Nr. Reg. Com.: J1997000296401
Cod Fiscal: RO 9089452
Capital social subscris și vărsat: 180 000 000 LEI

(TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Str. Vaselor nr. 27, 021253, București, Romania
Tel: +40 21 210 29 07 | Fax: +40 21 210 35 43
investor.relations@tts-group.ro | www.tts-group.ro

RAPORT CURENT

conform Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 27.11.2026
Denumirea entității emitente: TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
Sediul social: Mun. București, Str. Vaselor, nr. 27, sector 2
Numărul de telefon/fax: 021/210.29.07, 021/210.35.43
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 9089452
Număr de ordine in Registrul Comerțului: J40/296/1997
Capital social subscris și vărsat: 180.000.000 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - Categoria Premium Acțiuni (simbol de piață TTS)
Evenimente importante de raportat: Publicare Raport trimestrial aferent trimestrului 3 2026

9L_2026: Revenire confirmată a profitabilității, susținută de eficiență operațională, disciplină financiară și valorificarea oportunităților de piață

Rezultatele Grupului TTS pentru primele nouă luni ale anului 2026 evidențiază o îmbunătățire substanțială a performanței financiare și confirmă eficacitatea măsurilor de optimizare operațională și control al costurilor implementate începând cu a doua jumătate a anului 2024.

Având la bază disciplina în execuție a măsurilor luate, performanța Grupului TTS trebuie evaluată prin prisma mișcărilor strategice privind capacitățile sale logistice – relocarea flotei, din timp, în aval de Cernavodă și extinderea terminalului CANOPUS, care au permis grupului să valorifice condițiile de piață favorabile prezente odată cu revenirea în forță a fluxurilor de mărfuri agricole și cu reluarea exporturilor ucrainene de mărfuri industriale și agricole prin portul Constanța în trimestrul al treilea.

Rezultat al acestei combinații unice de factori interni și de piață, cea mai relevantă evoluție este capacitatea Grupului de a genera mai multă valoare dintr-o bază de active utilizată foarte eficient, într-un mediu operațional caracterizat în continuare de volatilitate și constrângeri structurale.

La nivel consolidat, Grupul TTS a înregistrat venituri de **559,1 milioane lei**, în creștere cu 15,0% față de perioada similară a anului precedent, în timp ce **EBITDA s-a dublat, ajungând la 155,5 milioane lei**, iar profitul net a atins **72,5 milioane lei**, comparativ cu o pierdere de 4,6 milioane lei în primele nouă luni din 2025.

Marja EBITDA a crescut la **27,8%, de la 15,5%**, depășind inclusiv nivelul de 20,2% înregistrat în perioada corespunzătoare din 2024.

Comparația cu 2024 este cea mai semnificativă. Deși veniturile consolidate, cumulate pe 12 luni la 30 septembrie, au fost cu 1,3% mai mici decât veniturile realizate în 2024, rezultatul din exploatare a fost cu 150,8% mai mare. **Această evoluție evidențiază nu doar o redresare a activității, ci o îmbunătățire substanțială a economiei operaționale a Grupului:** o structură de costuri mai competitivă, o utilizare mai eficientă a capacităților disponibile și un mix de activități cu o contribuție superioară la profitabilitate.

Rezultatele sunt cu atât mai relevante cu cât au fost obținute în condiții operaționale dificile, marcate de întreruperea navigației pe Dunăre, în amonte de Cernavodă pe întreaga durată a trimestrului și pentru o scurtă perioadă și în aval de Cernavodă. Relocarea flotei în aval de Cernavodă, concentrarea transporturilor pe rute mai scurte și extinderea capacității terminalului CANOPUS au permis Grupului să valorifice creșterea semnificativă a fluxurilor de export de cereale prin portul Constanța, susținută de recolta agricolă favorabilă din România și de reluarea exporturilor ucrainene

Prioritatea strategică a Grupului TTS rămâne consolidarea unei capacități sustenabile de generare a profitului și a fluxurilor de numerar, prin disciplină în alocarea capitalului, eficiență operațională și consolidarea poziției Grupului ca platformă logistică integrată pe coridorul Dunăre–Marea Neagră.

Rezultatele la nouă luni confirmă un progres important: TTS dispune astăzi de o bază operațională mai eficientă și de o capacitate demonstrată de a transforma oportunitățile de piață în profitabilitate mai ridicată, pe fondul unei structuri de costuri optimizate și al unei utilizări mai eficiente a activelor. Aceasta este realizarea fundamentală a perioadei și principala premisă pentru consolidarea performanței pe termen lung.

Raportul trimestrial aferent T3 2026 este compus din următoarele documente, anexate prezentului raport curent:

1. Raportul Consiliului de Administrație al TTS (Transport Trade Services) S.A. asupra activității Grupului TTS în trimestrul 3 2026
2. Declarație conducere
3. Situațiile Financiare consolidate (neauditate)
4. Situațiile Financiare individuale (neauditate)

Raportul poate fi accesat pe site-ul societății https://ro.tts-group.ro/, în secțiunea Rapoarte Periodice https://ro.tts-group.ro/rapoarte-periodice.html și situațiile financiare în secțiunea Rapoarte Financiare https://ro.tts-group.ro/rapoarte-financiare.html, sau de luni pana vineri, exceptând sărbătorile legale, între orele 10:00 – 16:00 în format fizic la sediul companiei din București, Sector 2, Strada Vaselor, nr. 27.

Director General
Ion STANCIU



Raportul Consiliului de Administrație

asupra activității Grupului TTS în perioada 01.01.2026 – 30.09.2026

TTS (Transport Trade Services) S.A.

Vineri, 27 NOIEMBRIE 2026

Cuprins

9L_2026: Revenire confirmată a profitabilității, susținută de eficiență operațională, disciplină financiară și valorificarea oportunităților de piață 2
Rezultate financiare 3
Grup TTS ► rezultate consolidate 3
Grup TTS ► Evoluția cheltuielilor operaționale 6
TTS ► rezultate individuale 9
Fluxurile de numerar 11
Grup TTS ► fluxuri consolidate 11
TTS ► fluxuri individuale 12
Situația poziției financiare 13
Grup TTS ► bilanț consolidat 13
TTS ► bilanț individual 14
Rezultate operaționale 14
Volume agregate și cote de piață 14
Fluxurile de mărfuri agricole 17
Fluxurile de mărfuri chimice 19
Fluxurile de mărfuri minerale 20
T4_2026: Operațiunile Grupului TTS și proiecții privind rezultatele anuale 21
1. Statistici operaționale 9L_2026 24
1.1. Volume agregate 24
1.2. Segmentul Transport Fluvial 25
1.3. Segmentul Operare Portuară 25
1.4. Segmentul Expediție 26
2. Investiții 27
3. Guvernanță corporativă 27
3.1. Tranzacțiile conducerii TTS 27
3.2. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (30.09.2026) 27
Despre TTS (Transport Trade Services) S.A. 28
Despre Grupul TTS 30
Declarația conducerii 35

9L_2026: Revenire confirmată a profitabilității, susținută de eficiență operațională, disciplină financiară și valorificarea oportunităților de piață

Rezultatele Grupului TTS pentru primele nouă luni ale anului 2026 evidențiază o îmbunătățire substanțială a performanței financiare și confirmă eficacitatea măsurilor de optimizare operațională și control al costurilor implementate începând cu a doua jumătate a anului 2024.

Având la bază disciplina în execuție a măsurilor luate, performanța Grupului TTS trebuie evaluată prin prisma mișcărilor strategice privind capacitățile sale logistice – relocarea flotei, din timp, în aval de Cernavodă și extinderea terminalului CANOPUS, care au permis grupului să valorifice condițiile de piață favorabile prezente odată cu revenirea în forță a fluxurilor de mărfuri agricole și cu reluarea exporturilor ucrainene de mărfuri industriale și agricole prin portul Constanța în trimestrul al treilea.

Rezultat al acestei combinații unice de factori interni și de piață, cea mai relevantă evoluție este capacitatea Grupului de a genera mai multă valoare dintr-o bază de active utilizată foarte eficient, într-un mediu operațional caracterizat în continuare de volatilitate și constrângeri structurale.

La nivel consolidat, Grupul TTS a înregistrat venituri de **559,1 milioane lei**, în creștere cu 15,0% față de perioada similară a anului precedent, în timp ce **EBITDA s-a dublat, ajungând la 155,5 milioane lei**, iar profitul net a atins **72,5 milioane lei**, comparativ cu o pierdere de 4,6 milioane lei în primele nouă luni din 2025.
Marja EBITDA a crescut la **27,8%, de la 15,5%**, depășind inclusiv nivelul de 20,2% înregistrat în perioada corespunzătoare din 2024.

Comparația cu 2024 este cea mai semnificativă. Deși veniturile consolidate, cumulate pe 12 luni la 30 septembrie, au fost cu 1,3% mai mici decât veniturile realizate în 2024, rezultatul din exploatare a fost cu 150,8% mai mare. **Această evoluție evidențiază nu doar o redresare a activității, ci o îmbunătățire substanțială a economiei operaționale a Grupului:** o structură de costuri mai competitivă, o utilizare mai eficientă a capacităților disponibile și un mix de activități cu o contribuție superioară la profitabilitate.

Rezultatele sunt cu atât mai relevante cu cât au fost obținute în condiții operaționale dificile, marcate de întreruperea navigației pe Dunăre, în amonte de Cernavodă pe întreaga durată a trimestrului și pentru o scurtă perioadă și în aval de Cernavodă. Relocarea flotei în aval de Cernavodă, concentrarea transporturilor pe rute mai scurte și extinderea capacității terminalului CANOPUS au permis Grupului să valorifice creșterea semnificativă a fluxurilor de export de cereale prin portul Constanța, susținută de recolta agricolă favorabilă din România și de reluarea exporturilor ucrainene.

Aceste condiții de piață au creat oportunitatea comercială, însă flexibilitatea și integrarea operațională, capacitatea logistică disponibilă, structura de costuri optimizată și disciplina de execuție au determinat măsura în care oportunitatea s-a transformat într-o performanță financiară excepțională

Un indicator relevant al progresului operațional îl constituie evoluția cheltuielilor consolidate, care s-au redus cu 0,8% față de primele nouă luni din 2025, concomitent cu creșterea veniturilor cu 15,0%. Această divergență favorabilă între dinamica veniturilor și cea a costurilor explică **efectul puternic de levier operațional și îmbunătățirea marjelor.**

Calitatea rezultatelor este susținută și de generarea de numerar. Fluxul net de numerar din exploatare a atins 144,9 milioane lei, aproape dublu față de perioada similară a anului precedent, iar disponibilitățile

bănești consolidate au ajuns la 155,8 milioane lei la 30 septembrie 2026. Aceste evoluții consolidează flexibilitatea financiară a Grupului și capacitatea sa de a susține investițiile și dezvoltarea operațională.

Din perspectivă strategică, rezultatele evidențiază avantajele modelului de afaceri integrat al TTS. **Valoarea acestui model rezidă nu doar în capacitățile logistice deținute, ci și în posibilitatea de a le coordona și realoca eficient, în funcție de evoluția fluxurilor comerciale și a condițiilor de operare.** Într-o piață caracterizată de volatilitate, flexibilitatea operațională și disciplina comercială devin astfel factori esențiali de competitivitate.

Îmbunătățirea fundamentelor operaționale interne mărește capacitatea grupului de adaptare la schimbările externe și potențialul de captare a valorii, fără a pretinde că elimină expunerea la riscurile de piață.

Prioritatea strategică a Grupului TTS rămâne consolidarea unei capacități sustenabile de generare a profitului și a fluxurilor de numerar, prin disciplină în alocarea capitalului, eficiență operațională și consolidarea poziției Grupului ca platformă logistică integrată pe coridorul Dunăre–Marea Neagră.

Rezultatele la nouă luni confirmă un progres important: TTS dispune astăzi de o bază operațională mai eficientă și de o capacitate demonstrată de a transforma oportunitățile de piață în profitabilitate mai ridicată, pe fondul unei structuri de costuri optimizate și al unei utilizări mai eficiente a activelor. Aceasta este realizarea fundamentală a perioadei și principala premisă pentru consolidarea performanței pe termen lung.

Rezultate financiare

Grup TTS ► rezultate consolidate

- **În primele 9 luni ale anului Grupul TTS a obținut rezultate pozitive** și în creștere semnificativă în raport cu perioadele anterioare, atât în ceea ce privește veniturile realizate, cât și, **mai ales, în ceea ce privește indicatorii de profitabilitate.**

- Grupul TTS a realizat în primele 9 luni ale anului ***venituri*** în valoare de ***559,1 mil lei*** (+15,0% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -3,9% Δ 9L_2026 / 9L_2024), în timp ce ***veniturile cumulate pe 12 luni*** la 30.09.2026, în valoare de ***724,0 mil. lei*** (+11,2% Δ 30.09.2026 / AN_2025, -1,3% Δ 30.09.2026/ AN_2024), au **depășit cu 72,7 mil. lei veniturile realizate în anul 2025**, ajungând la un nivel comparabil cu anul 2024.

Grup TTS – Venituri (cons.)

// La 9 luni

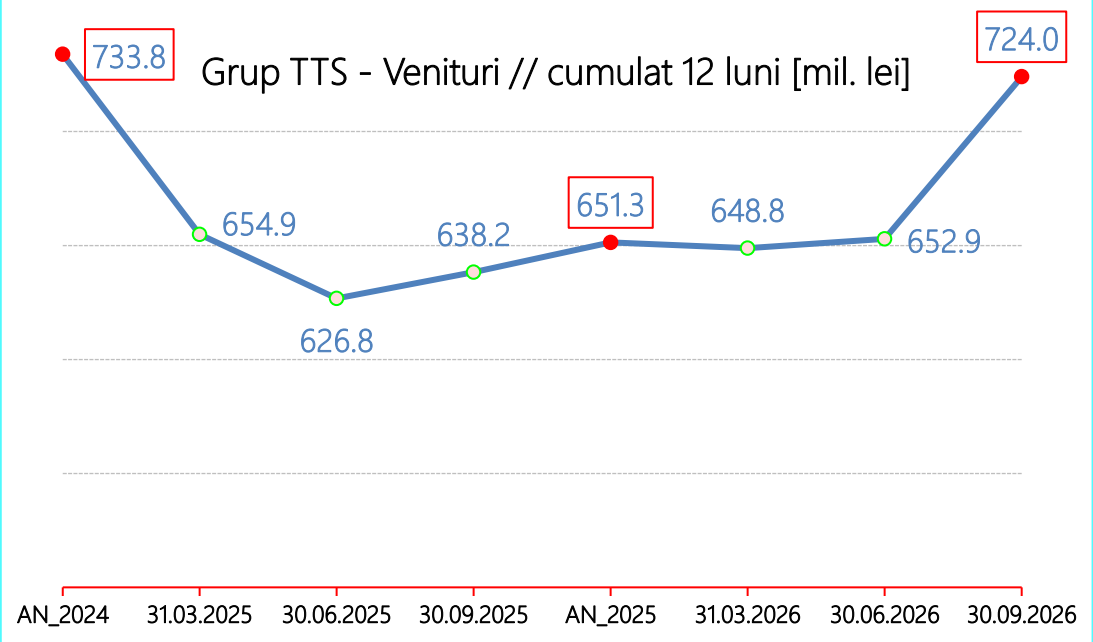
(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
Venituri	559,1	486,4	▲ +15,0%	581,9	▼ -3,9%

// Trimestrial

(mil. lei)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Venituri	237,6	163,4	▲ +45,4%	166,5	▲ +42,7%

// Cumulat în 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
Venituri	724,0	651,3	▲ +11,2%	733,8	▼ -1,3%



- Rezultatele foarte bune:
  - au fost obținute **în condițiile în care în T3_2026 navigația pe Dunăre a fost întreruptă** în amonte de Cernavodă pe toată durata trimestrului și s-a desfășurat în condiții dificile pentru o lungă perioadă și în aval de Cernavodă, și
  - s-au datorat unei **combinații unice** de factori interni – în principal, (1) **relocarea flotei** în aval de Cernavodă, (2) exploatarea în condiții de **eficiență ridicată a flotei**, (3) **creșterea capacității de operare** mărfuri agricole în portul Constanța și (4) **menținerea cheltuielilor la niveluri reduse**, și de factori externi – în principal, (1) **reluarea exporturilor ucrainene** de mărfuri industriale și agricole prin portul Constanța și (2) **recolta foarte bună** de cereale din România.

- În ceea ce privește veniturile realizate, **poziționarea strategică a flotei în aval de Cernavodă și extinderea capacității terminalului CANOPUS,** proiect finalizat la începutul lunii iulie, au permis Grupului TTS să valorifice la maximum în trimestrul al treilea **creșterea masivă înregistrată de fluxurile de mărfuri agricole și oportunitatea creată de reluarea exporturilor ucrainene pe rutele Giurgiulești/Izmail – Constanța,** care au condus la *venituri trimestriale* de *237,6 mil. lei.*

- Privitor la indicatorii de profitabilitate realizați, **efectele creșterii veniturilor au fost amplificate de efectul de levier operațional,** rezultat al eforturilor depuse începând cu a doua jumătate a anului 2024 pentru **controlul și optimizarea cheltuielilor fixe** și al creșterilor de **eficiență în exploatarea flotei,** înregistrate ca urmare a concentrării activității de transport în trimestrul al treilea **exclusiv pe rute scurte** între porturile dunărene din aval de Cernavodă și portul Constanța.

- Efectul de levier s-a reflectat în **creșterea puternică a rezultatului din exploatare 9L_2026** față de 9L_2024 **(+125,8%) și a rezultatului cumulat pe 12 luni la 30.09.2026** față de rezultatul din exploatare înregistrat în anul 2024 **(+150,8%)**, deși **veniturile înregistrate au fost mai mici**. (-3,9% Δ 9L_2026 / 9L_2024, -1,3% Δ 30.09.2026 cumulat 12 luni / AN_2024).

- Grupul TTS a realizat în primele 9 luni ale anului un ***rezultat din exploatare*** de ***91,2 mil. lei*** (+1.086% Δ 9L_2026 / 9L_2025, +125,8% Δ 9L_2026 / 9L_2024), ***EBITDA*** în valoare de ***155,5 mil. lei*** (+106,2% Δ 9L_2026 / 9L_2025, +32,0% Δ 9L_2026 / 9L_2024) și ***profit net 72,5mil. lei*** (+77,1 mil. lei Δ 9L_2026 / 9L_2025, 43,0 mil. lei Δ 9L_2026 / 9L_2024).

- La 30.09.2026, ***rezultatul din exploatare cumulat pe o perioadă de 12 luni*** al Grupului TTS a fost de ***90,5 mil. lei*** (+1.189% Δ 30.09.2026 / AN_2025, +150,8% Δ 30.09.2026 / AN_2024), ***EBITDA*** de ***173,5 mil. lei*** (+85,8% Δ 30.09.2026 / AN_2025, +24,2% Δ 30.09.2026 / AN_2024) și ***profitul net*** de ***66,6 mil. lei*** (+77,1 mil. lei Δ 30.09.2026 / AN_2025, +45,3 mil. lei Δ 30.09.2026 / AN_2024).

Grup TTS – Indicatori de profitabilitate (cons.)

