ușoară în raport cu S2_2025 (-3,6% S1_2026 / S2_2025, valoare tranzacții S2_2025 77,7 mil. lei) .

Volumul acțiunilor TTS tranzacționate în S1_2026 a fost de 12.155.652 acțiuni (+7,1% S1_2026 / S1_2025), reprezentând 7,2% din numărul total de acțiuni emise, respectiv 9,7% din acțiunile "free-float".



Despre TTS (Transport Trade Services) S.A.

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

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

La 30.06.2026 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 guvernanță și sustenabilitate**, format din doi membri independenți neexecutivi ai CA și din Directorul pentru Guvernanță 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 în cursul **semestrului 1 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 ⁸ , 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 **semestrului 1 2026** a fost următoarea:

Nume și prenume	Funcție	Perioadă mandat
Ion STANCIU	Director General	15.05.2025 - 14.05.2029
Miruna-Elena MIHAILESCU	Director General Adjunct ⁹	15.05.2025 - 14.05.2029
Daniel ȘTEFAN JANCOVSCHI	Director Operațional	15.05.2025 - 14.05.2029
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	10.03.2021 - 28.02.2029

⁸ Director General al TTS

⁹ din 06.05.2026



Cadrul de reglementare internă a TTS

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

- [Codul de bune practici în afaceri al Grupului TTS \(01.07.2024\)](#) ¹⁰
- [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 \(30.09.2021\)](#)

¹⁰ Data ultimei revizii

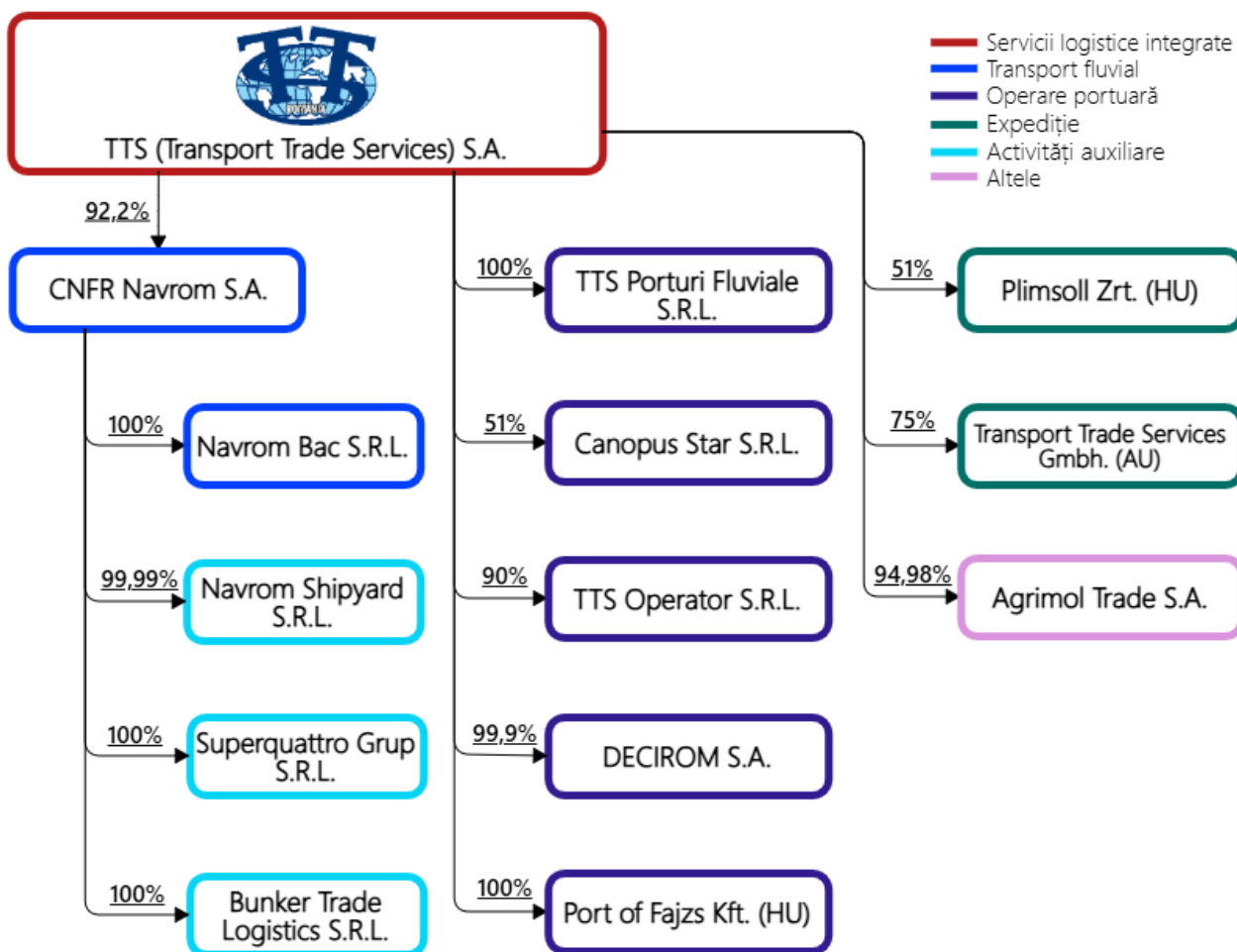
Despre Grupul TTS

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 magazine, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.



Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

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

Sediu social: București, România

Cod CAEN: 5226 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta ("PLIMSOLL")

Sediu social: Budapesta, Ungaria

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

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

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

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Cod CAEN: H522 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați ("NAVROM")

Sediu social: Galați, România

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

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

Navrom Bac S.R.L. Galați ("NVR BAC")

Sediu social: Galați, România

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

Activitate principală: Transport cu bacul

Segment Operare Portuară

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

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

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

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

DECIROM S.A. Constanța ("DECIROM")

Sediu social: Constanța, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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



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

Sediu social: Galați, România

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

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

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.



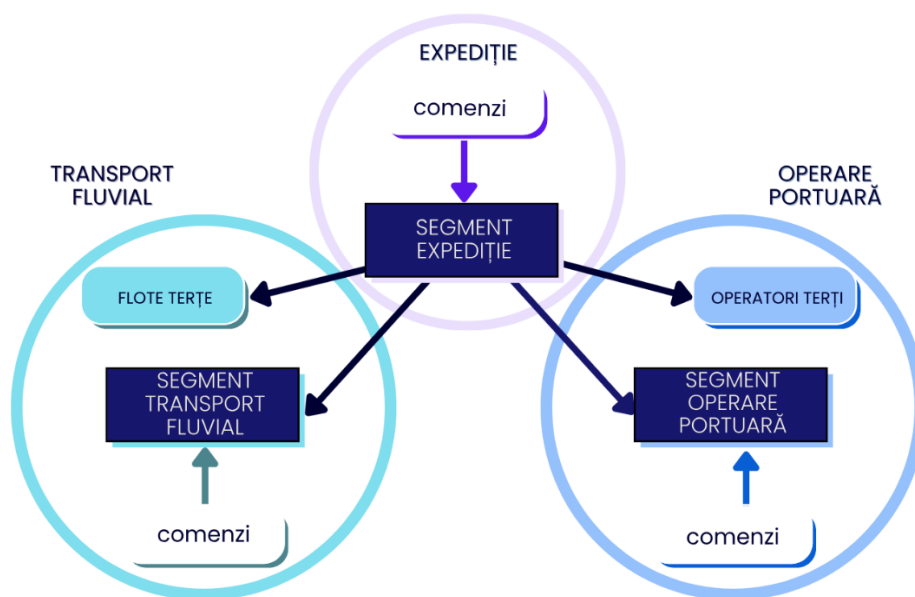
Guvernanța corporativă în grupul TTS

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

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

Modelul de afaceri al 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 – 30.06.2026 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 BOBIRĂ
Președinte Consiliu de Administrație



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Departamentul de Guvernanță 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 Guvernanță Corporativă și Relații cu Investitorii;
e-mail: investor.relations@tts-group.ro

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada încheiată la 31.06.2026 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 30 Iunie 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 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 iunie 2026	Perioada încheiată la 30 iunie 2025
		<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Venituri	3	321.436.964	319.836.650
Alte venituri din exploatare	3	2.799.908	2.840.228
Materii prime și materiale		(41.922.456)	(34.293.735)
Costul bunurilor vândute		(16.652.897)	(15.984.047)
Amortizare și depreciere		(42.768.413)	(48.904.478)
Cheltuieli cu subcontractorii		(119.242.677)	(122.341.512)
Cheltuieli cu salariile		(77.528.253)	(90.547.019)
Alte cheltuieli	4	(18.790.531)	(18.821.560)
Alte câștiguri		9.184.297	5.968.578
Alte pierderi		(5.764.396)	(9.165.929)
Total rezultat din exploatare		10.751.546	(11.412.824)
Rezultat din investiții în asociați		(254.805)	98.803
Venit financiar		1.010.764	1.107.362
Cheltuiala financiară		(7.977.716)	(4.876.057)
Rezultat brut		3.529.789	(15.082.716)
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(3.300.341)	(3.768.871)
Rezultat net aferent perioadei atribuibil:		229.448	(18.851.587)
Alte elemente ale rezultatului global: Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global:			
Diferența de traducere		146.909	171.122
Total alte elemente care vor putea fi reclassificate ulterior prin situația rezultatului global		146.909	171.122
Total rezultat global aferent perioadei		376.357	(18.680.465)
Profitul/(Pierdere) aferent perioadei atribuibil:			
Acționarilor Societății		4.363.353	(17.225.125)
Intereselor care nu controlează		(4.133.905)	(1.626.462)
Total rezultat global aferent perioadei atribuibil:			
Acționarilor Societății		4.510.262	(17.054.003)
Intereselor care nu controlează		(4.133.905)	(1.626.462)
Număr acțiuni la sfârșitul perioadei		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - în timpul perioadei		180.000.000	179.875.459
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune atribuibil acționarilor părintelui		0,0242	(0,0958)