// La 9 luni

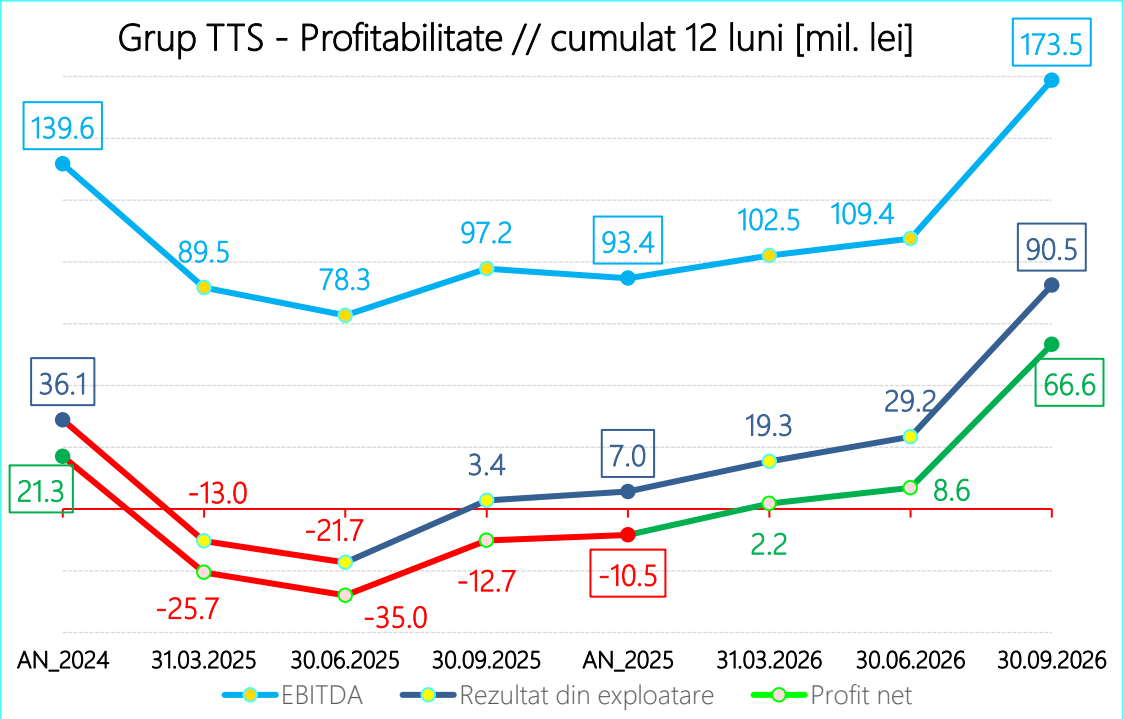
(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
EBITDA	155,5	75,4	▲ +106,2%	117,8	▲ +32,0%
Rezultat din exploatare	91,2	7,7	▲ +1.086%	40,4	▲ +125,8%
Profit net	72,5	-4,6	N/A	29,5	▲ +146,1%

// Trimestrial

(mil. lei)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
EBITDA	102,0	30,2	▲ +238%	37,9	▲ +168,9%
Rezultat din exploatare	80,4	9,0	▲ +793%	19,1	▲ +321%
Profit net	72,3	2,4	▲ +2.928%	14,3	▲ +407%

// Cumulat în 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
EBITDA	173,5	93,4	▲ +85,8%	139,6	▲ +24,2%
Rezultat din exploatare	90,5	7,0	▲ +1.189%	36,1	▲ +150,8%
Profit net	66,6	-10,5	N/A	21,3	▲ +213%



- Ca urmare a rezultatelor înregistrate, marjele de profitabilitate ale Grupului TTS s-au îmbunătățit semnificativ, reflectând **calitatea mai bună a veniturilor** datorată unui **mix de mărfuri mai profitabil** și **utilizării mai eficiente a bazei de active**, atingând în final **valori mai mari decât cele înregistrate în anul 2024.**

- *Marja EBITDA 9L_2026* a Grupului TTS a fost de ***27,8%*** (+12,3 pp Δ 9L_2026 / 9L_2025, +7,6 pp Δ 9L_2026 / 9L_2024), în timp ce ***marja de profit*** a fost de ***13,0%*** (+13,9 pp Δ 9L_2026 / 9L_2025, +7,9 pp Δ 9L_2026 / 9L_2024).

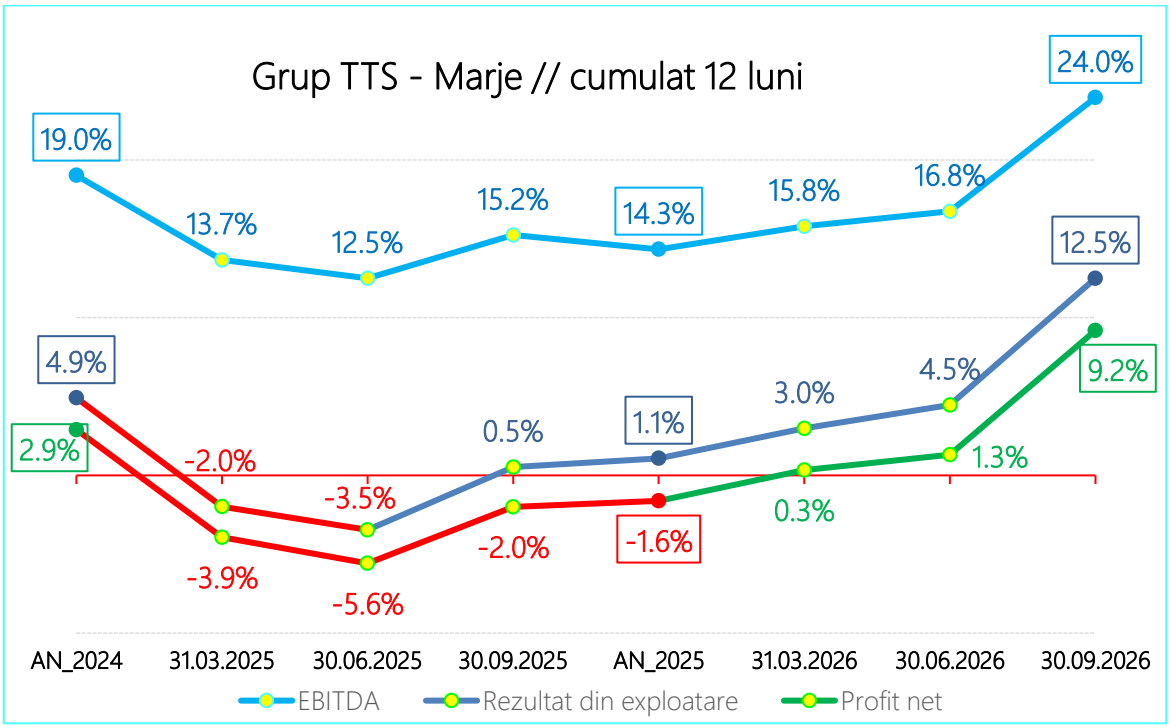
Grup TTS – Marje (cons.) // 9L

	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 - 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 - 9L_2024
EBITDA	27,8%	15,5%	▲ +12,3 pp	20,2%	▲ +7,6 pp
Rezultat din exploatare	16,3%	1,6%	▲ +14,7 pp	6,9%	▲ +9,4 pp
Profit net	13,0%	-0,9%	▲ +13,9 pp	5,1%	▲ +7,9 pp

- Cumulat pe 12 luni, *marja EBITDA* la 30.09.2026 a fost de ***24,0%*** (+9,6 pp Δ 30.09.2026 / AN_2025, +4,9 pp Δ 30.09.2026 / AN_2024) iar **marja de profit** a fost de ***9,2%*** (+10,8 pp Δ 30.09.2026 / AN_2025, +6,3 pp Δ 30.09.2026 / AN_2024).

Grup TTS – Marje (cons.) // cumulat 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 - AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 - AN_2024
EBITDA	24,0%	14,3%	▲ +9,6 pp	19,0%	▲ +4,9 pp
Rezultat din exploatare	12,5%	1,1%	▲ +11,4 pp	4,9%	▲ +7,6 pp
Profit net	9,2%	-1,6%	▲ +10,8 pp	2,9%	▲ +6,3 pp



Grup TTS ► Evoluția cheltuielilor operaționale

- **Factorii cheie** care au determinat creșterile înregistrate de indicatorii de profitabilitate ai Grupului TTS au fost **controlul riguros al cheltuielilor** și **structura de costuri optimizată** în urma eforturilor depuse la nivel de grup începând cu a doua jumătate a anului 2024.

- *Cheltuielile operaționale* înregistrate de Grupul TTS la nivel consolidat în primele 9 luni ale anului au fost în valoare de ***485,3 mil. lei*** (-0,8% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -12,8% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

Grup TTS – Cheltuieli operaționale // La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
Grup TTS (consolidat)	485,3	489,0	▼ -0,8%	556,3	▼ -12,8%
Segment Transport fluvial	231,9	237,0	▼ -2,2%	302,2	▼ -23,3%
Segment Operare portuară	107,7	103,5	▲ +4,1%	129,0	▼ -16,5%

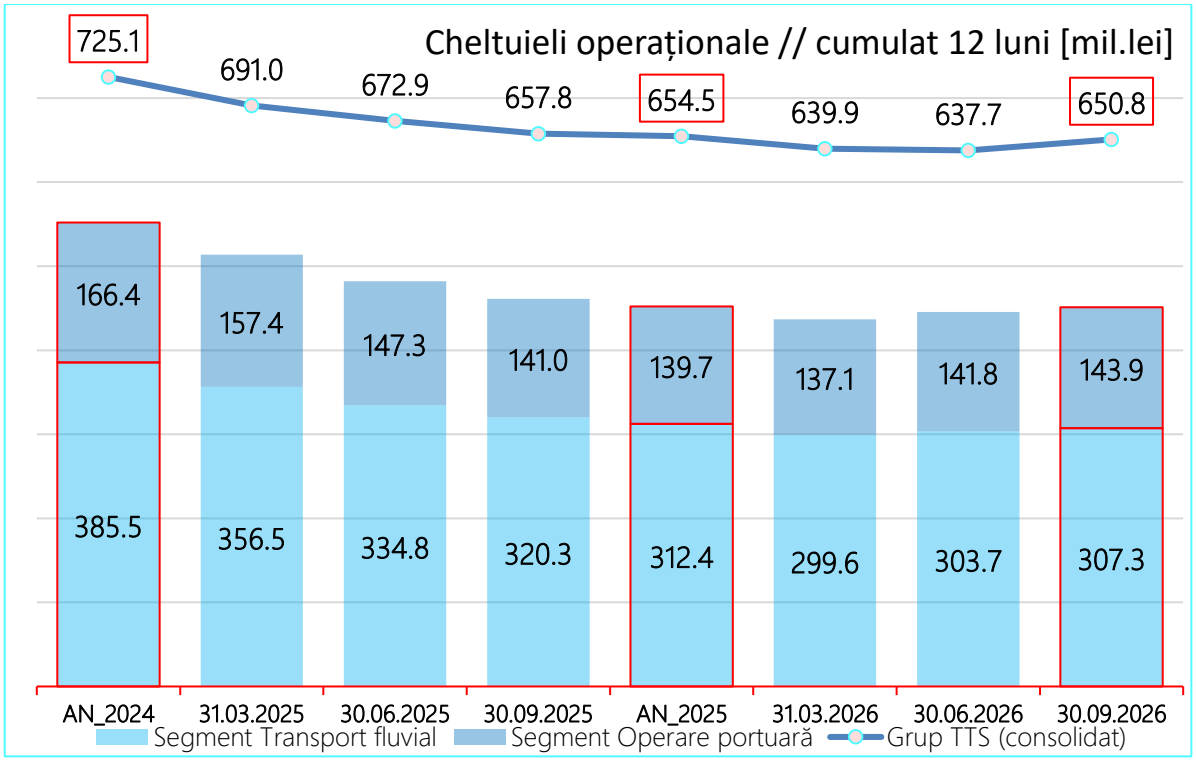
- Scăderea cheltuielilor operaționale la nivel de grup a fost datorată în principal nivelului redus al *cheltuielilor operaționale* înregistrat de Segmentul Transport fluvial, cheltuieli care au atins cel mai scăzut nivel înregistrat la 9 luni din ultimii trei ani, respectiv *231,9 mil. lei* (-2,2% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -23,3% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

- *Cheltuielile operaționale* 9L_2026 ale Segmentului Operare Portuară la au fost de *107,7 mil. lei* (+4,1% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -16,5% Δ 9L_2026 / 9L_2024), explicația creșterii cu 4,2 mil. lei în raport cu T3_2026 fiind creșterea nivelului de activitate (3,68 mil. tone 9L_2026 față de 3,31 mil. tone 9L_2025).

- *Cheltuielile operaționale consolidate* înregistrate de Grupul TTS cumulat pe 12 luni la 30.09.2026 au fost de *650,8 mil. lei*, în scădere atât în raport cu cheltuielile anuale înregistrate în 2025 (*-3,7 mil. lei*, respectiv -0,6% Δ 30.09.2026 / AN_2025), cât și în raport cu cele din 2024 (*-74,3 mil. lei*, respectiv -10,3% Δ 30.09.2026 / AN_2024)

Grup TTS – Cheltuieli operaționale // Cumulat 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
Grup TTS (consolidat)	650,8	654,5	▼ -0,6%	725,1	▼ -10,3%
Segment Transport fluvial	307,3	312,4	▼ -1,6%	385,5	▼ -20,3%
Segment Operare portuară	143,9	139,7	▲ +3,0%	166,4	▼ -13,6%



- *Cheltuiala totală pe principalele 4 categorii* – cheltuieli salariale, subcontractori, consumabile și energie și reparații, înregistrate de Segmentul Transport fluvial în primele 9 luni ale anului a fost în valoare *de 184,3*

mil. lei, în creștere în raport cu 9L_2025și în scădere în raport cu 9L_2024 (-0,7% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -24,6% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

- *Cheltuielile cu salariile* ale segmentului au fost de *51,7 mil. lei*, în scădere cu *11,2 mil. lei* (-17,8%) în raport cu 9L_2025 și cu *39,9 mil. lei* (-43,6%) în raport cu 9L_2024.

- *Cheltuielile cu consumabilele și energia* ale Segmentului Transport fluvial în primele 9 luni ale anului au fost de *49,5 mil. lei* (+9,6% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -14,5% Δ 9L_2026 / 9L_2024). Raportat la volumul de marfă transportat, cheltuielile cu consumabilele și energia au crescut numai în termeni nominali (15,0 lei/tonă 9L_2026 față de 13,7 lei/tonă 9L_2025 și 14,2 lei/tonă 9L_2024), însă, dacă luăm în calcul faptul că în anul 2026 prețul combustibililor practic s-a dublat, în termeni reali, cheltuielile unitare cu consumabilele și energia ale segmentului au înregistrat scăderi semnificative, mai ales în raport cu primele 9 luni ale anului 2024.

Segment Transport fluvial - categorii principale de cheltuieli

// La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
Salariale	51,7	62,8	▼ -17,8%	91,6	▼ -43,6%
Subcontractori	74,4	67,5	▲ +10,2%	81,3	▼ -8,5%
Consumabile și energie	49,5	45,2	▲ +9,6%	57,9	▼ -14,5%
Reparații	8,8	7,5	▲ +16,4%	13,6	▼ -35,8%
Total	184,3	183,0	▲ +0,7%	244,4	▼ -24,6%

// Cumulat 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
Salariale	70,2	81,4	▼ -13,7%	113,4	▼ -38,1%
Subcontractori	97,7	90,8	▲ +7,6%	103,1	▼ -5,3%
Consumabile și energie	64,9	60,6	▲ +7,1%	73,0	▼ -11,1%
Reparații	13,0	11,7	▲ +10,5%	18,4	▼ -29,4%
Total	245,8	244,5	▲ +0,5%	307,9	▼ -20,2%

- *Cheltuiala totală pe principalele 4 categorii* – cheltuieli salariale, subcontractori, consumabile și energie și reparații, înregistrate de Segmentul Operare portuară în primele 9 luni ale anului a fost în valoare *de 77,5 mil. lei*, în creștere cu 7,2% în raport cu 9L_2025 și în scădere cu 12,6% în raport cu 9L_2024.

- Raportată la volumul de marfă operat, *cheltuiala totală pe principalele 4 categorii* a fost de 21,1 lei/tonă în scădere față de 9L_2025 (21,8 lei/tonă), și în creștere, în termeni nominali, față de cheltuiala înregistrată la 9L_2024 (19,3 lei/tonă). În termeni reali însă, cheltuielile unitare au scăzut și în raport cu 9L_2024.

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli

// La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
Salariale	41,2	40,8	▲ +0,9%	44,1	▼ -6,7%
Subcontractori	18,7	18,6	▲ +0,8%	26,3	▼ -29,0%
Consumabile și energie	13,5	10,1	▲ +33,6%	13,4	▲ +0,5%
Reparații	4,1	2,8	▲ +46,9%	5,8	▼ -28,8%
Total	77,5	72,3	▲ +7,2%	88,7	▼ -12,6%

Segment Operare portuară - categorii principale de cheltuieli

// Cumulat 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
Salariale	55,6	55,3	▲ +0,6%	59,0	▼ -5,7%
Subcontractori	25,7	25,5	▲ +0,6%	32,2	▼ -20,3%
Consumabile și energie	17,4	14,0	▲ +24,1%	17,2	▲ +1,6%
Reparații	5,2	3,9	▲ +34,2%	6,8	▼ -24,0%
Total	103,9	98,7	▲ +5,3%	115,2	▼ -9,8%

TTS ► rezultate individuale

- TTS a înregistrat în primele 9 luni ale anului 2026 *venituri* de *373,8 mil lei* marcând o creștere substanțială în raport cu aceeași perioadă a anului 2025 (+20,3% Δ 9L_2026 / 9L_2025), valoarea înregistrată fiind apropiată de rezultatul 9L_2024 (-3,4% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

- Veniturile cumulate pe 12 luni la 30.09.2026 au fost de *473,9 mil. lei*, cu *63,2 mil. lei* mai mari decât veniturile realizate în anul 2025 (+15,4% Δ 30.09.2026 / AN_2025) și cu 10,4 mil. lei mai mici decât în anul 2024 (-2,1% Δ 30.09.2026 / AN_2024).

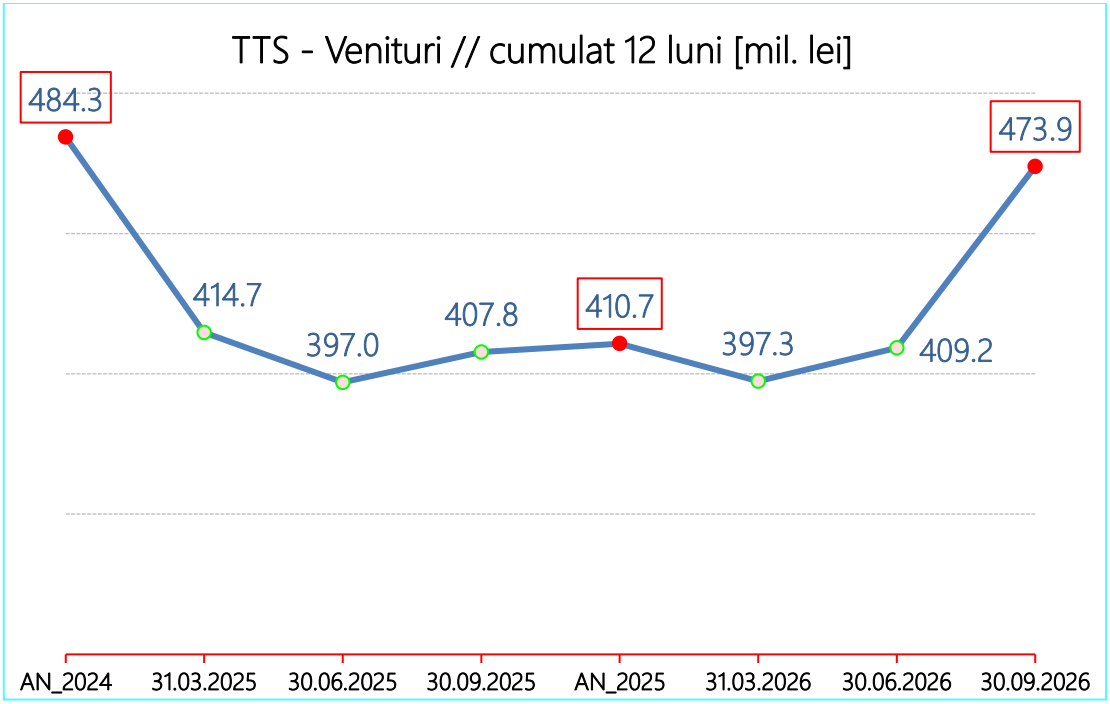
TTS – Venituri (indiv.)

// La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
Venituri	373,8	310,7	▲ +20,3%	387,2	▼ -3,4%

// Cumulat 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
Venituri	473,9	410,7	▲ +15,4%	484,3	▼ -2,1%



- Indicatorii de profitabilitate au avut o evoluție similară cu indicatorii la nivel de grup, dar mai puțin accentuată, efectul de levier operațional având un impact mai redus asupra indicatorilor la nivelul TTS.

- *Rezultatul din exploatare* realizat de TTS în primele 9 luni ale anului a fost de ***49,2 mil. lei*** (+117,6% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -1,4% Δ 9L_2026 / 9L_2024), ceea ce a condus la o valoare *EBITDA* de ***55,1 mil. lei*** (+93,5% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -0,5% Δ 9L_2026 / 9L_2024) și la un *profit net* de ***40,1 mil lei*** (+110,3% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -24,0% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

TTS – Indicatori de profitabilitate (indiv.)

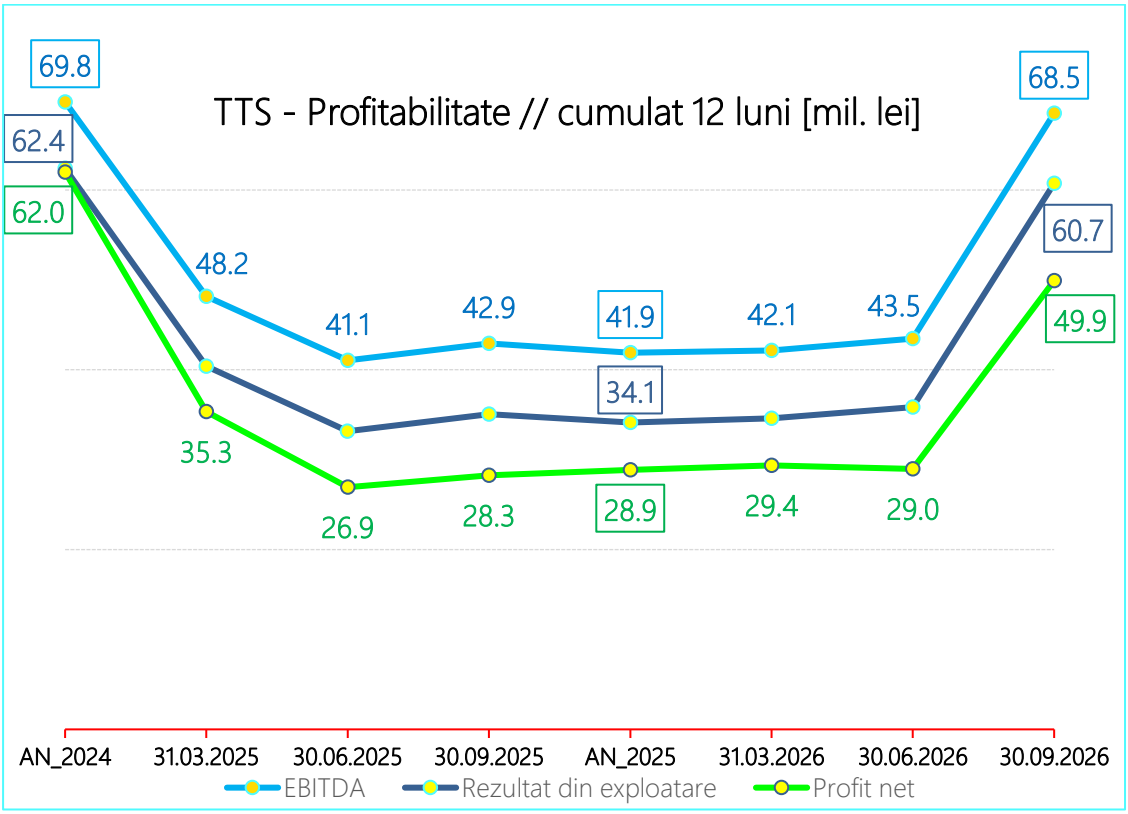
// La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 / 9L_2024
EBITDA	55,1	28,5	▲ +93,5%	55,4	▼ -0,5%
Rezultat din exploatare	49,2	22,6	▲ +117,6%	50,0	▼ -1,4%
Profit net	40,1	19,1	▲ +110,3%	52,8	▼ -24,0%

// Cumulat pe 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 / AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 / AN_2024
EBITDA	68,5	41,9	▲ +63,6%	69,8	▼ -1,8%
Rezultat din exploatare	60,7	34,1	▲ +78,0%	62,4	▼ -2,6%
Profit net	49,9	28,9	▲ +72,9%	62,0	▼ -19,5%

- *Rezultatul din exploatare cumulat pe 12 luni* la 30.09.2026 realizat de TTS a fost de ***60,7 mil. lei***, cu 26,6 mil. lei mai mare (+78,0% Δ 30.09.2026 / AN_2025) decât rezultatul înregistrat în anul 2025, și cu 1,6 mil. lei mai mic (-2,6% Δ 30.09.2026 / AN_2024) decât rezultatul dine exploatare realizat în anul 2024. *Profitul net cumulat pe 12 luni* a fost de ***49,9 mil. lei*** (+72,9% Δ 30.09.2026 / AN_2025, -19,5% Δ 30.09.2026 / AN_2024), cu 21 mil. lei mai mare decât profitul net al anului 2025.



- În aceste condiții, **marjele EBITDA și de profit** ale TTS marchează o **tendință de revenire la valori superioare celor înregistrate în anul 2024.**

- Astfel, ***marja EBITDA*** la 9 luni a fost de ***14,7%*** (+5,6 pp raportat la 9L_2025, +0,4 pp comparativ cu 9L_2024), în timp ce ***marja de profit*** a atins în aceeași perioadă ***10,7%*** (+4,6 pp raportat la 9L_2025, -2,9 pp comparativ cu 9L_2024).

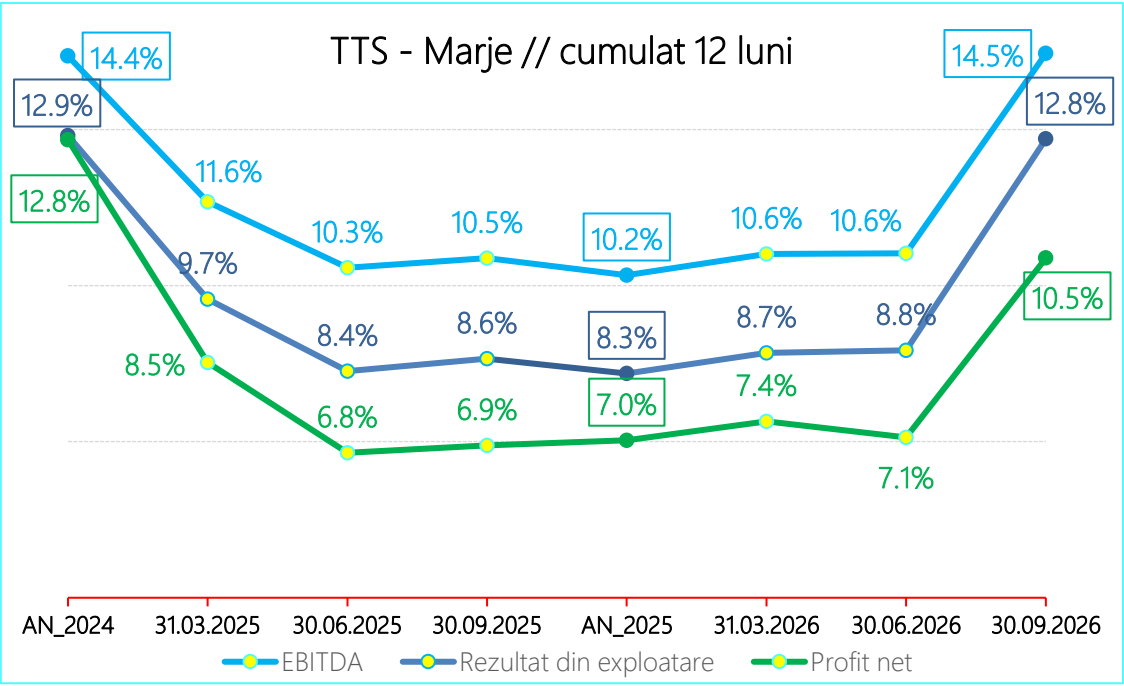
TTS – Marje – 9L_2026

	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 - 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 - 9L_2024
EBITDA	14,7%	9,2%	▲ +5,6 pp	14,3%	▲ +0,4 pp
Rezultat din exploatare	13,2%	7,3%	▲ +5,9 pp	12,9%	▲ +0,3 pp
Profit net	10,7%	6,1%	▲ +4,6 pp	13,6%	▼ -2,9 pp

- ***Marja EBITDA*** cumulată pe 12 luni la 30.09.2026 a fost de egală cu ***14,5%*** (+4,3 pp raportat la AN_2025, +0,1 pp comparativ cu AN_2024), în timp ce ***marja de profit*** a atins în aceeași perioadă ***10,5%*** (+3,5 pp raportat la AN_2025, -2,3 pp comparativ cu AN_2024).

TTS – Marje / cumulat 12 luni

	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 - AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 - AN_2024
EBITDA	14,5%	10,2%	▲ +4,3 pp	14,4%	▲ +0,1 pp
Rezultat din exploatare	12,8%	8,3%	▲ +4,5 pp	12,9%	▼ -0,1 pp
Profit net	10,5%	7,0%	▲ +3,5 pp	12,8%	▼ -2,3 pp



Fluxurile de numerar

Grup TTS ► fluxuri consolidate

- **Grupul TTS** a înregistrat în primele 9 luni ale anului 2026 un ***flux net de numerar din exploatare*** în valoare de ***144,9 mil. lei***, cu ***69,3 mil. lei*** mai mare decât ***fluxul net 9L_2025*** și cu ***44,3 mil. lei*** mai mare decât ***fluxul net 9L_2024***. În condițiile în care ***ieșirile de numerar din fluxurile nete de investiții și finanțare*** au atins ***71,1***

mil. lei, cu *36,7 mil. lei* mai puțin în raport cu 9L_2025 și cu *73,2 mil. lei* mai puțin comparativ cu 9L_2024, valoarea *numerarului la 30.09.2026* a crescut cu *61,6 mil. lei* comparativ cu valoarea înregistrată la 30.09.2025 și cu *6,0 mil. lei* în raport cu 30.09.2024, atingând *155,8 mil. lei*.

Grup TTS – Fluxuri de numerar

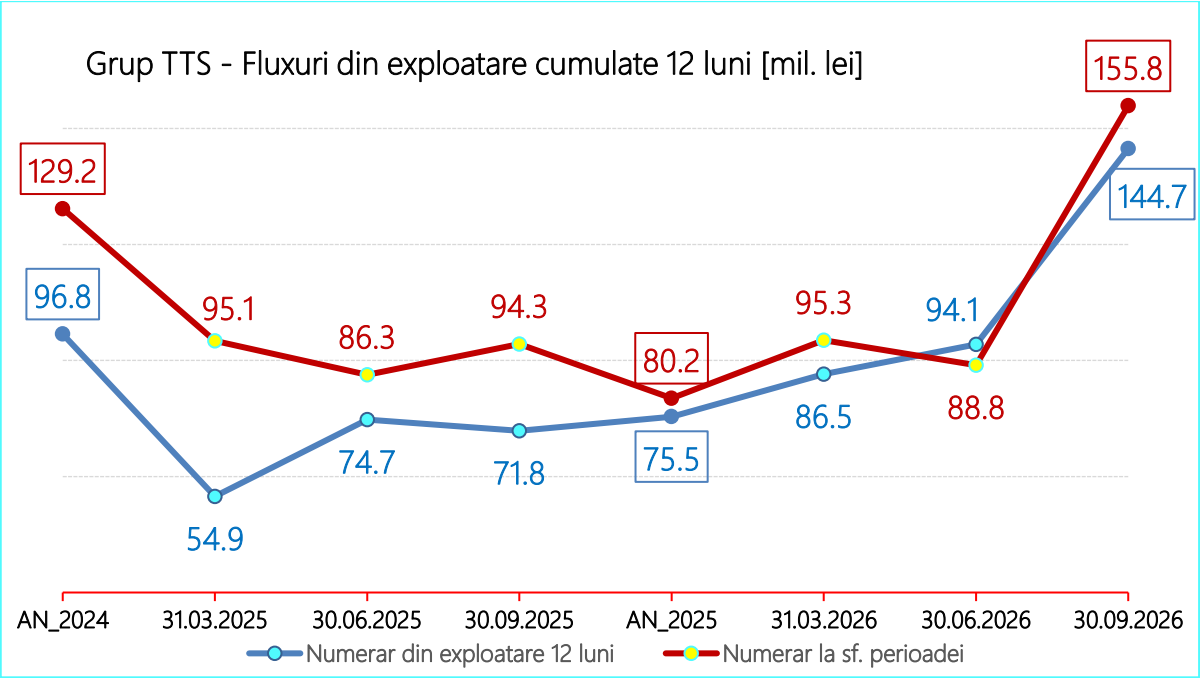
// La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 - 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 - 9L_2024
Flux net din exploatare	144,9	75,6	▲ +69,3	100,6	▲ +44,3
Flux net investiții	-40,9	-122,4	▲ +81,5	-63,0	▲ +22,1
Flux net finanțare	-30,2	14,5	▼ -44,8	-81,3	▲ +51,1
Numerar la sf. perioadei	155,8	94,3	▲ +61,6	149,8	▲ +6,0

// Cumulat pe 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 - AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 - AN_2024
Flux net din exploatare	144,7	75,5	▲ +69,3	96,8	▲ +47,9
Flux net investiții	-51,8	-133,3	▲ +81,5	-90,1	▲ +38,2
Flux net finanțare	-33,6	11,2	▼ -44,8	-73,5	▲ +39,9
Numerar la sf. perioadei	155,8	80,2	▲ +75,6	129,2	▲ +26,6

- *Fluxul net din exploatare cumulat pe 12 luni* la 30.09.2026, a fost cu *69,3 mil. lei* mai mare decât fluxul net realizat în anul 2025 și cu *47,9 mil. lei* mai mare decât cel realizat în anul 2024, valoarea *numerarului* la 30.09.2026 fiind cu *75,6 mil. lei* mai mare decât valoarea înregistrată la 31.12.2025 și cu *26,6 mil. lei* mai mare ca cea de la finalul anului 2024.



TTS ► fluxuri individuale

- TTS a înregistrat în primele 9 luni ale anului 2026 un *flux net de numerar din exploatare* în valoare de *101,2 mil. lei*, cu *72,4 mil. lei* mai mare decât *fluxul net 9L_2025* și cu *57,6 mil. lei* mai mare decât *fluxul net 9L_2024*. În condițiile în care *ieșirile de numerar din fluxurile nete de investiții și finanțare* au atins *29,1 mil. lei*, cu *5,6 mil. lei* mai puțin în raport cu 9L_2025 și cu *40,0 mil. lei* mai puțin comparativ cu 9L_2024, valoarea

numerarului la 30.09.2026 a crescut cu *60,4 mil. lei* comparativ cu valoarea înregistrată la 30.09.2025 și cu *41,2 mil. lei* în raport cu 30.09.2024, atingând *103,9 mil. lei*.

TTS – Fluxuri nete de numerar

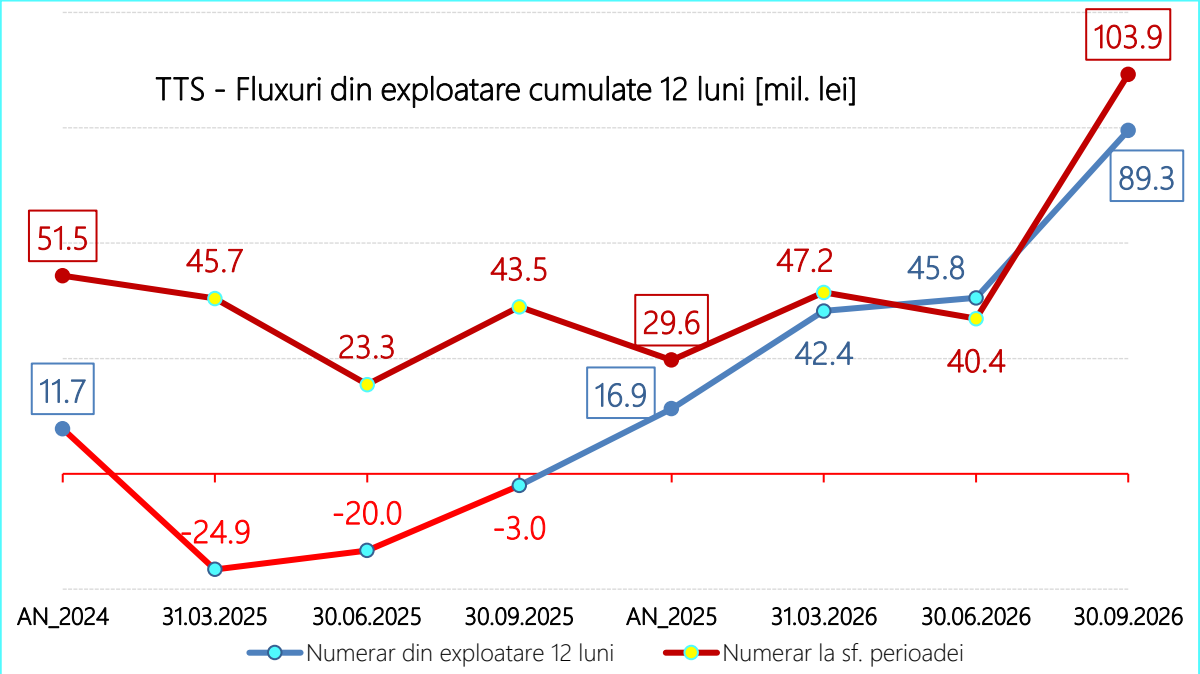
// La 9 luni

(mil. lei)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 - 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2026 - 9L_2024
Flux net din exploatare	101,2	28,8	▲ +72,4	43,6	▲ +57,6
Flux net investiții	-8,7	-0,6	▼ -8,1	8,3	▼ -17,0
Flux net finanțare	-20,4	-34,3	▲ +13,9	-77,4	▲ +57,0
Numerar la sf. perioadei	103,9	43,5	▲ +60,4	62,6	▲ +41,3

// Cumulat pe 12 luni

(mil. lei)	30.09.2026	AN_2025	Δ 30.09.2026 - AN_2025	AN_2024	Δ 30.09.2026 - AN_2024
Flux net din exploatare	89,3	16,9	▲ +72,4	11,7	▲ +77,6
Flux net investiții	-8,7	-0,5	▼ -8,2	29,8	▼ -38,5
Flux net finanțare	-22,6	-36,5	▲ +13,9	-79,6	▲ +57,1
Numerar la sf. perioadei	103,9	29,6	▲ +74,3	51,5	▲ +52,4

- O evoluție similară dar mai accentuată au avut-o fluxurile nete de numerar cumulate pe 12 luni.