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	1.023.873.606	1.028.330.295
Fond comercial		32.319.054	32.319.054
Imobilizări necorporale		1.120.754	1.172.417
Drept de utilizare active		56.058.670	49.236.236
Investiții în entitățile asociate	7	8.103.599	8.491.568
Alte active imobilizate		4.003.370	4.545.990
Total active imobilizate		1.125.479.053	1.124.095.560
Active circulante			
Stocuri		26.105.083	26.465.727
Creanțe comerciale și alte creanțe		51.206.603	65.672.439
Creanțe aferente contractelor cu clienții		2.587.442	2.326.818
Alte active circulante		17.715.948	20.000.130
Impozit pe profit de recuperat		8.807.520	11.337.174
Numerar și echivalente de numerar		88.801.185	80.236.677
Total active circulante		195.223.781	206.038.965
Total active		1.320.702.834	1.330.134.525
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	8	181.739.602	181.739.602
Rezerve		388.404.870	375.972.072
Rezultat reportat		302.474.638	323.898.643
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		872.619.110	881.610.317
Interese care nu controlează		131.197.445	135.336.090
Total capitaluri proprii		1.003.816.555	1.016.946.407
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	9	111.544.171	101.121.820
Subvenții guvernamentale		16.615.837	17.055.774
Datoriile de leasing pe termen lung		57.841.828	49.533.010
Alte datorii pe termen lung		3.691.382	5.157.150
Datorii privind impozitul amânat		18.127.214	18.405.691
Total datorii pe termen lung		207.820.432	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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii		32.361.135	27.291.799
Datorii aferente contractelor cu clienții		5.765.172	8.524.654
Subvenții guvernamentale		1.096.265	1.124.209
Porțiunea curentă a leasing-urilor		3.260.891	2.426.995
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	9	42.896.406	50.944.850
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.755.599	3.771.323
Impozit pe profit datorat		632.947	934.539
Alte datorii pe termen scurt		21.297.432	26.896.304
Total datorii pe termen scurt		109.065.847	121.914.673
Total datorii		316.886.279	313.188.118
Total capitaluri proprii și datorii		1.320.702.834	1.330.134.525

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Acțiuni proprii	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 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/(Pierdere) aferent perioadei	-	-	-	-	-	4.363.353	-	4.363.353	(4.133.905)	229.448
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	146.909	146.909	-	146.909
Total rezultat global	-	-	-	-	-	4.363.353	146.909	4.510.262	(4.133.905)	376.357
Rezerve	-	-	-	12.285.889	-	(12.285.889)	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(13.500.000)	-	(13.500.000)	-	(13.500.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	-	(1.470)	-	(1.470)	(4.739)	(6.209)
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat)	181.739.602	-	17.174.600	282.747.994	90.550.664	302.474.637	(2.068.388)	872.619.109	131.197.446	1.003.816.555

La 30 iunie 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 emitere la data de 31 august 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 MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Acțiuni Proprii	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Diferențe de translatare	Atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la										
1 ianuarie 2025, (auditat)	181.739.602	(2.965.789)	15.516.851	270.762.357	90.550.664	368.308.706	(2.395.707)	921.516.684	133.557.257	1.055.073.941
Profit / (Pierdere) 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 (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

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 emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

		Perioada încheiată la 30 iunie 2026	Perioada încheiată la 30 iunie 2025
		<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Rezultat înaintea impozitării		3.529.789	(15.082.716)
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare și deprecieri	6	42.768.413	48.904.478
(Descrăștere) cu ajustările pentru activele fixe	6	(809.182)	(835.624)
Cheltuiala cu dobânda		4.335.346	4.435.602
Venit din dobânzi		(952.400)	(1.097.248)
Pierderi/(Câștiguri) din vânzarea de mijloace fixe		873.133	(124.336)
(Reluare) de credit așteptate (ECL)		(287.918)	(751.460)
(Descrăștere) netă cu provizioanele		(2.015.724)	(1.268.258)
Cota de profit a investițiilor în asociați		253.566	206.500
Net diferențe de curs		257.689	1.555.433
Venit din subvenții guvernamentale		(467.881)	(418.804)
Pierdere/(Câștig) din reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare derivate		254.880	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		47.739.711	35.523.567
Modificări în activele și datoriile din exploatare:			
Descrăștere/(Creștere) în creanțe comerciale și de altă natură		18.056.696	(10.037.940)
Descrăștere în stocuri		477.089	925.340
(Descrăștere)/Creștere în datorii comerciale și de altă natură		(4.260.787)	18.300.060
Numerar din activitatea de exploatare		62.012.709	44.711.027
Dobânzi plătite		(4.335.346)	(4.435.602)
Impozit pe profit plătit		(1.127.477)	(2.381.265)
Numerar net din activități de exploatare		56.549.886	37.894.160
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(37.550.017)	(89.919.340)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe		2.880.748	4.402.138
Dividende încasate din investiții		134.403	-
Încasări din dobânzi		952.400	1.097.250
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții		(33.582.466)	(84.419.952)

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Perioada încheiată la 30 iunie 2026	Perioada încheiată la 30 iunie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
Activități de finanțare:		
Dividend plătit	(13.491.963)	(27.875.280)
Împrumuturi încasate	25.288.736	58.889.112
Împrumuturi (achitate)	(25.968.638)	(24.139.344)
(Plăți) pentru investiții	(6.210)	(10.728)
(Plăți aferente leasing)/ achiziții leasing	(1.809.902)	(825.440)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	(15.987.977)	6.038.320
Creștere/(Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	6.979.443	(40.487.472)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	80.236.677	129.244.930
Diferențe de curs aferente numerarului	1.585.065	(2.446.574)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	88.801.185	86.310.884

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 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 30 iunie 2026 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul” și individual „entitățile Grupului”).

La 30 iunie 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 92,20387% (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 92,20387% 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 92,20387% 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. 92,20287% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 92.20387% 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 Fajsz, lot nr 076/2, Ungaria. Principalul obiect de activitate îl constituie serviciile auxiliare transportului pe apă. La data achiziției societatea avea denumirea de EZUSTBARKA kft, schimbarea denumirii în PORT OF FAJSZ kft s-a produs la data de 30.08.2019.

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
				%	%
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,20387	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	92,20387	92,20191
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	99,20287	92,20091
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,20387	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	92,20387	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 30 iunie 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 30 Iunie 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 30 iunie 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 01.01-30.06.2026 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 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri din vânzarea de marfă	21.763.139	19.817.493
Alte venituri din exploatare	2.799.908	2.840.228
Venituri din vânzarea de produse finite	58.495	187.008
Venituri din prestarea de servicii	290.770.136	290.663.011
Venituri din alte activități	8.845.194	9.169.138
Total	324.236.872	322.676.878
Venituri din contractele cu clienții	324.236.872	322.676.878
Venituri pe segmente (nota 5)	321.436.963	319.836.650
Alte venituri de exploatare (nota 5)	2.799.909	2.840.228
Total venituri	324.236.872	322.676.878

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri recunoscute în timp	283.605.607	288.849.716
Venituri recunoscute la un moment dat (vânzare de mărfuri, produse finite, venituri din construcții)	40.631.265	33.827.162
Total	324.236.872	322.676.878

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	4.381.462	3.623.143
Cheltuieli cu reparațiile	4.551.341	4.327.552
Cheltuieli cu chiriile	957.234	1.564.390
Cheltuieli cu primele de asigurare	3.335.491	3.353.610
Cheltuieli cu studiile și cercetarea	234.677	280.914
Cheltuieli de transport	1.283.474	1.632.088
Cheltuieli cu taxe și comisioane	473.600	323.646
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	407.063	475.128
Cheltuieli de deplasare	273.117	434.814
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	566.095	619.162
Cheltuieli cu taxele și impozitele	2.326.977	2.187.113
Total	18.790.531	18.821.560

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 30 Iunie 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 30 iunie 2026
(neauditat)

	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegment
Venituri	321.436.964	226.105.830	149.991.837	56.247.745	39.267.956	(150.176.404)
Alte venituri din exploatare	2.799.908	1.297.902	1.913.721	172.206	33.078	(616.999)
Costul bunurilor vândute	(16.652.897)	-	-	-	(16.652.897)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(41.920.850)	(110.780)	(33.986.294)	(5.896.773)	(1.960.155)	33.152
Amortizare și deprecieri	(42.768.413)	(2.403.120)	(24.961.054)	(13.483.690)	(1.920.549)	-
Ambalaje consumate	(1.606)	-	(675)	(931)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(119.242.677)	(197.597.715)	(46.060.458)	(11.604.385)	(7.945.114)	143.964.995
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(77.528.253)	(8.542.694)	(33.937.667)	(26.934.988)	(8.112.904)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(4.381.463)	(81.755)	(1.076.002)	(2.220.103)	(1.063.904)	60.301
Cheltuieli cu reparațiile	(4.551.341)	(845.350)	(5.598.716)	(2.196.589)	(200.154)	4.298.468
Alte cheltuieli	(9.857.727)	(1.623.623)	(4.782.164)	(4.040.770)	(1.139.197)	1.728.027
Alte câștiguri	9.878.444	3.235.374	2.412.863	3.733.212	554.222	(57.227)
Alte pierderi	(6.458.543)	(829.200)	(3.219.582)	(2.572.510)	(457.695)	620.444
Total rezultat de exploatare	10.751.546	18.604.869	695.809	(8.797.576)	402.687	(154.243)
Cheltuieli cu investiții financiare	(254.805)					
Venituri financiare	1.010.764					
Cheltuieli financiare	(7.977.716)					
Profit brut	3.529.789					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.300.341)					
Profitul perioadei atribuibil	229.448					

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

	Total	Expediție	Transport Fluvial	Operare portuară	Alte	Intersegment
Venituri	319.836.650	229.173.247	141.220.090	57.918.157	29.023.484	(137.498.328)
Alte venituri din exploatare	2.840.228	1.036.335	1.922.681	438.017	3.274	(560.079)
Costul bunurilor vândute	(15.984.047)	-	(94.193)	-	(15.889.854)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(34.290.585)	(100.673)	(29.766.745)	(3.908.400)	(570.965)	56.198
Amortizare și deprecieri	(48.904.478)	(2.776.481)	(28.828.189)	(15.584.360)	(1.715.448)	-
Ambalaje consumate	(3.150)	-	(2.391)	(759)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(122.341.512)	(195.152.086)	(44.361.945)	(11.392.841)	(3.404.053)	131.969.413
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(90.547.019)	(8.370.241)	(44.672.927)	(27.285.690)	(10.218.161)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(3.623.143)	(101.251)	(993.046)	(2.044.497)	(517.363)	33.014
Cheltuieli cu reparațiile	(4.327.552)	(963.711)	(4.392.570)	(1.803.650)	(153.128)	2.985.507
Alte cheltuieli	(10.870.865)	(1.716.176)	(4.931.215)	(5.547.127)	(1.210.792)	2.534.445
Alte câștiguri	6.063.265	570.030	3.134.912	1.409.450	1.084.915	(136.042)
Alte pierderi	(9.260.616)	(4.312.209)	(4.332.455)	(617.804)	(570.183)	572.035
Total rezultat de exploatare	(11.412.824)	17.286.784	(16.097.993)	(8.419.504)	(4.138.274)	(43.837)
Venit din investiții financiare	98.803					
Venituri financiare	1.107.362					
Cheltuieli financiare	(4.876.057)					
Rezultat brut	(15.082.716)					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.768.871)					
(Pierdere) perioadei atribuibilă	(18.851.587)					

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

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

Perioada încheiată la 30 iunie 2026

(neauditat)	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegment
Total	321.436.964	226.105.830	149.991.837	56.247.745	39.267.956	(150.176.404)
Produse agricole	49.953.719	43.148.540	30.631.445	12.721.659	-	(36.547.925)
Produse chimice	57.242.877	43.343.051	25.419.198	24.112.406	-	(35.631.778)
Minerale	139.685.751	123.392.259	66.999.397	16.197.411	-	(66.903.316)
Alte produse	11.748.024	-	11.748.024	-	-	-
Alte servicii	62.806.593	16.221.980	15.193.773	3.216.269	39.267.956	(11.093.385)