- Astfel, *fluxul net din exploatare cumulat pe 12 luni* la 30.09.2026, a fost cu *72,4 mil. lei* mai mare decât fluxul net realizat în anul 2025 și cu *77,6 mil. lei* mai mare decât cel realizat în anul 2024, valoarea *numerarului* la 30.09.2026 fiind cu *74,3 mil. lei* mai mare decât valoarea înregistrată la 31.12.2025 și cu *52,4 mil. lei* mai mare ca cea de la finalul anului 2024.

Situația poziției financiare

Grup TTS ► bilanț consolidat

- În urma rezultatelor pozitive înregistrate în primele 9 luni ale anului, *activul total* la nivelul Grupului TTS la 30.09.2026 a atins *1.390,9 mil. lei*, în creștere cu *60,8 mil. lei* (+4,6%) în raport cu nivelul înregistrat la

finalul anului 2025. În condițiile în care nivelul datoriilor a rămas practic constant, ***activul net contabil*** a atins ***1.076,1*** mil. lei, **în creștere cu *59,2 mil. lei*** (+5,8%) față de valoarea înregistrată la 31.12.2025.

Grup TTS – Bilanț – 30.09.2026

(mil. lei)	30.09.2026	31.12.2025	Δ 30.09.2026 / 31.12.2025	31.12.2024	Δ 30.09..2026 / 31.12..2024
Total active	1.390,9	1.330,1	▲ +4,6%	1.276,0	▲ +9,0%
Total datorii, din care	314,8	313,2	▲ +0,5%	221,0	▲ +42,5%
Împrumuturi	202,7	204,0	▼ -0,7%	111,2	▲ +82,3%
Activ net	1.076,1	1.016,9	▲ +5,8%	1.055,1	▲ +2,0%

TTS ► bilanț individual

- ***Activul total*** **al TTS** la 30.09.2026 a atins ***535,9 mil lei,*** **în creștere cu *68,9 mil. lei*** (+14,7%) față de valoarea înregistrată 31.12.2025. Nivelul ***datoriilor*** TTS la 30.09.2026 a fost egal cu ***148,5 mil. lei***, creșterea de ***42,2 mil. lei*** (+39,8%) față de nivelul datoriilor la 31.12.2025 provenind din majorarea nivelului datoriilor comerciale. În aceste condiții, ***activul net contabil*** al TTS la 30.09.2026 a atins ***387,4 mil.lei***, în creștere cu ***26,7 mil. lei*** (+7,4%) în raport cu activul net înregistrat la 31.12.2025.

TTS – Bilanț – 30.09.2026

(mil. lei)	30.09.2026	31.12.2025	Δ 30.09.2026 / 31.12.2025	31.12.2024	Δ 30.09.2026 / 31.12.2024
Total active	535,9	467,0	▲ +14,7%	470,6	▲ +13,9%
Total datorii, din care	148,5	106,3	▲ +39,8%	110,8	▲ +34,1%
Împrumuturi	41,7	43,4	▼ -4,0%	45,6	▼ -8,5%
Activ net	387,4	360,7	▲ +7,4%	359,8	▲ +7,7%

Rezultate operaționale

Volume agregate și cote de piață

- **În primele 9 luni ale anului 2026, volumul total agregat** de mărfuri expediate, transportate pe cale fluvială și operate în porturi de către Grupul TTS **a fost de 7,84 milioane tone, în scădere ușoară cu 0,12 mil. tone în raport cu 9L_2025** (-1,6% Δ 9L_2026 / 9L_2025). În condițiile în care pe componenta cu transport fluvial volumul s-a menținut la o valoare apropiată de cea înregistrată în primele 9 luni ale anului 2025 (3,32 mil tone, -0,6% Δ 9L_2026 / 9L_2025), scăderea a fost generată pe componenta cu operare în porturi, care a atins 4,52 mil. tone (-2,3% Δ 9L_2026 / 9L_2025).

- Tendința, însă, a fost de creștere, deficitul de volum înregistrat la S1_2026 în raport cu S1_2025 (-0,23 mil. tone) fiind mai mare decât cel înregistrat la 9 luni.

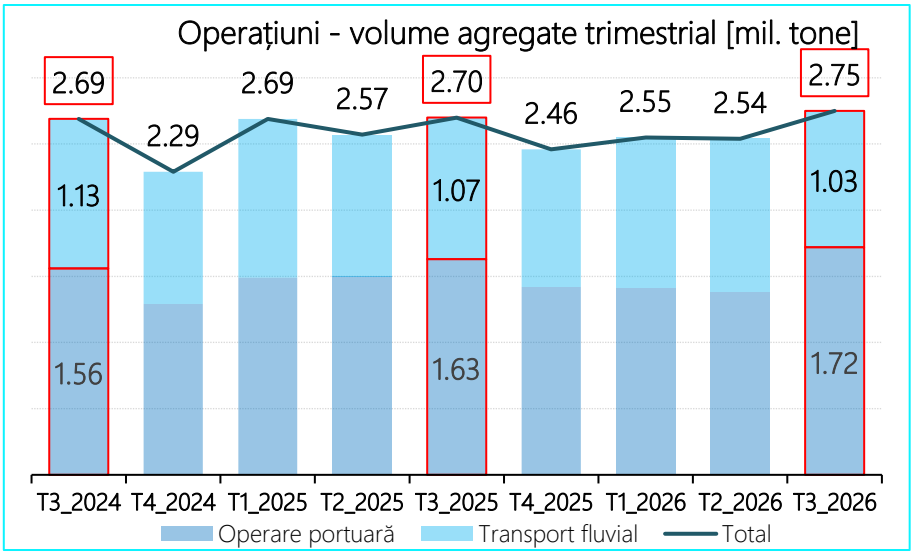
Volume agregate, defalcare pe operațiuni – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Transport pe cale fluvială	3,32	3,34	▼ -0,6%	4,12	▼ -19,3%
Operare portuară	4,52	4,62	▼ -2,3%	5,42	▼ -16,8%
Total	7,84	7,96	▼ -1,6%	9,54	▼ -17,9%

- **Volumul total agregat trimestrial** de mărfuri expediate, transportate pe cale fluvială și operate în porturi de către Grupul TTS **în T3_2026 a fost de 2,75 milioane tone** (+8,1% Δ T3_2026 / T2_2026, +1,5% Δ T3_2026 / T3_2025), **cea mai bună performanță înregistrată în ultimele 9 trimestre**.

- Acest rezultat este remarcabil prin faptul că a fost obținut în condițiile în care **navigația pe Dunăre în amonte de Cernavodă a fost întreruptă pe întreaga durată a trimestrului al treilea, situație contracarată prin măsurile luate preventiv pentru relocarea flotei** care au permis Segmentului Transport fluvial să-și desfășoare activitatea, deși în condiții de navigație în mare parte dificile, pe rutele din aval de Cernavodă, între porturile Giurgiulești, Izmail și portul Constanța.

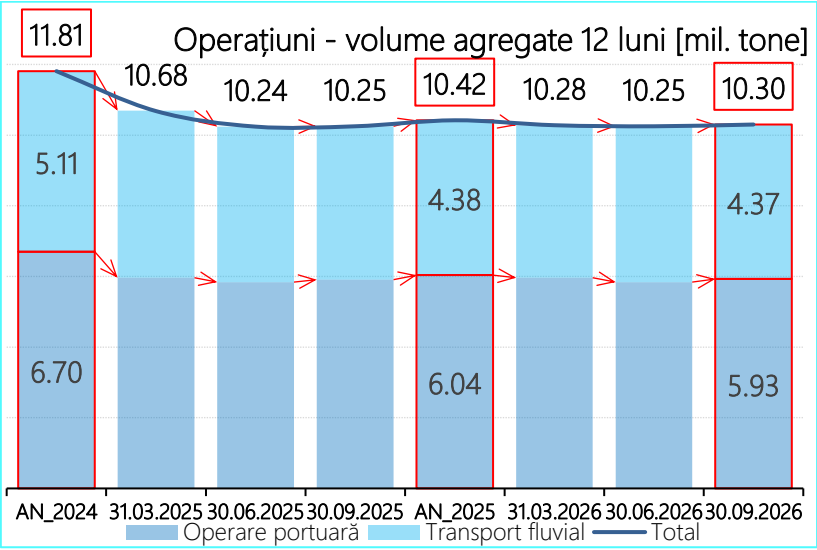
- Astfel, volumul agregat pe componenta cu transport fluvial s-a menținut la o valoare de peste 1 mil. tone (40.000 tone mai puțin decât în T3_2025), în timp ce pe componenta cu operare portuară, deși afectată la rândul ei de întreruperea navigației în amonte de Cernavodă, a fost înregistrată o creștere de volum de 90.000 tone în raport cu T3_2025.



Volume agregate, defalcare pe operațiuni – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Transport pe cale fluvială	1,03	1,16	▼ -11,3%	1,07	▼ -4,6%
Operare portuară	1,72	1,38	▲ +24,3%	1,63	▲ +5,5%
Total	2,75	2,54	▲ +8,1%	2,70	▲ +1,5%

- În aceste condiții, volumul total agregat pe 12 luni la 30.09.2026 a atins 10,30 mil. tone, confirmând astfel **tendința de stabilizare a volumelor înregistrată în ultimele 6 trimestre**, distribuția pe componentele transport și operare (42,4% / 57,6%) fiind practic neschimbată în raport cu volumul agregat pe 12 luni înregistrat la 30.09.2025.

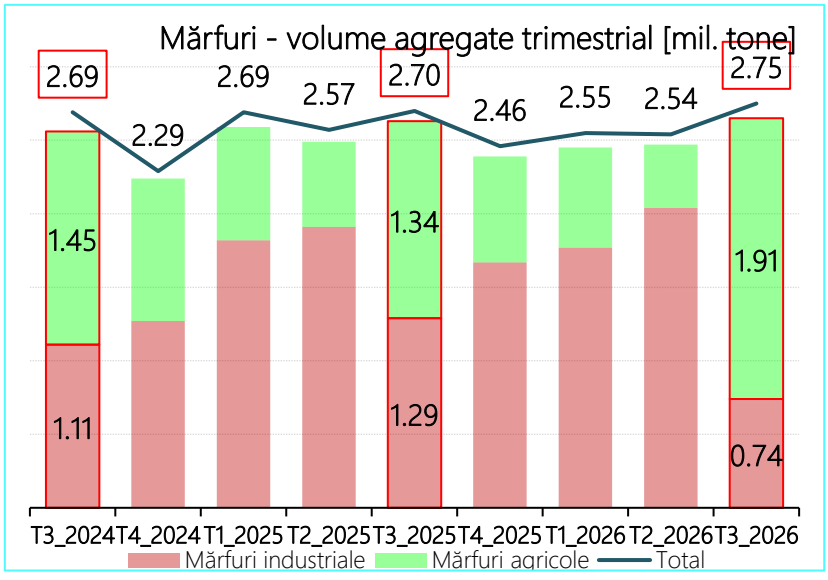


- Defalcat pe categorii de mărfuri, **volumul trimestrial agregat de mărfuri industriale** (mărfuri minerale și chimice cumulate) **a înregistrat un recul puternic, atingând 0,74 mil. tone, nivel foarte scăzut raportat la valorile înregistrate în T2_2026** (-63,5% Δ T3_2026 / T2_2026), **și în T3_2025** (-42,1% Δ T3_2026 / T3_2025), cauzat de întreruperea fluxurilor transportate fluvial către destinații din amonte de Cernavodă, ceea ce a condus la o încetinire puternică a ritmului de evacuare a stocurilor acumulate în portul Constanța.

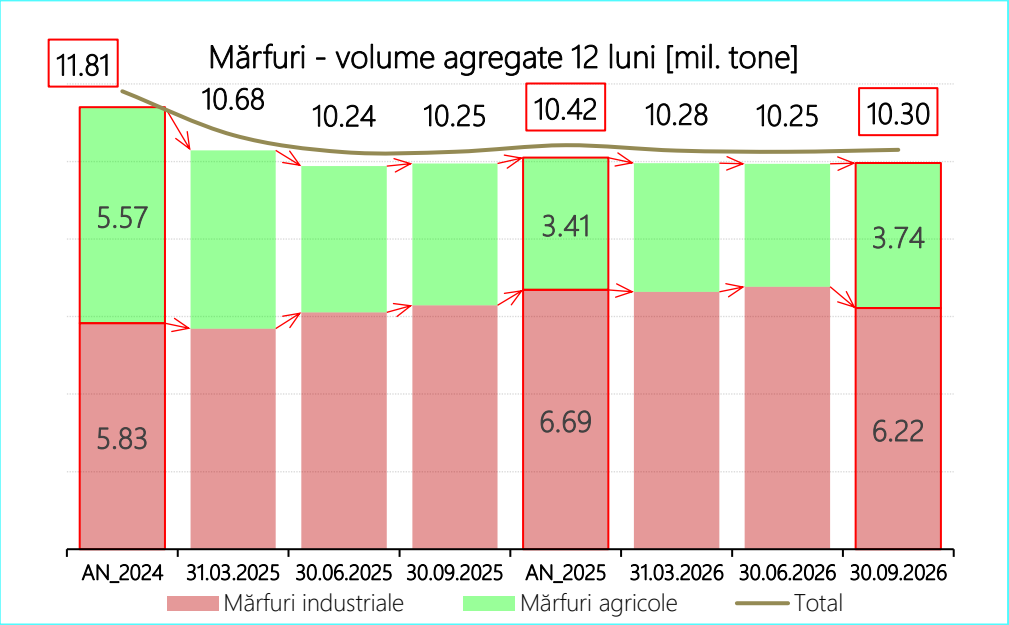
- În schimb, **volumul trimestrial de mărfuri agricole a atins valoarea record de 1,91 mil. tone** (+348% Δ T3_2026 / T2_2026, +42,7% Δ T3_2026 / T3_2025), cea mai bună valoare înregistrată în ultimele 9 trimestre, **evoluție datorată** în principal **reluării fluxurilor de export ucrainene prin portul Constanța, facilitată de disponibilitatea flotei NAVROM relocată în aval de Cernavodă.**

Volume agregate – defalcare pe categorii de mărfuri

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Mărfuri agricole	1,91	0,43	▲ +348%	1,34	▲ +42,7%
Mărfuri industriale	0,74	2,04	▼ -63,5%	1,28	▼ -42,1%
Altele	0,09	0,08	▲ +17,9%	0,08	▲ +13,7%
Total	2,75	2,54	▲ +8,1%	2,70	▲ +1,5%



- În aceste condiții, cumulat pe 12 luni, ponderea volumului de mărfuri industriale în volumul total agregat a scăzut semnificativ, atingând 60,4%, în contrapondere cu creșterea ponderii mărfurilor agricole, care au atins 36,3% din volumul total agregat .



- Din punctul de vedere al poziționării în piață, deși Grupul a înregistrat o scădere cu 4,6% a volumului agregat de mărfuri transportat pe cale fluvială în raport cu 9L_2025 (-130.000 tone), **cota de piață a Grupului TTS pe segmentul transportului fluvial de mărfuri vrac solid a înregistrat o creștere cu 0,4 pp, ajungând la 29,5% din volumul total tranzitat prin Canalul Dunăre – Marea Neagră în primele 9 luni ale anului 2026** (în raport cu 29,1%, cotă înregistrată la 9L_2025).

Cote de piață Grup TTS - Transport fluvial mărfuri vrac solid[1]

Perioada	2021	2022	2023	2024	9L_2025	2025	9L_2026
Tranzit prin Canalul Dunăre Marea Neagră [tone]	37,1%	33,3%	25,7%	23,9%	**29,1%**	29,0%	**29,5%**

Fluxurile de mărfuri agricole

- **Fluxurile de mărfuri agricole au înregistrat cea mai bună performanță în primele 9 luni ale anului 2026, volumul agregat atingând 3,02 mil. tone** (+0,34 mil. tone, +12,7% Δ 9L_2026/9L_2025), creșteri fiind înregistrate atât pe componenta cu operare portuară (+0,17 mil. tone, +12,7% Δ 9L_2026/9L_2025), cât și pe componenta cu transport fluvial (+0,17 mil. tone, +15,3% Δ 9L_2026/9L_2025).

Volum agregat produse agricole – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Transport pe cale fluvială	**1,29**	1,12	▲ +15,3%	1,50	▼ -13,8%
Operare portuară	**1,73**	1,56	▲ +10,9%	3,10	▼ -44,3%
Total	**3,02**	2,68	▲ +12,7%	4,60	▼ -34,3%

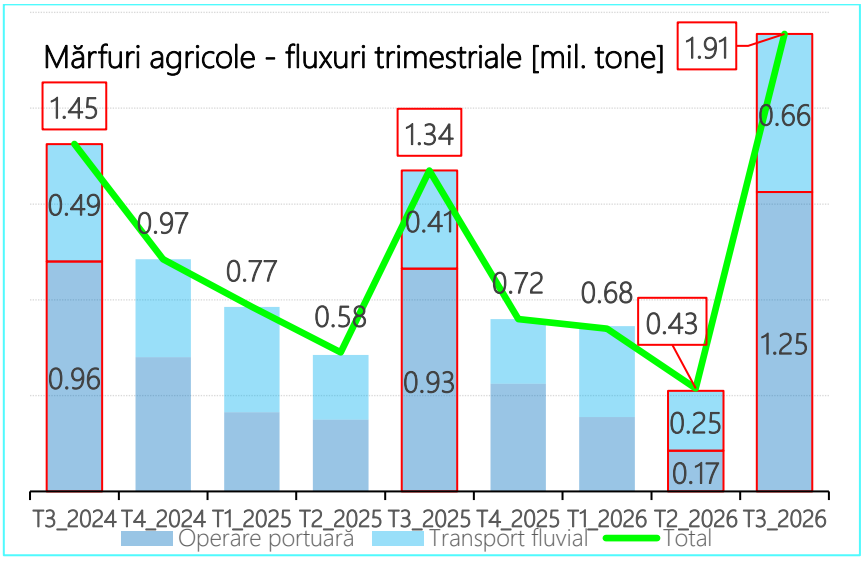
[1] Cotele de piață sunt calculate plecând de datele privitoare la tranzitul de mărfuri prin Canalul Dunăre – Marea Neagră furnizate de ACN

- Această evoluție a fost determinată de performanța excepțională înregistrată **în T3_2026, în care volumul agregat a înregistrat o creștere cu 0,57 mil. tone în raport cu T3_2025**, creșteri substanțiale înregistrându-se atât pe componenta cu transport fluvial (+0,25 mil. tone, + 63,4% Δ T3_2026 / T3_2025), cât și pe componenta cu operare portuară (+0,32 mil. tone, + 33,6% Δ T3_2026 / T3_2025).

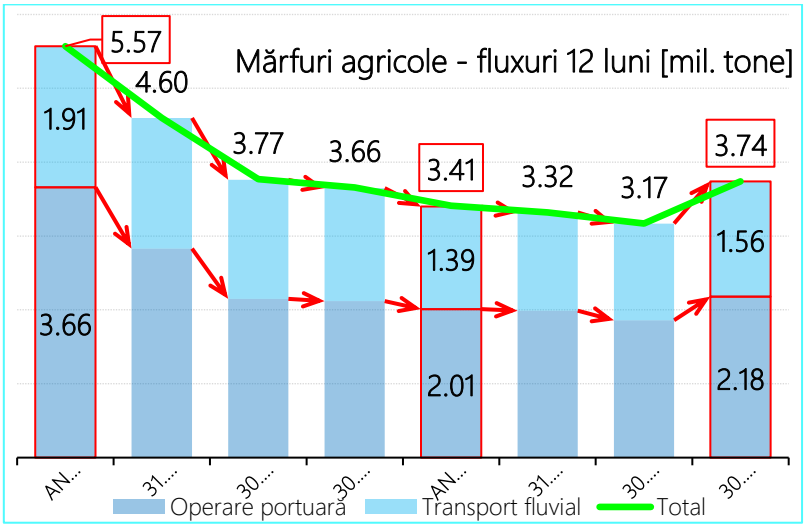
- Pe lângă reluarea exporturilor ucrainene prin portul Constanța, care au condus la creșteri pe ambele componente, alți trei factori au susținut creșterea în cazul operării portuare, și anume:
  - Extinderea capacității terminalului CANOPUS, pusă în funcțiune în iulie 2026
  - Recolta foarte bună de cereale din România
  - Condițiile de preț din piețele internaționale de cereale, care, spre deosebire de anii 2025 și 2024, s-au menținut în septembrie la niveluri acceptabile pentru fermierii din România.

Volum agregat produse agricole – T3_2026

(mil tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Transport pe cale fluvială	0,66	0,25	▲ +162,7%	0,41	▲ +63,4%
Operare portuară	1,25	0,17	▲ +618,0%	0,93	▲ +33,6%
Total	1,91	0,43	▲ +348,1%	1,34	▲ +42,7%



- În aceste condiții, volumul cumulat pe un orizont de timp de 12 luni și-a reversat tendința de scădere începută în T1_2025, atingând 3,74 mil. tone, valoare mai mare decât cea înregistrată la 30.09.2025.



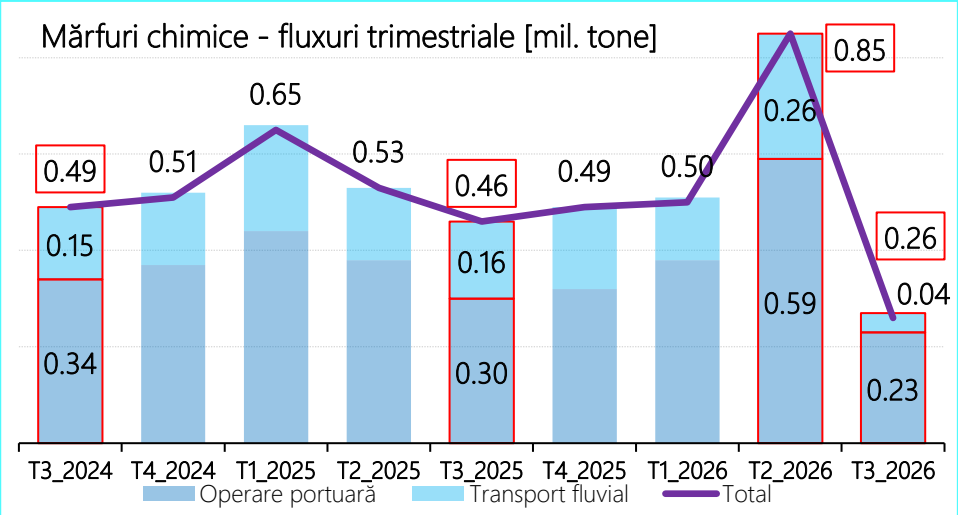
Fluxurile de mărfuri chimice

- **Fluxurile de mărfuri** chimice au înregistrat în primele 9 luni ale anului 2026 **o scădere ușoară față de nivelul înregistrat în 9L_2025, atingând 1,61 mil. tone** (-1,6% Δ 9L_2026 / 9L_2025), dar s-a menținut peste volumul la 9L_2024 (+8,6% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

Volum agregat mărfuri chimice – 9L_2026

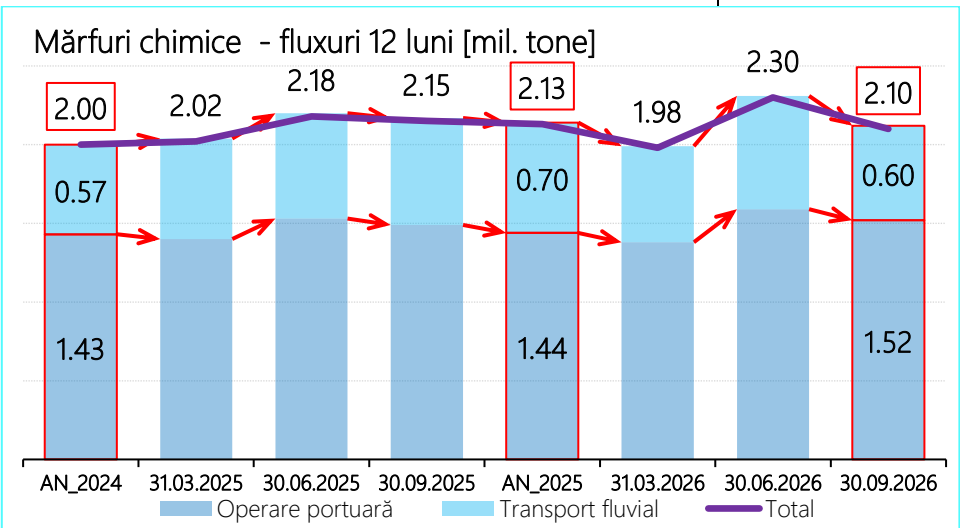
(mil, tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Transport pe cale fluvială	0,42	0,52	▼ -19,2%	0,42	▼ -0,3%
Operare portuară	1,19	1,12	▲ +6,6%	1,06	▲ +12,2%
Total	1,61	1,64	▼ -1,6%	1,49	▲ +8,6%

- Această evoluție a fost determinată de performanța foarte slabă înregistrată în T3_2026, când, **din cauza întreruperii navigației pe Dunăre, volumul agregat a coborât la cel mai scăzut nivel din ultimele 9 trimestre, respectiv 0,26 mil. tone** (-68,9% Δ T3_2026 / T2_2026, -42,2% Δ T3_2026 / T3_2025), scădere reflectată și de volumul cumulat pe un orizont de timp de 12 luni, care a coborât la 2,10 mil. tone.



Volum agregat mărfuri chimice – T3_2026

(mil tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Transport pe cale fluvială	0,04	0,26	▼ -85,8%	0,16	▼ -76,1%
Operare portuară	0,23	0,59	▼ -61,4%	0,30	▼ -24,8%
Total	0,26	0,85	▼ -68,9%	0,46	▼ -42,2%



Fluxurile de mărfuri minerale

- O evoluție similară cu fluxurile de mărfuri chimice, dar mai accentuată, au avut în primele 9 luni ale anului 2026 **fluxurile de mărfuri minerale, volumul agregat înregistrat în această perioadă fiind de 2,94 mil. tone** (-13,1% Δ 9L_2026 / 9L_2025, -4,8% Δ 9L_2026 / 9L_2024).

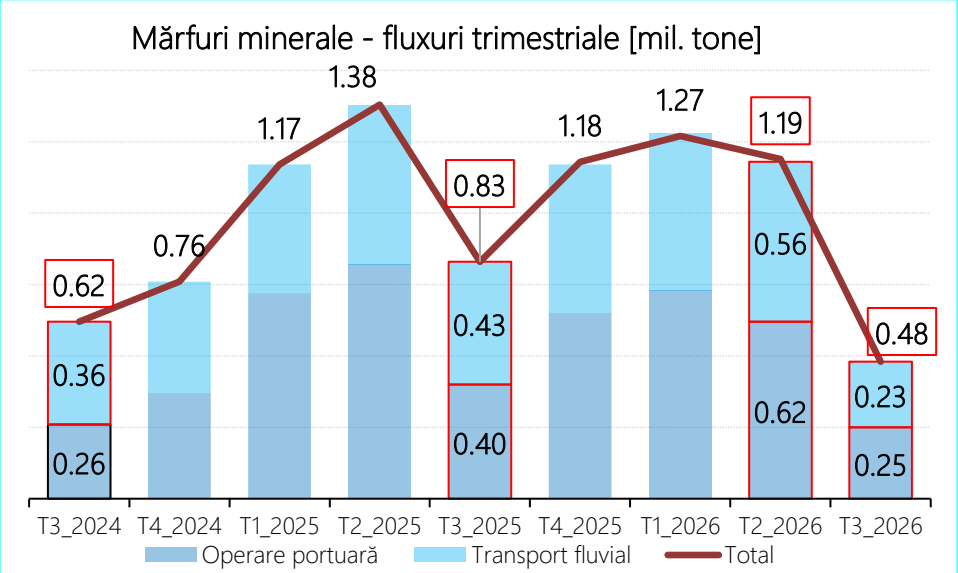
Volum agregat minerale – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Transport pe cale fluvială	1,34	1,44	▼ -6,6%	1,83	▼ -26,4%
Operare portuară	1,60	1,94	▼ -18,0%	1,26	▲ +26,6%
Total	2,94	3,38	▼ -13,1%	3,09	▼ -4,8%

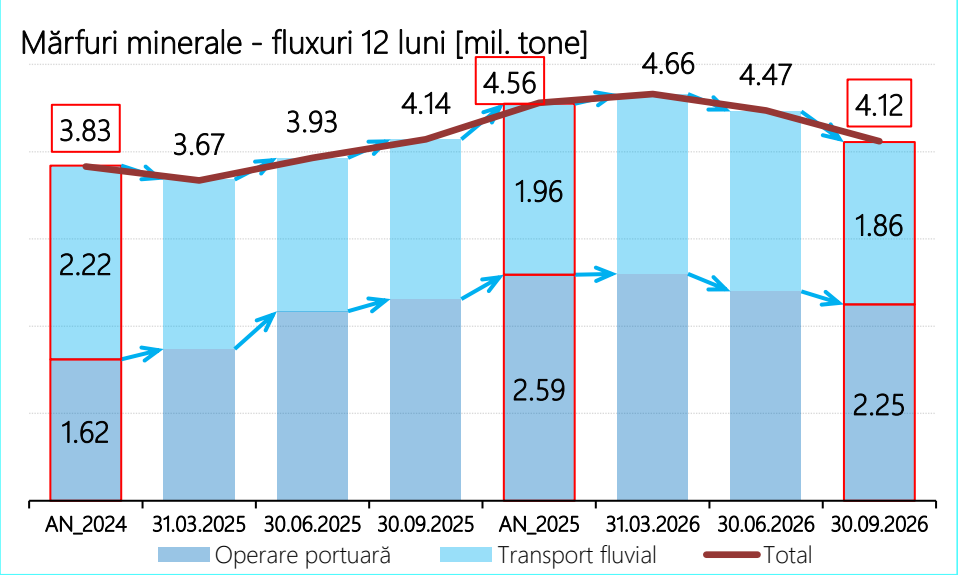
- Acest rezultat a fost determinat, ca și în cazul fluxurilor de mărfuri chimice, de performanța foarte slabă înregistrată în T3_2026, când, **din cauza întreruperii navigației pe Dunăre, volumul agregat a coborât la cel mai scăzut nivel din ultimele 9 trimestre, respectiv 0,48 mil. tone** (-59,6% Δ T3_2026 / T2_2026, -42,1% Δ T3_2026 / T3_2025).

Volum agregat minerale – T3_2026

(mil tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Transport pe cale fluvială	0,23	0,56	▼ -59,0%	0,43	▼ -46,3%
Operare portuară	0,25	0,62	▼ -60,3%	0,40	▼ -37,5%
Total	0,48	1,19	▼ -59,6%	0,83	▼ -42,1%



- Efectul rezultatului din T3_2026 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.



T4_2026: Operațiunile Grupului TTS și proiecții privind rezultatele anuale

- Conducerea TTS anticipează o **îmbunătățire a activității Grupului în trimestrul al patrulea, cu efecte pozitive asupra rezultatelor financiare anuale, care, în estimarea TTS, vor fi superioare atât celor obținute în 2025, cât și, mai ales, rezultatelor anului 2024,** susținută de:
  - reluarea navigației pe Dunăre în amonte de Cernavodă
  - derularea sezonului agricol de export,
  - derularea exporturilor ucrainene prin portul Constanța,
  - evacuarea stocurilor de mărfuri minerale și chimice acumulate în portul Constanța.
  - reluarea procesului de operaționalizare a unui nou flux important de mărfuri minerale, sistat în perioada în care navigația pe Dunăre a fost întreruptă.
- **Principalul factor care afectează activitatea Grupului TTS în T4_2026 rămâne navigabilitatea Dunării.** În octombrie navigația în amonte de Cernavodă a fost întreruptă în continuare, și, pentru aproape două săptămâni, a fost întreruptă și în aval. În noiembrie debitele au început să se îmbunătățească, fapt care a condus la redeschiderea navigației pe rutele din amonte de Cernavodă începând cu ultima decadă a lunii, dar nivelul Dunării rămâne deocamdată sub optim.
- **Reluarea navigației** va avea **efecte pozitive** atât **pentru Segmentul Transport fluvial,** cât și **pentru Segmentul Operare portuară.**
- În condițiile în care **activitatea de transport pe rutele din aval de Cernavodă, Giurgiulești – Constanța și Izmail – Constanța se menține** la nivelurile înregistrate în trimestrul al treilea, neexistând în acest moment semnale de încetinire, în special în ceea ce privește fluxurile de export ucrainene (în principal cereale, produse chimice și cărbune), **activitatea segmentului se va îmbunătăți gradual**, plusurile venind din:
  - reluarea expediției de mărfuri către destinații din amonte de Cernavodă, în special stocurile acumulate în portul Constanța

- reactivarea și aducerea către Constanța a navelor blocate încă din luna iulie în diverse puncte din amonte de Cernavodă
- reluarea expediției pentru fluxuri de produse agricole prin porturile românești din amonte de Cernavodă.

- În ceea ce privește operarea portuară, în condițiile în care **exporturile de produse agricole** românești cu transport terestru **prin terminalul CANOPUS** rămân la **nivelurile ridicate** înregistrate în T3_2026, **activitatea va fi în creștere** în urma **deschiderii terminalelor portuare TTS din amonte de Cernavodă** preconizată pentru luna decembrie, principalele fluxuri fiind cerealele exportate din România, precum și ca urmare a **evacuării stocurilor de produse chimice acumulate în Constanța.**

- **Activitatea terminalelor TTS din portul Constanța** este însă afectată de condițiile meteorologice nefavorabile, în T4_2026 înregistrându-se **perioade mai dese si mai lungi** cu ploaie și vânt puternic **în care activitatea în port este oprită.**

- **În condițiile descrise mai sus, conducerea TTS estimează următoarele rezultate pentru anul fiscal 2026:**

Rezultate anuale estimate 2026

Grup TTS – rezultate consolidate

(mil. lei)	AN_2026 (est.)	AN_2025	AN_2024
Venituri	790 - 825	651,3	733,8
EBITDA	230 - 245	93,4	139,6
Rezultat din exploatare	143 - 158	7,0	36,1

TTS – rezultate individuale

(mil. lei)	AN_2026 (est.)	AN_2025	AN_2024
Venituri	530 - 550	410,7	484,3
EBITDA	80 - 85	41,9	69,8
Rezultat din exploatare	72 - 77	34,1	62,4

- Premisele privitoare la factorii cu influență determinantă asupra activității Grupului TTS în T4_2026 care au stat la baza estimării rezultatelor sunt:

1. Îmbunătățirea graduală a condițiilor de navigație pe Dunăre
2. Expedierea graduală a stocurilor de mărfuri minerale și chimice acumulate în portul Constanța
3. Menținerea fluxurilor de mărfuri export Ucraina la nivelurile curente
4. Menținerea fluxurilor de produse agricole exportate din România la niveluri apropiate de cele curente și în limitele de sezonalitate
5. Armarea cu echipaj a navelor reactivate ca urmare a reluării navigației pe Dunăre într-un ritm suficient pentru a putea prelua fluxurilor suplimentare de mărfuri
6. Menținerea prețurilor combustibililor și energiei la nivelurile curente

7. Condiții meteorologice care să permită operarea în portul Constanța cel puțin la nivelurile curente

Estimările se bazează pe datele existente la data redactării raportului, sunt realizate în ipoteza că toate cantitățile angajate la data estimării vor fi executate integral, 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 maritime în curs de operare la 31 decembrie).

În estimarea EBITDA și a rezultatului din exploatare la finalul anului au fost luate în calcul ajustările determinate de provizioane și deprecieri anticipate pentru sfârșitul de an în conformitate cu legislația contabilă și standardele IFRS. Întrucât valorile exacte ale acestora urmează a fi determinate la momentul închiderii contabile a exercițiului financiar 2026, în calcul au fost luate valorile maxime anticipate la momentul redactării raportului:

11,37 mil. lei în cazul rezultatelor consolidate ale Grupului TTS

2,54 mil. lei în cazul rezultatelor individuale ale TTS

Suplimentar în cazul TTS, profitul brut al exercițiului va fi afectat de deprecierea participațiilor deținute în filialele AGRIMOL S.A. și Plimsoll Zrt., având valoarea maximă anticipată de 7,16 mil. lei, cauzate de pierderile acumulate de cele 2 filiale.