Perioada încheiată la 30 iunie 2025

(neauditat)	TOTAL	Expediție	Transport fluvial	Operare portuară	Altele	Intersegment
Total	319.836.650	229.173.247	141.220.090	57.918.157	29.023.484	(137.498.328)
Produse agricole	56.231.639	45.546.873	28.621.770	19.577.172	-	(37.514.176)
Produse chimice	48.353.216	34.626.416	22.090.331	21.506.303	-	(29.869.834)
Minerale	150.675.267	135.296.078	62.948.731	14.537.563	-	(62.107.105)
Alte produse	13.087.988	-	13.087.988	-	-	-
Alte servicii	51.488.540	13.703.880	14.471.270	2.297.119	29.023.484	(8.007.213)

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

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Active pe segmente		
Expediție	170.101.176	175.474.277
Transport fluvial	605.844.693	625.704.165
Operare portuară	487.641.739	466.292.323
Altele	49.011.028	54.172.192
Total active pe segmente	1.312.599.236	1.321.642.957
Active nealocate		
Investiții în asociați	8.103.598	8.491.568
Total active	1.320.702.834	1.330.134.525
	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Datorii pe segmente		
Expediție	19.376.936	22.524.093
Transport fluvial	30.731.165	33.589.067
Operare portuară	80.972.103	72.897.124
Altele	12.565.750	12.902.947
Total datorii pe segmente	143.645.954	141.913.231
	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Datorii nealocate		
Împrumuturi pe termen lung	111.544.171	101.121.820
Datorii cu impozitul amânat	18.127.214	18.405.691
Datorii cu leasingul	672.534	802.526
Împrumuturi pe termen scurt	42.896.406	50.944.850
Total datorii	316.886.279	313.188.118

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 30 iunie 2026 (neauditat)	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 (neauditat)
Expediție	2.403.120	2.776.481
Transport fluvial	24.961.054	28.828.189
Operare portuară	13.483.690	15.584.360
Altele	1.920.548	1.715.448
	42.768.412	48.904.478
	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (auditat)
Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții în curs	2026	2025
Expediție	985.851	650.295
Transport fluvial	9.074.866	24.131.411
Operațiuni portuară	36.711.664	152.031.607
Altele	1.172.896	5.805.091
	47.945.277	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	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Alte câștiguri	<u>9.878.444</u>	<u>6.063.265</u>
Alte pierderi	<u>(6.458.543)</u>	<u>(9.260.616)</u>
Total	3.419.901	(3.197.351)
Situația consolidată a profitului sau a pierderii		
Alte câștiguri	9.187.297	5.968.578
Alte pierderi	(5.764.396)	(9.165.929)
Total	3.419.901	(3.197.351)

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

					Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Mobilier și alte imobilizări		
	lei	lei	lei	lei	lei	lei	
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	1.403.965.689
Creșteri	-	105.407	1.858.401	-	145.107	36.872.175	47.945.276
Transferuri	-	1.359.753	2.575.143	8.152.503	82.628	(12.170.027)	-
Cedări	1.164	56.529	1.229.687	3.935.160	40.183	-	5.262.723
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat)	13.866.201	312.244.866	325.905.937	572.290.423	6.764.660	153.975.012	1.446.648.241
AMORTIZĂRI ACUMULATE							
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	224.556	86.714.231	185.884.674	46.098.266	4.056.711	-	326.399.158
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	4.476	5.464.757	11.686.610	23.007.626	329.613	-	42.634.834
Cedări	-	21.151	1.186.319	261.338	40.038	-	1.508.846
(Reversare) ajustări de valoare	-	-	(809.181)	-	-	-	(809.181)
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat)	229.032	92.157.837	195.575.784	68.844.554	4.346.286	-	366.715.965
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	1.077.566.531
La 30 iunie 2026 (neauditat)	13.637.169	220.067.029	130.330.153	503.445.869	2.418.374	153.975.012	1.079.932.276

Reconcilierea informațiilor din nota 6 cu Situația consolidată a poziției financiare

Situația consolidată a poziției financiare	2026	2025
Imobilizări corporale	1.023.873.606	1.028.330.295
Drept de utilizare active	56.058.670	49.236.236
Total	1.079.932.276	1.077.566.531

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 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>Nave</u>	<u>Mobilier și alte imobilizări</u>	<u>Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri</u>	<u>Drept de utilizare (ROU)</u>	<u>Total</u>
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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La **30 iunie 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	-	8.964.186	8.964.186
Reduceri	-	-	-
Sold final cost	905.036	60.716.106	61.621.142
Sold inițial amortizare	486.892	2.933.828	3.420.720
Creșteri	95.307	2.046.445	2.141.752
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	582.199	4.980.273	5.562.472
Valoare contabilă netă	322.837	55.735.833	56.058.670

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 30 IUNIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 30/06/2026	Costul investiției la 30/06/2026	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Valoarea contabilă a investiției la 30/06/2026	Costul investiției la 31/12/2025	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Valoarea contabilă a investiției la 31/12/2025
		%	lei	lei	lei	lei	lei	lei
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	5.232.807	5.380.146	147.339	5.374.742	5.522.080
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.98%	878.700	1.844.753	2.723.453	878.700	2.090.788	2.969.488
Alte investiții		-	-	-	-	-	-	-
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					8.103.599			8.491.568