1. Statistici operaționale 9L_2026

1.1. Volume agregate

Volum agregat operare portuară – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Produse agricole	1,73	1,56	▲ +10,9%	3,10	▼ -44,3%
Minerale	1,60	1,94	▼ -18,0%	1,26	▲ +26,6%
Produse chimice	1,19	1,12	▲ +6,6%	1,06	▲ +12,2%
Total	4,52	4,62	▼ -2,3%	5,42	▼ -16,8%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – 9L_2026

(mil tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,83	1,31	▼ -36,1%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	1,49	1,57	▼ -5,3%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	2,19	1,74	▲ +25,8%

Volum agregat operare portuară – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Produse agricole	1,25	0,17	▲ +618,0%	0,93	▲ +33,6%
Minerale	0,25	0,62	▼ -60,3%	0,40	▼ -37,5%
Produse chimice	0,23	0,59	▼ -61,4%	0,30	▼ -24,8%
Total	1,72	1,38	▲ +24,3%	1,63	▲ +5,5%

Structură volum agregat operare portuară pe categorii de contracte – T3_2026

(mil tone)	T3_2026	T2_2026	T3_2026/T2_2026
Contracte Segment Expediție - terți	0,11	0,33	▼ -65,1%
Contracte Segment Operare Portuară - terți	0,71	0,30	▲ +140,6%
Contracte intra-grup (Expediție - Operare Portuară)	0,90	0,76	▲ +17,5%

Volum agregat transport fluvial – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Produse agricole	1,29	1,12	▲ +15,3%	1,50	▼ -13,8%
Minerale	1,34	1,44	▼ -6,6%	1,83	▼ -26,4%
Produse chimice	0,42	0,52	▼ -19,2%	0,42	▼ -0,3%
Altele	0,26	0,26	▲ +1,9%	0,37	▼ -28,5%
Total	3,32	3,34	▼ -0,6%	4,12	▼ -19,3%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – 9L_2026

(mil tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025
Contracte Segment Expediție - terți	0,04	0,04	▼ -21,0%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,52	0,47	▲ +9,2%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	2,77	2,82	▼ -1,9%

Volum agregat transport fluvial – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Produse agricole	0,66	0,25	▲ +162,7%	0,41	▲ +63,4%
Minerale	0,23	0,56	▼ -59,0%	0,43	▼ -46,3%
Produse chimice	0,04	0,26	▼ -85,8%	0,16	▼ -76,1%
Altele	0,09	0,08	▲ +17,9%	0,08	▲ +13,7%
Total	1,03	1,16	▼ -11,3%	1,07	▼ -4,6%

Structură volum agregat transport fluvial pe categorii de contracte – T3_2026

(mil tone)	T3_2026	T2_2026	T3_2026/T2_2026
Contracte Segment Expediție - terți	0,01	0,03	▼ -75,2%
Contracte Segment Transport Fluvial - terți	0,17	0,15	▲ +10,7%
Contracte intra-grup (Expediție - Transport Fluvial)	0,85	0,98	▼ -13,1%

1.2. Segmentul Transport Fluvial

Volum - 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Produse agricole	1,29	1,10	▲ +16,4%	1,50	▼ -14,2%
Minerale	1,33	1,42	▼ -6,0%	1,80	▼ -26,1%
Produse chimice	0,41	0,52	▼ -21,4%	0,42	▼ -4,3%
Altele	0,26	0,26	▲ +1,9%	0,37	▼ -28,5%
Total	3,29	3,30	▼ -0,3%	4,09	▼ -19,7%

Volum – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Produse agricole	0,66	0,25	▲ +162,8%	0,39	▲ +69,1%
Minerale	0,23	0,56	▼ -58,8%	0,43	▼ -46,1%
Produse chimice	0,04	0,24	▼ -84,8%	0,15	▼ -75,0%
Altele	0,09	0,08	▲ +17,9%	0,08	▲ +13,7%
Total	1,02	1,13	▼ -9,9%	1,05	▼ -2,6%

Parcurs realizat – 9L_2026

(mld. tone*km)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025
Produse agricole	0,38	0,55	▼ -31,3%
Minerale	0,70	1,10	▼ -36,1%
Produse chimice	0,28	0,40	▼ -28,6%
Total	0,01	0,017	▼ -59,5%

Parcurs realizat – T3_2026

(mld. tone*km)	T3_2026	T2_2026	T3_2026/T2_2026
Produse agricole	0,05	0,16	▼ -68,3%
Minerale	0,01	0,38	▼ -97,5%
Produse chimice	0,02	0,16	▼ -86,9%
Total	0,08	0,71	▼ -88,6%

1.3. Segmentul Operare Portuară

Volum[2] - 9L_2026

[2] Exclusiv volumele Port of Fajsz Kft.

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Produse agricole	1,73	1,56	▲ +10,9%	3,02	▼ -42,7%
Minerale	0,76	0,64	▲ +19,1%	0,51	▲ +49,2%
Produse chimice	1,19	1,12	▲ +6,6%	1,06	▲ +12,2%
Total	3,68	3,31	▲ +11,1%	4,59	▼ -19,8%

Volum – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Produse agricole	1,25	0,17	▲ +618,0%	0,93	▲ +33,6%
Minerale	0,13	0,30	▼ -54,9%	0,18	▼ -24,7%
Produse chimice	0,23	0,59	▼ -61,4%	0,30	▼ -24,8%
Total	1,61	1,06	▲ +51,9%	1,41	▲ +13,8%

1.4. Segmentul Expediție[3]

Volume expediate operate în porturi – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Produse agricole	1,05	0,82	▲ +28,1%	2,36	▼ -55,5%
Minerale	1,20	1,51	▼ -20,2%	0,90	▲ +32,8%
Produse chimice	0,77	0,72	▲ +7,3%	0,70	▲ +10,5%
Total	3,02	3,05	▼ -0,7%	3,96	▼ -23,7%

Volume expediate operate în porturi – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Produse agricole	0,76	0,14	▲ +443,5%	0,49	▲ +54,0%
Minerale	0,18	0,45	▼ -60,3%	0,29	▼ -38,2%
Produse chimice	0,07	0,50	▼ -85,2%	0,21	▼ -64,6%
Total	1,01	1,09	▼ -7,3%	0,99	▲ +2,0%

Volume expediate transportate pe cale fluvială – 9L_2026

(mil. tone)	9L_2026	9L_2025	Δ 9L_2026 / 9L_2025	9L_2024	Δ 9L_2025 / 9L_2024
Produse agricole	1,28	1,12	▲ +14,8%	1,48	▼ -13,5%
Minerale	1,10	1,23	▼ -10,4%	1,17	▼ -5,8%
Produse chimice	0,42	0,52	▼ -19,3%	0,42	▲ +0,7%
Total	2,81	2,87	▼ -2,2%	3,07	▼ -8,6%

Volume expediate transportate pe cale fluvială – T3_2026

(mil. tone)	T3_2026	T2_2026	Δ T3_2026 / T2_2026	T3_2025	Δ T3_2026 / T3_2025
Produse agricole	0,66	0,25	▲ +159,6%	0,41	▲ +61,5%
Minerale	0,16	0,49	▼ -66,9%	0,33	▼ -51,1%
Produse chimice	0,04	0,26	▼ -85,8%	0,16	▼ -76,1%
Total	0,86	1,00	▼ -14,7%	0,89	▼ -4,2%

[3] Exclusiv volumele Transport Trade Services GmbH și PLIMSOLL Zrt.

2. Investiții

Valoarea totală a investițiilor realizate în primele 9 luni ale anului 2026 la nivelul grupului a fost de ***49,9 mil. lei*** mil. lei, în scădere cu ***67,5 mil lei*** mil. lei comparativ cu 9L_2025, din care ***12,7 mil. lei*** (- 5,2 mil. lei Δ 9L_2026 - 9L_2025) în flotă și ***32,9 mil. lei*** (-64,1 mil. lei Δ 9L_2026 - 9L_2025) în operare portuară.

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

Investițiile în operare portuară au constat, în principal, **23,9 mil. lei în extinderea terminalului Canopus**, **3,8 mil. lei în terminalul DECIROM** și **3,2 mil. lei în terminalul Giurgiu**.

3. Guvernanță corporativă

3.1. Tranzacțiile conducerii TTS

În perioada 01.01.2026 – 30.09.2026 membrii conducerii nu au tranzacționat acțiuni TTS.

3.2. Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii TTS (30.09.2026)

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%

Despre TTS (Transport Trade Services) S.A.

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

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

La 30.09.2026 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 nominala 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 ŞI FUNCŢIONAREA COMITETELOR CONSULTATIVE" din Regulamentul CA.

Componența Consiliului de administrație la 30.09.2026 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, 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 la 30.09.2026 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	06.05.2026 - 05.05.2030
	Director Dezvoltare	15.05.2025 - 05.05.2026
Daniel STEFAN JANCOVSCHI	Director Operațional	15.05.2025 - 14.05.2029
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	10.03.2021 - 28.02.2029

Cadrul de reglementare internă a TTS

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

- Codul de bune practici în afaceri al Grupului TTS (01.07.2024) [4]
- Politica privind conflictele de interese (politică de grup, 23.09.2025)
- Politica privind avertizarea de integritate (politică de grup, 04.11.2025)

[4] Data ultimei revizii

- 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)

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.

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

Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

TTS (Transport Trade Services) S.A. București ("TTS")
Sediu social: București, România
Cod CAEN: 5226 - Alte activități anexe transporturilor
Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta ("PLIMSOLL")
Sediu social: Budapesta, Ungaria
Cod CAEN: 5231 - Activități de intermediere pentru transportul de marfă
Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

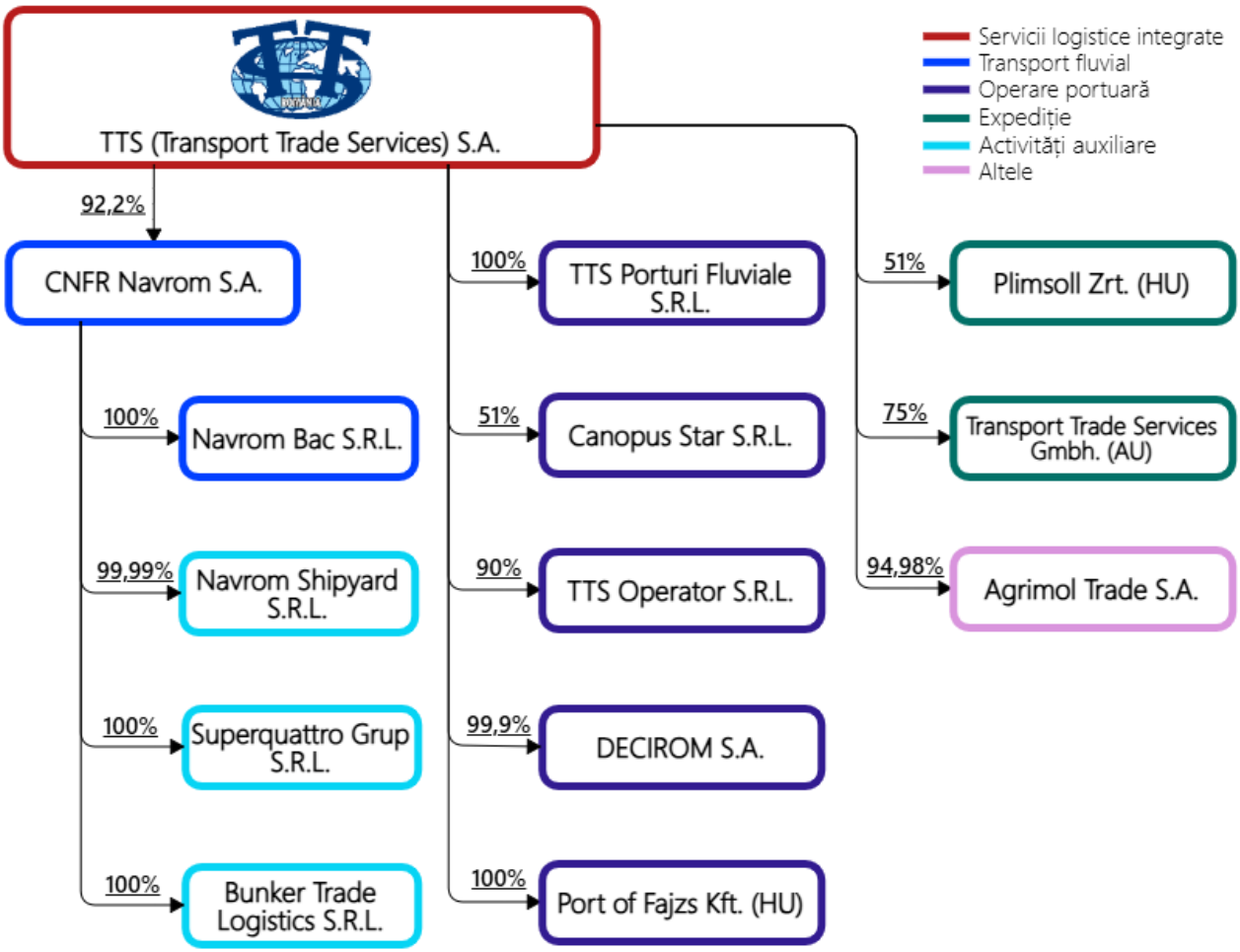
TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena ("TTS VIENA")
Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria
Cod CAEN: H522 - Alte activități anexe transporturilor
Activitate principală: Expediție de mărfuri

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați ("NAVROM")
Sediu social: Galați, România
Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare
Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Navrom Bac S.R.L. Galați ("NVR BAC")
Sediu social: Galați, România
Cod CAEN: 5030 - Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare
Activitate principală: Transport cu bacul

STRUCTURA GRUPULUI TTS
(31.03.2026)



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 si a materialelor de construcție si echipamentelor sanitare
Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești.
.

Guvernanța corporativă în grupul TTS

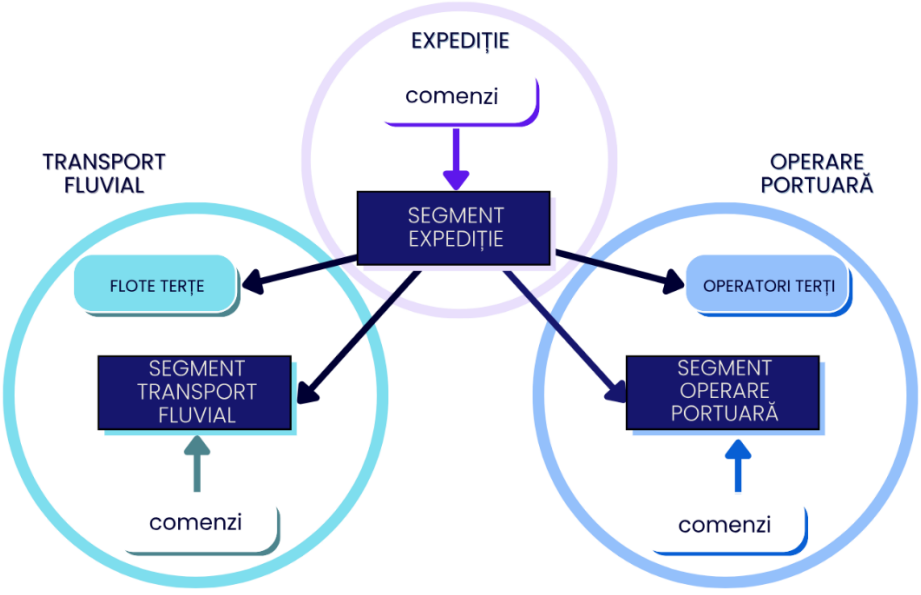
Structura de guvernanță și regulile pe baza cărora TTS exercită controlul asupra societăților din grup sunt următoarele:

- Societățile din grup au forma juridică de societate pe acțiuni (S.A, Zrt.) sau societate cu răspundere limitată (S.R.L., Kft., GmbH.)

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

Modelul de afaceri al Grupului TTS

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



- Platformă logistică integrată

  Exploatarea unitară a bazei de active a Grupului prin integrare pe o platformă cu arhitectură modulară, asigură capacitatea tehnică, operațională și financiară de a furniza servicii logistice integrate (expediție, transport și operare portuară), între oricare două porturi dunărene și 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 – 30.09.2026 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 financiara Interimara".

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

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

Ana – Barbara BOBIRCĂ
Președinte Consiliu de Administrație

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 (neauditate) pentru perioada încheiată la 30.09.2026 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 SEPTEMBRIE 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 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
		(neauditat)	*(neauditat)*
Venituri	**3**	559.080.988	486.359.108
Alte venituri din exploatare	**3**	5.892.458	3.346.318
Materii prime și materiale		(61.110.787)	(52.562.006)
Costul bunurilor vândute		(21.630.968)	(22.423.491)
Amortizare și depreciere		(64.360.732)	(67.739.723)
Cheltuieli cu subcontractorii		(180.887.026)	(174.371.169)
Cheltuieli cu salariile		(117.751.984)	(130.092.750)
Alte cheltuieli	**4**	(29.515.389)	(28.929.888)
Alte câștiguri		10.164.415	6.687.213
Alte pierderi		(8.705.022)	(12.582.462)
Total rezultat din exploatare		**91.175.953**	**7.691.150**
Rezultat din investiții în asociați		354.025	227.379
Venit financiar		1.600.983	1.577.634
Cheltuiala financiara		(11.187.001)	(7.391.403)
Rezultat brut		**81.943.960**	**2.104.760**
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(9.452.318)	(6.690.031)
Rezultat net aferent perioadei atribuibil:		**72.491.642**	**(4.585.271)**
Alte elemente ale rezultatului alobal:			
Alte elemente ale rezultatului global care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global:			
Diferenta de translatare		173.485	171.122
Total alte elemente care vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global		**173.485**	171.122
Total rezultat global aferent perioadei		**72.665.127**	**(4.414.149)**
Profitul/(Pierderea) aferent perioadei atribuibil:			
Acționarilor Societății		70.226.592	(6.235.869)
Intereselor care nu controlează		2.265.050	1.650.598
Total rezultat global aferent perioadei atribuibil:			
Acționarilor Societății		70.400.077	(6.064.747)
Intereselor care nu controlează		2.265.050	1.650.598
Număr acțiuni la sfârșitul perioadei		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - in timpul perioadei		180.000.000	179.875.459
Rezultatul de bază si diluat net pe acțiune atribuibil acționarilor părintelui		0,3901	(0,0347)

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 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 POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
ACTIVE		*(neauditat)*	*(auditat)*
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	**6**	1.012.344.206	1.028.330.295
Fond comercial		30.088.675	32.319.054
Imobilizări necorporale		1.068.623	1.172.417
Drept de utilizare active		54.958.294	49.236.236
Investiții în entitățile asociate	**7**	8.711.189	8.491.568
Alte active imobilizate		4.122.296	4.545.990
Total active imobilizate		**1.111.293.283**	**1.124.095.560**
Active circulante			
Stocuri		26.415.067	26.465.727
Creanțe comerciale și alte creanțe		65.073.708	65.672.439
Creanțe aferente contractelor cu clienții		6.092.167	2.326.818
Alte active circulante		22.673.773	20.000.130
Impozit pe profit de recuperat		3.520.709	11.337.174
Numerar și echivalente de numerar		155.838.477	80.236.677
Total active circulante		**279.613.901**	**206.038.965**
Total active		**1.390.907.184**	**1.330.134.525**
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	**8**	181.739.602	181.739.602
Rezerve		388.434.190	375.972.072
Rezultat reportat		368.349.751	323.898.643
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		**938.523.543**	**881.610.317**
Interese care nu controlează		**137.573.321**	**135.336.090**
Total capitaluri proprii		**1.076.096.864**	**1.016.946.407**
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă	**9**	102.230.667	101.121.820
Subvenții guvernamentale		16.395.881	17.055.774
Datoriile de leasing pe termen lung		57.395.891	49.533.010
Alte datorii pe termen lung		1.604.789	5.157.150
Datorii privind impozitul amânat		17.960.279	18.405.691
Total datorii pe termen lung		**195.587.507**	**191.273.445**

	Notă	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
		(neauditat)	*(auditat)*
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii		28.701.434	27.291.799
Datorii aferente contractelor cu clienții		15.573.215	8.524.654
Subvenții guvernamentale		1.074.251	1.124.209
Porțiunea curentă a leasing-urilor		3.282.200	2.426.995
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii	**9**	39.752.178	50.944.850
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.348.524	3.771.323
Impozit pe profit datorat		1.071.068	934.539
Alte datorii pe termen scurt		28.419.943	26.896.304
Total datorii pe termen scurt		**119.222.813**	**121.914.673**
Total datorii		**314.810.320**	**313.188.118**
Total capitaluri proprii și datorii		**1.390.907.184**	**1.330.134.525**

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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	-	-	-	-	-	70.226.592	-	70.226.592	2.265.050	72.491.642
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	173.485	173.485	-	173.485
Total rezultat global	-	**-**	-	-	-	**70.226.592**	**173.485**	**70.400.077**	**2.265.050**	**72.665.127**
Rezerve	-	-	-	12.288.633	-	(12.288.633)	-	-	-	-
Dividend distribuit	-	-	-	-	-	(13.500.000)	-	(13.500.000)	-	(13.500.000)
Creștere participație filiale	-	-	-	-	-	13.149	-	13.149	(27.819)	(14.670)
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	**181.739.602**	**-**	**17.174.600**	**282.750.738**	**90.550.664**	**368.349.751**	**(2.041.812)**	**938.523.543**	**137.573.321**	**1.076.096.864**

La 30 septembrie 2026, capitalul social era de 180.000.000 lei divizat in 180.000.000 acțiuni cu o valoare nominala de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

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

La 30 aprilie 2026, AGoA a aprobat distribuirea dividendului in suma de 13.500.000 lei, respectiv 0.075 lei pe acțiune, achitat în 15 iunie 2026.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 in 180.000.000 acțiuni cu o valoare nominala de 1 leu. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Urmare Hotărârilor AGoA din 29.04.2022 si AGeA din 17.11.2023 si a Deciziei nr. 2 din data de 28.02.2025 a Consiliului de Administrație al TTS prin care s-a aprobat încheierea primei etape de implementare a programului SOP au fost distribuite cu titlu gratuit, în urma exercitării opțiunilor, un număr de 331.500 acțiuni deținute de Societate, reprezentând 0.18417% din capitalul social al Societății, către salariații și membrii conducerii TTS și ai filialelor sale, care au avut o contribuție importantă la dezvoltarea grupului TTS. La 31 decembrie 2025, Societatea nu mai deținea acțiuni de trezorerie, acestea fiind distribuite către cei incluși in prima etapa a programului SOP.

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

Valoarea inflatată 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 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

		Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
		(neauditat)	*(neauditat)*
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		**81.943.960**	**2.104.760**
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare și depreciere	**6**	64.360.732	67.739.723
(Descreștere) cu ajustările pentru activele fixe	**6**	(617.411)	(1.029.545)
Cheltuiala cu dobânda		6.919.844	6.650.792
Venit din dobânzi		(1.535.811)	(1.563.249)
Pierderi/(Câștiguri) din vânzarea de mijloace fixe		(1.069.337)	1.645.027
Pierderi / (Reluare) de credit așteptate (ECL)		409.191	(806.688)
(Descreștere) netă cu provizioanele		(2.422.799)	(1.435.266)
Cota de profit a investițiilor în asociați		(354.025)	(180.922)
Net diferențe de curs		1.119.389	4.370.017
Venit din subvenții guvernamentale		(709.850)	(644.554)
Ajustare de valoare fond comercial		2.230.379	-
(Câștig) din reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare derivate		(308.737)	-
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		**149.965.525**	**76.850.095**
Modificări în activele și datoriile din exploatare:			
(Creștere)/Descreștere în creanțe comerciale și de altă natură		(5.072.543)	2.249.766
Descreștere în stocuri		256.097	1.420.865
Creștere în datorii comerciale și de altă natură		8.364.347	5.458.460
Numerar din activitatea de exploatare		**153.513.426**	**85.979.186**
Dobânzi plătite		(6.919.844)	(6.650.792)
Impozit pe profit plătit		(1.721.458)	(3.695.511)
Numerar net din activități de exploatare		**144.872.124**	**75.632.883**
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(49.165.531)	(129.708.722)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe		6.551.837	5.460.317
Dividende încasate din investiții		134.403	258.894
Încasări din dobânzi		1.535.811	1.563.249
Fluxuri de trezorerie utilizate în activități de investiții		**(40.943.480)**	**(122.426.262)**

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	*(neauditat)*
Activități de finanțare:		
Dividend plătit	(13.491.963)	(27.875.280)
Împrumuturi încasate	19.213.018	74.564.768
Împrumuturi (achitate)	(33.542.304)	(31.069.046)
(Plăți) pentru investiții	(14.670)	(19.040)
(Plăți aferente leasing)/ achiziții leasing	(2.378.413)	(1.061.620)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	**(30.214.332)**	**14.539.782**
Creștere/(Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	73.714.312	(32.253.597)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	**80.236.677**	**129.244.930**
Diferențe de curs aferente numerarului	1.887.488	(2.711.733)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	**155.838.477**	**94.279.600**

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

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, in principal transportul pe ape navigabile interioare și operarea portuară. Societatea oferă servicii integrate, de la preluarea mărfii într-un port fluvial sau maritim, până la punctul de destinație.

Situațiile financiare simplificate ale Societății la și pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2026 cuprind Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul" și individual „entitățile Grupului").

La 30 septembrie 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 92,20607% (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 Administrativa 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 intermedieri în vânzarea de produse diverse, societatea fiind specializata 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 92,20607% 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 92,20607% 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. 92,20507% din capitalul social. Principalul obiect de activitate îl constituie repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor (cod CAEN 3315).

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 92.20607% 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 directa 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 apa. 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.

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Sediul și locul operațiunilor	Tip	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
				%	*%*
CNFR Navrom S.A.	Transport fluvial de marfă	Galați, România	Filială	92,20607	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	92,20607	92,20191
Navrom Shipyard S.R.L.	Repararea și întreținerea navelor și ambarcațiunilor	Galați, România	Filială	92,20507	92,20091
Superquatro Group S.R.L.	Lucrări hidrotehnice	Galați, România	Filială	92,20607	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	92,20607	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 septembrie 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 si 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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate simplificate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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 01.01-30.09.2026 nu sunt auditate si 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 si judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze.

3. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

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

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	**Perioada încheiată la 30 septembrie 2025**
	(neauditat)	***(neauditat)***
Venituri din vânzarea de marfă	28.587.192	27.227.706
Alte venituri din exploatare	5.892.458	3.346.318
Venituri din vânzarea de produse finite	133.666	193.049
Venituri din prestarea de servicii	516.670.359	442.885.365
Venituri din alte activități	13.689.771	16.052.988
Total	**564.973.446**	**489.705.426**
Venituri din contractele cu clienții	**564.973.446**	**489.705.426**
Venituri pe segmente (nota 5)	559.080.988	486.359.108
Alte venituri de exploatare (nota 5)	5.892.458	3.346.318
Total venituri	**564.973.446**	**489.705.426**

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 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	*(neauditat)*
Venituri recunoscute în timp	506.450.337	438.533.165
Venituri recunoscute la un moment dat (vânzare de mărfuri, produse finite, venituri din construcții)	58.523.109	51.172.261
Total	**564.973.446**	**489.705.426**

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	*(neauditat)*
Cheltuieli cu energia electrică	6.741.446	5.095.753
Cheltuieli cu reparațiile	7.701.579	7.662.819
Cheltuieli cu chiriile	1.739.615	2.678.361
Cheltuieli cu primele de asigurare	5.096.147	5.034.386
Cheltuieli cu studiile si cercetarea	342.070	468.563
Cheltuieli de transport	1.976.805	2.045.885
Cheltuieli cu taxe și comisioane	654.797	534.563
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	664.511	713.056
Cheltuieli de deplasare	434.095	586.917
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	844.673	908.099
Cheltuieli cu taxele și impozitele	3.319.651	3.201.486
Total	**29.515.389**	**28.929.888**

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).

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente

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

Perioada încheiată la 30 septembrie 2026 (*neauditat*)	**Total**	**Expediție**	**Transport Fluvial**	**Operare portuară**	**Alte**	**Intersegment**
Venituri	**559.080.988**	**396.719.109**	**256.272.791**	**114.593.327**	**57.287.721**	**(265.791.960)**
Alte venituri din exploatare	**5.892.458**	**3.919.851**	**3.013.086**	**199.446**	**34.078**	**(1.274.003)**
Costul bunurilor vândute	(21.630.968)	-	-	-	(21.631.343)	375
Cheltuieli cu consumabilele	(61.108.928)	(176.027)	(48.072.621)	(9.608.492)	(3.299.401)	47.613
Amortizare și depreciere	(64.360.732)	(3.634.610)	(37.372.972)	(20.461.043)	(2.892.107)	-
Ambalaje consumate	(1.859)	-	(675)	(1.184)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(180.887.026)	(331.442.018)	(74.366.360)	(18.696.433)	(12.231.866)	255.849.651
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(117.751.984)	(12.511.222)	(51.670.274)	(41.173.184)	(12.397.304)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(6.741.446)	(116.883)	(1.461.828)	(3.871.223)	(1.393.932)	102.420
Cheltuieli cu reparațiile	(7.701.579)	(1.573.967)	(8.761.823)	(4.149.954)	(281.188)	7.065.353
Alte cheltuieli	(15.072.364)	(2.431.879)	(7.330.439)	(6.155.490)	(1.704.909)	2.550.353
Alte câștiguri	11.494.243	3.236.394	3.474.803	4.208.156	793.695	(218.805)
Alte pierderi	(10.034.850)	(4.400.450)	(2.837.130)	(3.613.637)	(677.012)	1.493.379
Total rezultat de exploatare	**91.175.953**	**47.588.298**	**30.886.558**	**11.270.289**	**1.606.432**	**(175.624)**
Venituri din investiții	354.025					
Venituri financiare	1.600.983					
Cheltuieli financiare	(11.187.001)					
Profit brut	**81.943.960**					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.452.318)					
Profitul perioadei atribuibil	**72.491.642**					

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Venituri și rezultate pe segmente (continuare)

Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 (*neauditat*)	**Total**	**Expediție**	**Transport Fluvial**	**Operare portuară**	**Alte**	**Intersegment**
Venituri	**486.359.108**	**335.207.811**	**217.995.686**	**104.134.448**	**43.166.561**	**(214.145.398)**
Alte venituri din exploatare	**3.346.318**	**1.258.305**	**2.326.920**	**484.347**	**4.188**	**(727.442)**
Costul bunurilor vândute	(22.423.491)	-	(179.315)	-	(22.244.176)	-
Cheltuieli cu consumabilele	(52.558.447)	(137.884)	(43.965.577)	(6.888.205)	(1.622.979)	56.198
Amortizare și depreciere	(67.739.723)	(4.012.342)	(38.498.826)	(22.666.293)	(2.562.262)	-
Ambalaje consumate	(3.559)	-	(2.391)	(1.168)	-	-
Cheltuieli cu subcontractorii	(174.371.169)	(287.473.706)	(67.465.442)	(18.555.339)	(6.771.643)	205.894.961
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	(130.092.750)	(12.463.357)	(62.847.648)	(40.822.054)	(13.959.691)	-
Cheltuieli cu electricitatea	(5.095.753)	(150.277)	(1.239.749)	(3.203.002)	(550.208)	47.483
Cheltuieli cu reparațiile	(7.662.819)	(1.403.396)	(7.525.672)	(2.825.111)	(268.549)	4.359.909
Alte cheltuieli	(16.171.316)	(2.554.491)	(7.684.204)	(7.657.266)	(1.755.796)	3.480.441
Alte câștiguri	6.966.793	584.393	3.382.532	1.864.209	1.236.142	(100.483)
Alte pierderi	(12.862.042)	(4.645.766)	(7.620.079)	(912.269)	(773.997)	1.090.069
Total rezultat de exploatare	**7.691.150**	**24.209.290**	**(13.323.765)**	**2.952.297**	**(6.102.410)**	**(44.262)**
Venit din investiții financiare	227.379					
Venituri financiare	1.577.634					
Cheltuieli financiare	(7.391.403)					
Rezultat brut	**2.104.760**					
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(6.690.031)					
(Pierderea) perioadei atribuibilă	**(4.585.271)**					

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

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

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

Perioada încheiată la 30 septembrie 2026 (*neauditat*)	**TOTAL**	**Expediție**	**Transport fluvial**	**Operare portuară**	**Altele**	**Intersegment**
Total	**559.080.988**	**396.719.109**	**256.272.791**	**114.593.327**	**57.287.721**	**(265.791.960)**
Produse agricole	195.224.917	167.702.898	106.106.840	52.555.576	-	(131.140.397)
Produse chimice	74.275.728	49.193.928	27.923.166	36.359.344	-	(39.200.710)
Minerale	172.281.134	150.836.864	79.079.134	20.521.534	-	(78.156.398)
Alte produse	19.852.439	-	19.852.439	-	-	-
Alte servicii	97.446.770	28.985.419	23.311.212	5.156.873	57.287.721	(17.294.455)

Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 (*neauditat*)	**TOTAL**	**Expediție**	**Transport fluvial**	**Operare portuară**	**Altele**	**Intersegment**
Total	**486.359.108**	**335.207.811**	**217.995.686**	**104.134.448**	**43.166.561**	**(214.145.398)**
Produse agricole	116.661.788	89.548.337	50.304.029	47.290.618	-	(70.481.196)
Produse chimice	71.079.207	50.588.653	32.969.103	31.013.982	-	(43.492.531)
Minerale	199.482.369	175.201.348	89.421.679	21.296.662	-	(86.437.320)
Alte produse	20.968.241	-	20.968.241	-	-	-
Alte servicii	78.167.503	19.869.473	24.332.634	4.533.186	43.166.561	(13.734.351)

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

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Active și datorii pe segmente

Active pe segmente	**30 septembrie 2026**	**31 decembrie 2025**
	(neauditat)	***(auditat)***
Expediție	232.466.369	175.474.277
Transport fluvial	608.558.276	625.704.165
Operare portuară	495.013.696	466.292.323
Altele	46.157.654	54.172.192
Total active pe segmente	**1.382.195.995**	**1.321.642.957**
Active nealocate		
Investiții în asociați	8.711.189	8.491.568
Total active	**1.390.907.184**	**1.330.134.525**

Datorii pe segmente	**30 septembrie 2026**	**31 decembrie 2025**
	(neauditat)	***(auditat)***
Expediție	19.551.330	22.524.093
Transport fluvial	41.282.339	33.589.067
Operare portuară	80.309.621	72.897.124
Altele	13.159.848	12.902.947
Total datorii pe segmente	**154.303.138**	**141.913.231**

Datorii nealocate	**30 septembrie 2026**	**31 decembrie 2025**
	(neauditat)	***(auditat)***
Împrumuturi pe termen lung	102.230.667	101.121.820
Datorii cu impozitul amânat	17.960.279	18.405.691
Datorii cu leasingul	564.058	802.526
Împrumuturi pe termen scurt	39.752.178	50.944.850
Total datorii	**314.810.320**	**313.188.118**

5. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTAREA (continuare)

Pentru monitorizarea performanței segmentelor și alocarea resurselor pe segmente:

- toate activele sunt alocate altor segmente raportabile decât participațiile în entitățile asociate, activele clasificate ca deținute în vederea vânzării și activele cu impozitul amânat;

- toate datoriile sunt alocate altor segmente raportabile decât împrumuturile, alte datorii financiare, datorii cu leasing-urile și impozitele amânate.

Amortizare	**Perioada încheiată la 30 septembrie 2026**	**Perioada încheiată la 30 septembrie 2025**
	(neauditat)	***(neauditat)***
Expediție	3.634.610	4.012.342
Transport fluvial	37.372.972	38.498.826
Operare portuară	20.461.043	22.666.294
Altele	2.892.107	2.562.261
	64.360.732	**67.739.723**

Intrări de active imobilizate nete de puneri în funcțiune din investiții in curs	**Perioada încheiată la 30 septembrie 2026**	**Anul încheiat la 31 decembrie 2025**
	(neauditat)	***(auditat)***
Expediție	2.171.249	650.295
Transport fluvial	13.426.159	24.131.411
Operațiuni portuară	41.140.255	152.031.607
Altele	2.120.332	5.805.091
	58.857.995	**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 septembrie 2026**	**30 septembrie 2025**
Alte câștiguri	11.494.243	6.966.793
Alte pierderi	(10.034.850)	(12.862.042)
Total	**1.459.393**	**(5.895.249)**
Situația consolidată a profitului sau a pierderii		
Alte câștiguri	10.164.415	6.687.213
Alte pierderi	(8.705.022)	(12.582.462)
Total	**1.459.393**	**(5.895.249)**

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Mobilier si alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	
COST								
Sold la 1 ianuarie 2026 *(auditat)*	**13.867.365**	**310.816.235**	**322.702.080**	**568.073.080**	**6.577.109**	**129.272.864**	**52.656.956**	**1.403.965.689**
Creșteri	-	154.083	2.355.899	-	138.933	47.154.353	8.964.186	58.767.454
Transferuri	-	77.400.018	50.665.969	11.793.447	162.120	(140.021.554)	-	-
Cedări	1.164	195.927	1.755.652	5.596.568	47.171	2.367	-	7.598.849
Sold la 30 septembrie 2026 (*neauditat*)	**13.866.201**	**388.174.409**	**373.968.296**	**574.269.959**	**6.830.991**	**36.403.296**	**61.621.142**	**1.455.134.294**
AMORTIZĂRI ACUMULATE								
Sold la 1 ianuarie 2026 *(auditat)*	**224.556**	**86.714.231**	**185.884.674**	**46.098.266**	**4.056.711**	**-**	**3.420.720**	**326.399.158**
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	6.715	8.385.973	17.451.021	34.599.894	478.299	-	3.242.128	64.164.030
Cedări	-	21.450	1.688.270	360.054	44.209	-	-	2.113.983
(Reversare) ajustări de valoare	-	-	(617.411)	-	-	-	-	(617.411)
Sold la 30 septembrie 2026 (*neauditat*)	**231.271**	**95.078.754**	**201.030.014**	**80.338.106**	**4.490.801**	**-**	**6.662.848**	**387.831.794**
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
La 31 decembrie 2025 *(auditat)*	**13.642.809**	**224.102.004**	**136.817.406**	**521.974.814**	**2.520.398**	**129.272.864**	**49.236.236**	**1.077.566.531**
La 30 septembrie 2026 *(neauditat)*	**13.634.930**	**293.095.655**	**172.938.282**	**493.931.853**	**2.340.190**	**36.403.296**	**54.958.294**	**1.067.302.500**

Reconcilierea informațiilor din nota 6 cu Situația consolidata a poziției financiare

Situația consolidata a poziției financiare	**2026**	**2025**
Imobilizări corporale	1.012.344.206	1.028.330.295
Drept de utilizare active	54.958.294	49.236.236
Total	**1.067.302.500**	**1.077.566.531**

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Nave	Mobilier si alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri	Drept de utilizare (ROU)	Total
COST								
Sold la 1 ianuarie 2025 *(auditat)*	**13.848.079**	**308.543.848**	**309.754.182**	**526.582.007**	**5.496.442**	**66.842.047**	**904.584**	**1.231.971.189**
Creșteri	-	91.589	3.095.581	1.158.625	324.430	126.214.815	51.752.372	182.637.412
Transferuri	19.286	2.237.664	11.884.588	48.229.792	930.824	(63.302.154)	-	-
Cedări	-	56.866	2.032.271	7.897.344	174.587	481.844	-	10.642.912
Sold la 31 decembrie 2025 *(auditat)*	**13.867.365**	**310.816.235**	**322.702.080**	**568.073.080**	**6.577.109**	**129.272.864**	**52.656.956**	**1.403.965.689**
AMORTIZĂRI ACUMULATE								
Sold la 1 ianuarie 2025 *(auditat)*	**211.569**	**75.663.458**	**163.988.464**	**-**	**3.569.374**	**-**	**296.379**	**243.729.244**
Cheltuieli cu amortizările și deprecierea	12.987	11.079.436	24.711.219	46.529.908	633.285	-	3.124.341	86.091.176
Cedări	-	28.663	1.497.928	431.642	145.948	-	-	2.104.181
(Reversare)/ constituire ajustări de valoare	-	-	(1.317.081)	-	-	-	-	(1.317.081)
Sold la 31 decembrie 2025 *(auditat)*	**224.556**	**86.714.231**	**185.884.674**	**46.098.266**	**4.056.711**	**-**	**3.420.720**	**326.399.158**
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
La 31 decembrie 2024 *(auditat)*	**13.636.510**	**232.880.390**	**145.765.718**	**526.582.006**	**1.927.069**	**66.842.047**	**608.206**	**988.241.946**
La 31 decembrie 2025 *(auditat)*	**13.642.809**	**224.102.004**	**136.817.406**	**521.974.814**	**2.520.398**	**129.272.864**	**49.236.236**	**1.077.566.531**

Reconcilierea informațiilor din nota 6 cu Situația consolidata a poziției financiare

Situația consolidata 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**

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La **30 septembrie 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	142.961	3.099.167	3.242.128
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	**629.853**	**6.032.995**	**6.662.848**
Valoare contabilă netă	**275.183**	**54.683.111**	**54.958.294**

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**

7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

Denumirea investiției	Principalul obiect de activitate	Procent deținut la 30/09/2026	Costul investiției la 30/09/2026	Schimbări post-achiziție în cota de active nete a investitorului în entitatea în care se investește	Valoarea contabilă a investiției 30/09/2026	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 31/12/2025
		%	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*
Transterminal-S S.R.L.	Transport feroviar de marfă	20%	147.339	5.339.374	5.486.713	147.339	5.374.742	5.522.080
Navrom Port Service S.A.	Transport fluvial de marfă	49.98%	878.700	2.345.776	3.224.476	878.700	2.090.788	2.969.488
Alte investiții		-	-	-	-	-	-	-
VALOARE TOTALĂ A INVESTIȚIEI ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE					**8.711.189**			**8.491.568**

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Anul încheiat la 31 decembrie 2025
Profit/(pierdere) din cotă parte deținere participație în entități asociate	**354.025**	**(154.777)**
Dividend distribuit / primit	(134.403)	(258.894)
Alte mișcări	-	(76.367)
Total	**219.622**	**(490.038)**

8. CAPITAL EMIS

	Număr acțiuni	Capital emis
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 septembrie 2026	**180.000.000**	**181.739.602**

La 30 septembrie 2026, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	**Nr. acțiuni**	**Cotă**
Mihăilescu Alexandru Mircea	45.552.999	25.3072%
Alți acționari – persoane juridice	90.300.933	50.1672%
Alți acționari – persoane fizice	44.146.068	24.5256%
Total	**180.000.000**	**100.0000%**

La 31 decembrie 2025, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	**Nr. acțiuni**	**Cotă**
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 inflatata a capitalului social la 30 septembrie 2026 este de 181.739.602 lei (31 decembrie 2025: 181.739.602 lei).