	Perioada încheiată la 30 iunie 2026	Anul încheiat la 31 decembrie 2025
Profit/(pierdere) din cotă parte deținere participație în entități asociate	(253.566)	(154.777)
Dividend distribuit / primit	(134.403)	(258.894)
Alte mișcări	-	(76.367)
Total	(387.969)	(490.038)

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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	180.000.000	181.739.602
Sold la 31 Decembrie 2025	180.000.000	181.739.602
Sold la 30 Iunie 2026	180.000.000	181.739.602

La 30 Iunie 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	88.137.916	48.9655%
Alți acționari – persoane fizice	46.309.085	25.7273%
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	48.1561%
Alți acționari – persoane fizice	47.766.136	26.5367%
Total	180.000.000	100.0000%

Valoarea IFRS inflata a capitalului social la 30 iunie 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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

9. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
	<i>(neauditat)</i>	<i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	12.855.054	24.267.267
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	30.041.352	26.677.583
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	111.544.171	101.121.820
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	154.440.577	152.066.670

Filiala	Banca	Scop împrumut	Data împrumut	Moneda	Data scadenta	31 Decembrie 2025	30 Iunie 2026	Termen scurt 30 Iunie 2026	Termen lung 30 Iunie 2026
TTS (Transport Trade Services) SA	Citibank Europe plc	Investiții	07.07.2023	EUR	28.06.2030	37.692.482	34.459.257	8.614.814	25.844.443
TTS(Transport Trade Services) S.A.	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2026	-	100.999	100.999	-
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	07.04.2021	EUR	07.04.2026	1.056.044	-	-	-
CNFR Navrom SA	Unicredit Bank S.A.	Investiții	29.06.2025	LEI	29.06.2030	18.280.800	16.249.600	4.062.400	12.187.200
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	08.03.2022	EUR	25.02.2027	2.549.250	1.573.140	1.573.140	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	12.05.2022	EUR	10.05.2027	7.647.750	5.243.800	5.243.800	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2025	4.543.943	13.795	13.795	-
TTS Porturi Fluviale SRL	Citibank Europe plc	Investiții	14.12.2017	EUR	31.05.2026	747.524	-	-	-
Agrimol Trade SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	17.06.2016	EUR	16.06.2023	9.865.468	337.605	337.605	-
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Refinanțare	25.04.2023	EUR	23.04.2030	5.613.527	5.402.726	715.073	4.687.653
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	78.657.000	9.832.125	68.824.875
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	14.09.2009	EUR	31.01.2025	8.952.562	11.640.781	11.640.781	-
Superquatro Grup SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	02.09.2021	LEI	02.09.2025	905.294	761.874	761.874	-
TOTAL						152.066.670	154.440.577	42.896.406	111.544.171

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost evenimente semnificative.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 2026**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 - „RAPORTAREA FINANCIARĂ
INTERIMARĂ”
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 30 IUNIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri	3	209.841.016	211.379.790
Alte venituri din exploatare	3	1.295.713	1.070.548
Materii prime și materiale		(230.784)	(88.457)
Cheltuieli cu subcontractorii		(183.076.508)	(180.184.734)
Cheltuieli cu salariile		(6.803.462)	(6.642.909)
Alte cheltuieli	4	(2.473.727)	(2.512.509)
Amortizare și deprecieri		(3.850.559)	(3.994.384)
Alte câștiguri		3.103.995	449.857
Alte pierderi		(791.795)	(4.161.129)
Total rezultat din exploatare		17.013.889	15.316.073
Venituri din investiții financiare		134.403	48.000
Venit financiar		690.415	778.682
Cheltuială financiară		(2.613.211)	(965.696)
Profitul brut		15.225.496	15.177.059
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(2.412.400)	(2.495.941)
Profit aferent perioadei atribuibil		12.813.096	12.681.118
Total rezultat global aferent perioadei, net		12.813.096	12.681.118
Nr de acțiuni		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - în timpul perioadei		180.000.000	179.875.459
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune		0,0712	0,0705

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 iunie 2026	Anul încheiat la 31 decembrie 2025
ACTIVE		(neauditat)	(auditat)
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	97.560.466	96.910.032
Imobilizări necorporale	5	69.088	95.434
Drept de utilizare active	6	8.759.222	5.571.066
Imobilizări financiare	7	258.315.853	258.309.643
Impozit amânat activ		168.624	179.483
Alte active imobilizate		415.968	501.948
Total active imobilizate		365.289.221	361.567.606
Active circulante			
Stocuri		1.142.196	1.473.120
Creanțe comerciale și alte creanțe		34.799.704	47.171.236
Creanțe aferente contractelor cu clienții		2.455.720	700.872
Împrumuturi acordate afiliaților		3.146.280	-
Impozit pe profit de recuperat		8.347.883	10.749.424
Alte active circulante		13.028.697	15.795.464
Numerar și echivalente de numerar		40.373.642	29.561.479
Total active circulante		103.294.122	105.451.595
Total active		468.583.343	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		118.261.808	118.948.712
Capitaluri proprii		360.049.891	360.736.795
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă		25.844.442	29.316.375
Subvenții guvernamentale		11.946.535	12.224.101
Leasing pe termen lung		8.552.248	5.289.640
Alte datorii pe termen lung		200.403	85.845
Total datorii pe termen lung		46.543.628	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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Notă	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale și alte datorii	44.036.214	38.584.036
Datorii aferente contractelor cu clienții	4.053.381	4.040.663
Subvenții guvernamentale	555.132	555.132
Porțiunea curentă a leasing-urilor	734.470	434.513
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	8.715.813	8.376.107
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	376.727	865.634
Alte datorii pe termen scurt	3.518.087	6.510.360
Total datorii pe termen scurt	61.989.824	59.366.445
Total datorii	108.533.452	106.282.406
Total capitaluri proprii și datorii	468.583.343	467.019.201

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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	-	118.948.712	360.736.795
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	-	12.813.096	12.813.096
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	12.813.096	12.813.096
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(13.500.000)	(13.500.000)
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat)	181.739.602	-	-	-	17.174.600	42.873.881	-	118.261.808	360.049.891

La 30 iunie 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 emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 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 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 individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 (neauditat)	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 (neauditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înainte impozitări		15.225.496	15.177.059
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	5	26.346	9.322
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	6	3.824.213	3.985.062
(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(488.907)	(157.500)
(Reluare) ajustări pentru pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate		(222.153)	-
(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe		(405.812)	-
(Câștig) net din ieșirea de imobilizări corporale		-	(12.605)
Venituri din subvenții guvernamentale		(277.566)	(276.540)
(Venit)/pierdere neta din diferențele de curs valutar		(1.672.607)	3.426.972
(Câștig) net din ieșirea de investiții pe termen scurt		-	(48.000)
Pierdere/(Câștig) din reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare derivate		254.880	-
Venituri din dividende		(134.403)	-
Cheltuieli cu dobânzile		849.199	916.274
Venituri din dobânzi		(550.840)	(778.682)
Profit din exploatare înainte modificărilor în capitalul circulant		16.427.846	22.241.362
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
Creșteri/(Descreșteri) de creanțe		16.293.065	(13.027.247)
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans		1.129.751	(434.606)
Descreșteri/(Creșteri) de stocuri		330.926	(145)
Creșteri/(Descreșteri) de datorii		1.166.454	(3.353.465)
Creșteri de venituri în avans		12.718	885.619
Numerar din activitatea de exploatare		35.360.760	6.311.518
Dobânzi plătite		(849.199)	(916.275)
Dobânzi încasate		550.840	778.683
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net din activități de exploatare		35.062.401	6.173.926
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale		(4.803.519)	(405.769)
Achiziții de filiale		(6.210)	(18.753)
Împrumuturi (acordate)		(3.146.280)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări financiare		-	48.000
Dividend încasat		134.403	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		-	12.605
Fluxuri de trezorerie generat (utilizat) în activități de investiții		(7.821.606)	(363.917)

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 (neauditat)	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 (neauditat)
Activități de finanțare:			
Împrumuturi achitate		(4.313.691)	(4.129.856)
Plăți leasing		(108.074)	(118.547)
Dividende plătite		(13.491.963)	(27.875.280)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		(17.913.728)	(32.123.683)
Descreștere/Creștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		9.327.067	(26.313.674)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		29.561.479	51.494.759
Diferențe de curs aferente numerarului		1.485.096	(1.930.659)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei		40.373.642	23.250.426

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 31 august 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 30 Iunie 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 30 iunie 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 01.01-30.06.2026 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 30 Iunie 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 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri din prestarea de servicii	208.608.448	209.373.277
Venituri din alte activități	1.232.568	2.006.513
Alte venituri din exploatare	1.295.713	1.070.548
Total	211.136.729	212.450.338
Venituri din contractele cu clienții	211.136.729	212.450.338

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 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025.

	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Vânzări pe piața internă (România)	37.414.867	36.329.079
Vânzări pe piețele externe	172.426.149	175.050.711
Total	209.841.016	211.379.790

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

	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Venituri recunoscute în timp	208.608.448	209.373.277
Venituri recunoscute la un moment dat	2.528.281	3.077.061
Total	211.136.729	212.450.338

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Segmente de activitate	Perioada încheiată la 30 iunie 2026			Perioada încheiată la 30 iunie 2025		
	TOTAL	Forwarding	Operațiuni portuare	TOTAL	Forwarding	Operațiuni portuare
Venituri	209.841.016	208.563.748	1.277.268	211.379.790	210.343.569	1.036.221
Alte venituri din exploatare	1.295.714	1.295.714	-	1.070.548	1.070.548	-
Materii prime și materiale	(230.784)	(77.717)	(153.067)	(88.457)	(86.447)	(2.010)
Amortizare și deprecieri	(3.850.560)	(2.388.565)	(1.461.995)	(3.994.384)	(2.764.241)	(1.230.143)
Cheltuieli cu subcontractorii	(183.076.508)	(181.298.827)	(1.777.681)	(180.184.734)	(178.644.347)	(1.540.387)
Cheltuieli cu salariile	(6.803.462)	(6.803.462)	-	(6.642.909)	(6.642.909)	-
Cheltuieli cu energia si apa	(207.256)	(81.755)	(125.501)	(180.530)	(74.402)	(106.128)
Cheltuieli cu reparațiile	(892.917)	(773.105)	(119.812)	(885.026)	(866.671)	(18.355)
Alte cheltuieli	(1.373.554)	(1.260.619)	(112.935)	(1.446.953)	(1.316.680)	(130.273)
Alte câștiguri	3.103.995	2.830.711	273.284	449.857	176.573	273.284
Alte pierderi	(791.795)	(791.767)	(28)	(4.161.129)	(4.161.033)	(96)
Rezultat din exploatare	17.013.889	19.214.356	(2.200.467)	15.316.073	17.033.960	(1.717.887)
Venituri din investiții	134.403			48.000		
Venit financiar	690.415			778.682		
Cheltuială financiară	(2.613.211)			(965.696)		
Profit brut	15.225.496			15.177.059		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(2.412.400)			(2.495.941)		
Profit net aferent perioadei atribuibil	12.813.096			12.681.118		