9. CREDITE PURTĂTOARE DE DOBÂNDĂ ȘI ÎMPRUMUTURI

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
	(neauditat)	*(auditat)*
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	8.087.327	24.267.267
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	31.664.851	26.677.583
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	102.230.667	101.121.820
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	**141.982.845**	**152.066.670**

Filiala	Banca	Scop împrumut	Data împrumut	Moneda	Data scadenta	31 decembrie 2025	30 septembrie 2026	Termen scurt 30 septembrie 2026	Termen lung 30 septembrie 2026
TTS (Transport Trade Services) SA	Citibank Europe plc	Investiții	07.07.2023	EUR	28.06.2030	37.692.482	32.519.330	8.671.821	23.847.509
TTS (Transport Trade Services) SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2027	-	-	-	-
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	15.234.000	4.062.400	11.171.600
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	08.03.2022	EUR	25.02.2027	2.549.250	1.055.700	1.055.700	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Investiții	12.05.2022	EUR	10.05.2027	7.647.750	3.958.875	3.958.875	-
CNFR Navrom SA	Citibank Europe plc	Capital de lucru	14.12.2017	EUR	31.01.2027	4.543.943	236	236	-
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	16.06.2027	9.865.468	1.458.990	1.458.990	-
Plimsoll zrt	Citibank Europe plc	Refinanțare	25.04.2023	EUR	23.04.2030	5.613.527	5.249.175	719.805	4.529.370
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	75.878.438	13.196.250	62.682.188
Navrom Shipyard SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	14.09.2009	EUR	31.01.2027	8.952.562	6.049.349	6.049.349	-
Superquatro Grup SRL	Unicredit Bank S.A.	Capital de lucru	02.09.2021	LEI	02.09.2027	905.294	578.752	578.752	-
TOTAL						**152.066.670**	**141.982.845**	**39.752.178**	**102.230.667**

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin hotărârea acționarilor din data de 20 noiembrie 2026, filiala Agrimol Trade SA a aprobat reducerea capitalului social de la 5.307.080 lei la 2.282.044,40 lei, cu suma de 3.025.035,60 lei, în scopul acoperirii parțiale a pierderilor contabile reportate și al conformării cu cerința prevăzută de art. 153^{24} din Legea societăților nr. 31/1990, potrivit căreia valoarea capitalurilor proprii trebuie să fie de cel puțin jumătate din valoarea capitalului social subscris.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 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 ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
		(neauditat)	*(neauditat)*
Venituri	**3**	373.828.952	310.700.877
Alte venituri din exploatare	**3**	3.917.637	1.292.518
Materii prime și materiale		(290.716)	(123.526)
Cheltuieli cu subcontractorii		(310.268.883)	(265.932.397)
Cheltuieli cu salariile		(9.974.535)	(9.848.947)
Alte cheltuieli	**4**	(4.049.867)	(3.764.766)
Amortizare și depreciere		(5.858.529)	(5.842.412)
Alte câștiguri		3.513.785	655.747
Alte pierderi		(1.578.145)	(4.508.885)
Total rezultat din exploatare		**49.239.699**	**22.628.209**
Venit din dividend		134.403	258.894
Venituri din investiții financiare		-	48.000
Venit financiar		1.535.361	1.072.397
Cheltuială financiară		(3.423.041)	(1.363.387)
Profitul brut		**47.486.422**	**22.644.113**
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(7.355.849)	(3.557.771)
Profit aferent perioadei atribuibil		**40.130.573**	**19.086.342**
Total rezultat global aferent perioadei, net		**40.130.573**	**19.086.342**
Nr de acțiuni		180.000.000	180.000.000
Numărul de acțiuni – mediu - în timpul perioadei		180.000.000	179.917.429
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune		0,2229	0,1061

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 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 POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Anul încheiat la 31 decembrie 2025
ACTIVE		*(neauditat)*	*(auditat)*
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	**6**	97.335.727	96.910.032
Imobilizări necorporale	**5**	55.915	95.434
Drept de utilizare active	**6**	8.531.404	5.571.066
Imobilizări financiare	**7**	258.324.313	258.309.643
Impozit amânat activ		217.173	179.483
Alte active imobilizate		415.968	501.948
Total active imobilizate		**364.880.500**	**361.567.606**
Active circulante			
Stocuri		1.160.300	1.473.120
Creanțe comerciale și alte creanțe		34.922.297	47.171.236
Creanțe aferente contractelor cu clienții		5.493.263	700.872
Împrumuturi acordate afiliaților		3.167.100	-
Impozit pe profit de recuperat		3.355.885	10.749.424
Alte active circulante		19.038.579	15.795.464
Numerar și echivalente de numerar		103.882.674	29.561.479
Total active circulante		**171.020.098**	**105.451.595**
Total active		**535.900.598**	**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		145.579.285	118.948.712
Capitaluri proprii		**387.367.368**	**360.736.795**
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi purtătoare de dobândă		23.847.509	29.316.375
Subvenții guvernamentale		11.807.752	12.224.101
Leasing pe termen lung		8.424.833	5.289.640
Alte datorii pe termen lung		141.124	85.845
Total datorii pe termen lung		**44.221.218**	**46.915.961**

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Anul încheiat la 31 decembrie 2025
		(neauditat)	*(auditat)*
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii		80.847.717	38.584.036
Datorii aferente contractelor cu clienții		11.937.548	4.040.663
Subvenții guvernamentale		555.132	555.132
Porțiunea curentă a leasing-urilor		746.400	434.513
Împrumuturi purtătoare de dobândă și datorii		8.671.822	8.376.107
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		180.970	865.634
Alte datorii pe termen scurt		1.372.423	6.510.360
Total datorii pe termen scurt		**104.312.012**	**59.366.445**
Total datorii		**148.533.230**	**106.282.406**
Total capitaluri proprii și datorii		**535.900.598**	**467.019.201**

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 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 SEPTEMBRIE 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 2026	**181.739.602**	**-**	**-**	**-**	**17.174.600**	**42.873.881**	**-**	**118.948.712**	**360.736.795**
Profit pentru anul	-	-	-	-	-	-	-	40.130.573	40.130.573
Total rezultat global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40.130.573**	**40.130.573**
Constituirea de rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva fiscală	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(13.500.000)	(13.500.000)
Sold la 30 septembrie 2026 ***(neauditat)***	**181.739.602**	**-**	**-**	**-**	**17.174.600**	**42.873.881**	**-**	**145.579.285**	**387.367.368**

La 30 septembrie 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 inflatată a capitalului social conform IAS 29 ca urmare a retratării situațiilor financiare potrivit OMFP 2844/2016 este în sumă de 181.739.602 lei.

La 30 aprilie 2026, AGoA a aprobat distribuirea dividendului în suma de 13.500.000 lei, respectiv 0,075 lei pe acțiune, achitat în 15 iunie 2026.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

	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 inflatată 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 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare simplificate.

	Nota	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
		(neauditat)	*(neauditat)*
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Profit înaintea impozitării		**47.486.422**	**22.644.113**
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	**5**	39.519	14.365
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	**6**	5.819.010	5.828.047
(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(684.664)	(157.500)
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate pentru clienți și conturi asimilate		30.730	-
(Câștig) net din ieșirea de imobilizări corporale		-	(39.883)
Venituri din subvenții guvernamentale		(416.349)	(408.900)
(Venit)/pierdere netă din diferențele de curs valutar		(753.062)	3.476.097
(Câștig) net din ieșirea de investiții pe termen scurt		-	(48.000)
(Câștig) din reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare derivate		(306.575)	-
Venituri din dividende		(134.403)	(258.894)
Cheltuieli cu dobânzile		1.300.588	1.299.258
Venituri din dobânzi		(884.577)	(1.072.397)
Profit din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant		**51.496.639**	**31.276.306**
Modificări în activele și obligațiile din exploatare:			
Descreșteri/(Creșteri) de creanțe		11.106.046	(11.383.941)
Descreșteri/(Creșteri) de cheltuieli în avans		682.343	63.917
Descreșteri/(Creșteri) de stocuri		312.819	(349.531)
Creșteri de datorii		30.157.584	11.566.967
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans		7.896.885	(2.107.885)
Numerar din activitatea de exploatare		**101.652.316**	**29.065.833**
Dobânzi plătite		(1.300.588)	(1.299.258)
Dobânzi încasate		884.577	1.072.397
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net din activități de exploatare		**101.236.305**	**28.838.972**
Activități de investiții:			
Achiziții de imobilizări corporale		(5.672.975)	(849.085)
Achiziții de imobilizări necorporale		-	(101.604)
Achiziții de filiale		(14.670)	(25.666)
Împrumuturi (acordate)		(3.167.100)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări financiare		-	63.655
Dividend încasat		134.403	258.894
Încasări din investiții pe termen scurt		-	48.000
Fluxuri de trezorerie generate/(utilizate) în activități de investiții		**(8.720.342)**	**(605.806)**

	Nota	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026 *(neauditat)*	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 *(neauditat)*
Activități de finanțare:			
Împrumuturi achitate		(6.399.340)	(6.215.586)
Plăți leasing		(483.809)	(178.778)
Dividende plătite		(13.491.963)	(27.875.540)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		**(20.375.112)**	**(34.269.904)**
Creștere/(Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		72.140.851	(6.036.738)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		**29.561.479**	**51.494.759**
Diferențe de curs aferente numerarului		2.180.344	(1.990.609)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei		**103.882.674**	**43.467.412**

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION
DIRECTOR GENERAL

FLORESCU NICOLETA
DIRECTOR FINANCIAR

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 îngrășăminte.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale simplificate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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 01.01-30.09.2026 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.

3. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII

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

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	*(neauditat)*
Venituri din prestarea de servicii	371.980.641	308.078.617
Venituri din alte activități	1.848.311	2.622.260
Alte venituri din exploatare	3.917.637	1.292.518
Total	**377.746.589**	**311.993.395**
Venituri din contractele cu clienții	**377.746.589**	**311.993.395**

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 septembrie 2026 și 30 septembrie 2025.

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	*(neauditat)*
Vânzări pe piața internă (România)	84.796.152	80.629.653
Vânzări pe piețele externe	289.032.800	230.071.224
Total	**373.828.952**	**310.700.877**

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

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	*(neauditat)*
Venituri recunoscute în timp	371.980.641	308.078.617
Venituri recunoscute la un moment dat	5.765.948	3.914.778
Total	**377.746.589**	**311.993.395**

Segmente de activitate	Perioada încheiată la 30 Sept 2026			Perioada încheiată la 30 Sept 2025		
	TOTAL	Forwarding	Operațiuni portuare	TOTAL	Forwarding	Operațiuni portuare
Venituri	**373.828.952**	**370.754.030**	**3.074.922**	**310.700.877**	**307.993.003**	**2.707.874**
Alte venituri din exploatare	**3.917.637**	**3.917.637**	**-**	**1.292.518**	**1.292.518**	**-**
Materii prime și materiale	(290.716)	(126.418)	(164.298)	(123.526)	(121.026)	(2.500)
Amortizare și depreciere	(5.858.529)	(3.614.407)	(2.244.122)	(5.842.412)	(3.994.460)	(1.847.952)
Cheltuieli cu subcontractorii	(310.268.883)	(307.337.709)	(2.931.174)	(265.932.397)	(263.470.137)	(2.462.260)
Cheltuieli cu salariile	(9.974.535)	(9.974.535)	-	(9.848.947)	(9.848.947)	-
Cheltuieli cu energia și apa	(301.754)	(116.882)	(184.872)	(288.372)	(109.355)	(179.017)
Cheltuieli cu reparațiile	(1.661.438)	(1.467.360)	(194.078)	(1.316.759)	(1.278.955)	(37.804)
Alte cheltuieli	(2.086.675)	(1.908.994)	(177.681)	(2.159.635)	(1.965.952)	(193.683)
Alte câștiguri	3.513.785	3.097.770	416.015	655.747	218.963	436.784
Alte pierderi	(1.578.145)	(1.578.116)	(29)	(4.508.885)	(4.508.770)	(115)
Rezultat din exploatare	**49.239.699**	**51.645.016**	**(2.405.317)**	**22.628.209**	**24.206.882**	**(1.578.673)**
Venit din dividende	134.403			258.894		
Venituri din investiții	-			48.000		
Venit financiar	1.535.361			1.072.397		
Cheltuială financiară	(3.423.041)			(1.363.387)		
Profit brut	**47.486.422**			**22.644.113**		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(7.355.849)			(3.557.771)		
Profit net aferent perioadei atribuibil	**40.130.573**			**19.086.342**		

4. ALTE CHELTUIELI

	Perioada încheiată la 30 septembrie 2026 *(neauditat)*	Perioada încheiată la 30 septembrie 2025 *(neauditat)*
Cheltuieli cu energia electrică	301.754	288.372
Cheltuieli cu reparațiile	1.661.438	1.316.759
Cheltuieli cu chiriile	46.675	60.003
Cheltuieli cu primele de asigurare	922.777	879.340
Cheltuieli cu formarea profesională	29.915	49.385
Cheltuieli de consultantă	7.000	10.500
Cheltuieli cu taxe și comisioane	217.870	214.557
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	489.752	503.924
Cheltuieli de transport	30.310	15.140
Cheltuieli de deplasare	104.242	165.124
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	56.079	66.879
Cheltuieli cu taxele și impozitele	182.055	194.783
Total	**4.049.867**	**3.764.766**

5. IMOBILIZĂRI 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 septembrie 2026 (neauditat)	**13.302**	**1.838.897**	**1.852.199**
AMORTIZARE ACUMULATĂ			
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	483	39.036	39.519
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
La 30 septembrie 2026 (neauditat)	**11.566**	**1.784.718**	**1.796.284**
VALOAREA CONTABILĂ NETĂ			
31 decembrie 2024 (auditat)	**1.390**	**19.978**	**21.368**
31 decembrie 2025 (auditat)	**2.219**	**93.215**	**95.434**
30 septembrie 2026 (neauditat)	**1.736**	**54.179**	**55.915**

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
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	-	76.822	1.099.277	54.640	4.389.511	3.584.793	9.205.043
Transferuri din imobilizări în curs	-	2.392.422	1.956.521	-	(4.348.943)	-	-
Cedări	-	-	(131.955)	(20.433)	-	-	(152.388)
Sold la 30 septembrie 2026 *(neauditat)*	**6.129.797**	**45.549.394**	**135.749.894**	**1.379.879**	**1.252.141**	**9.850.687**	**199.911.792**
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	-	1.380.012	3.766.534	48.009	-	624.455	5.819.010
Cedări	-	-	(131.955)	(20.433)	-	-	(152.388)
Reluare depreciere	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2026 *(neauditat)*	**-**	**12.846.547**	**78.075.182**	**1.202.946**	**600.703**	**1.319.283**	**94.044.661**
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 septembrie 2026 *(neauditat)*	**6.129.797**	**32.702.847**	**57.674.712**	**176.933**	**651.438**	**8.531.404**	**105.867.131**

Investițiile efectuate în anul 2026 reprezintă echipamente IT și echipamente portuare.
Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate gajate la 30 septembrie 2026 este 1.582.481 lei.

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Instalații și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție și avansuri pentru mijloace fixe	Drept de utilizare (ROU)	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	**6.129.797**	**42.710.637**	**134.826.009**	**1.243.528**	**1.458.575**	**904.584**	**187.273.130**
Creșteri	-	-	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 reprezintă 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.

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Situația individuală a poziției financiare	**30 Septembrie 2026**	**31 decembrie 2025**
Imobilizări corporale	97.335.727	96.910.032
Drept de utilizare active	8.531.404	5.571.066
Total	**105.867.131**	**102.481.098**

La **30 septembrie 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	-	3.584.793	3.584.793
Reduceri	-	-	-
Sold final cost	**905.036**	**8.945.651**	**9.850.687**
Sold inițial amortizare	**486.892**	**207.936**	**694.828**
Creșteri	142.961	481.494	624.455
Reduceri	-	-	-
Sold final amortizare	**629.853**	**689.430**	**1.319.283**
Valoare contabilă netă	**275.183**	**8.256.221**	**8.531.404**

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**

7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE

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

Denumirea investiției	Tip	Anul înființării	Activitatea de bază	Locul de desfășurare a operațiunilor	Procentul de deținere 30.09.2026	Procentul de deținere 31.12.2025	Valoarea contabilă a investiției 30.09.2026	Valoarea contabilă a investiției 31.12.2025
							(neauditat)	*(auditat)*
CNFR Navrom S.A.	Filială	1991	Transport de marfă pe căi navigabile interioare	Galați, România	92,20607%	92,2019%	41.318.655	41.303.985
Canopus Star S.R.L.	Filială	2001	Încărcare, descărcarea de mărfuri, depozitare, operare portuară	Constanța, România	51,00%	51,00%	45.822.648	45.822.648
Decirom SA	Filială	1991	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța, România	99,9393%	99,9393%	132.815.362	132.815.362
TTS Porturi Fluviale SRL	Filială	1996	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Galați, România	100,00%	100,00%	25.616.494	25.616.494
TTS Operator S.R.L.	Filială	1994	Încărcare, descărcarea de mărfuri, operare portuară	Constanța, România	90,00%	90,00%	2.089.532	2.089.532
Port of Fajsz Kft	Filială	2004	Servicii auxiliare transportului pe apă	Fajsz, Ungaria	100,00%	100,00%	1.125.390	1.125.390
Agrimol Trade SA	Filială	2010	Comerț cu ridicata material lemnos	București, România	94,9771%	94,9771%	3.026.465	3.026.465
Plimsoll ZRT	Filială	