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 30 iunie 2026 <i>(neauditat)</i>	Perioada încheiată la 30 iunie 2025 <i>(neauditat)</i>
Cheltuieli cu energia electrică	207.256	180.530
Cheltuieli cu reparațiile	892.917	885.026
Cheltuieli cu chiriile	30.883	39.829
Cheltuieli cu primele de asigurare	598.241	601.448
Cheltuieli cu formarea profesională	15.450	8.667
Cheltuieli de consultanță	3.500	7.000
Cheltuieli cu taxe și comisioane	165.287	126.226
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	305.053	332.617
Cheltuieli de transport	13.608	8.355
Cheltuieli de deplasare	76.552	147.194
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	42.968	44.174
Cheltuieli cu taxele și impozitele	122.012	131.443
Total	2.473.727	2.512.509

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 30 iunie 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	323	26.024	26.346
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 30 iunie 2026 (neauditat)	11.405	1.771.706	1.783.111
VALOAREA CONTABILĂ NETĂ			
31 decembrie 2024 (auditat)	1.390	19.978	21.368
31 decembrie 2025 (auditat)	2.220	93.215	95.434
30 iunie 2026 (neauditat)	1.897	67.191	69.088

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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	-	71.163	1.035.266	54.640	2.511.130	3.584.794	8.388.312
Transferuri din imobilizări în curs	-	161.929	969.391	-	(1.131.320)	-	-
Cedări	-	-	-	(20.433)	-	-	(1.151.753)
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat)	6.129.797	43.313.242	134.830.709	1.379.879	2.591.382	9.850.688	198.095.696
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	-	919.130	2.478.056	30.390	-	396.637	3.824.214
Cedări	-	-	-	(20.433)	-	-	(426.245)
Reluare depreciere	-	-	-	-	(405.812)	-	-
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat)	-	12.385.665	76.918.659	1.185.327	194.891	1.091.465	91.776.008
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 30 iunie 2026 (neauditat)	6.129.797	30.927.577	57.912.050	194.551	2.396.491	8.759.222	106.319.688

Investițiile efectuate în anul 2026 sunt reprezentate de echipamente IT și echipamente portuare.
Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate la 30 iunie 2026 este 1.780.291 lei.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 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 (auditat)	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 (auditat)	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 (auditat)	-	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 (auditat)	-	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 reprezentă echipamente IT și echipamente portuare.

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

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 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Situația individuală a poziției financiare	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Imobilizări corporale	96.560.466	96.910.032
Drept de utilizare active	8.759.222	5.571.066
Total	106.319.688	102.481.098

La **30 iunie 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	95.308	301.330	396.637
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	582.200	509.266	1.091.465
Valoare contabilă netă	322.836	8.436.386	8.759.222

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 30 Iunie 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 30.06.2026	Procentul de deținere 31.12.2025	Valoarea contabilă a investiției 30.06.2026 <i>(neauditat)</i>	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2025 <i>(auditat)</i>
CNFR Navrom S.A.	Filiala	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,20387%	92,2019%	41.310.195	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%	-	-
							258.315.853	258.309.643

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)

	Creșteri		Descreșteri	
	30-lun-26	31-Dec-25	30-lun-26	31-Dec-25
	(neauditat)	(auditat)	(neauditat)	(auditat)
Creșteri în filiale și entități asociate				
CNFR Navrom SA	6.210	21.474	-	-
Total	6.210	21.474	-	-

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 (<i>auditat</i>)	180.000.000	181.739.602
Sold la 31 Decembrie, 2025 (<i>auditat</i>)	180.000.000	181.739.602
Sold la 30 Iunie 2026 (<i>neauditat</i>)	180.000.000	181.739.602

La 30 Iunie 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	88.137.916	48,9655%
Alți acționari – persoane fizice	46.309.085	25,7273%
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 30 iunie 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 30 Iunie 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	
	30 Iunie 2026	31 decembrie 2025	30 Iunie 2026	31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat)	(neauditat)	(auditat)
CNFR Navrom S.A.	338.404	1.680.090	31.616.495	28.093.161
TTS Operator S.R.L.	1.488.300	2.156.550	4.550.059	2.846.143
Canopus Star S.R.L.	-	-	1.299.708	2.046.039
Decirom SA	1.923.900	2.141.700	560.897	260.126
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	-	-	450.815	454.056
Plimsoll ZRT	1.906.462	1.149.091	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	789.477	1.125.231	62.926	61.182
Port of Fajsz kft	699.317	941.455	-	-
Navrom Shipyard SRL	-	-	-	52.726
Agrimol Trade SA	8.294	-	-	-
Total	7.154.155	9.194.117	38.540.901	33.813.433

Împrumuturi acordate

Agrimol Trade SA	3.146.280	-
Total	3.146.280	-

	Vânzări de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la		Achiziții de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la	
	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)
CNFR Navrom S.A.	46.428	312.469	120.603.763	113.035.162
TTS Operator S.R.L.	1.230.000	2.005.000	15.684.875	8.991.433
Canopus Star S.R.L.	-	-	3.555.535	6.894.115
Decirom SA	4.154	-	2.815.832	2.731.630
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	19.177	-	1.939.667	1.543.807
Plimsoll ZRT	1.419.061	1.598.874	-	-
Agrimol Trade SA	33.431	-	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	1.711.251	2.802.707	123.991	120.664
Navrom SHIPYARD SRL	-	-	33.120	-
Total	4.463.502	6.719.050	144.756.784	133.316.811

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost evenimente semnificative.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emiteri la data de 31 august 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR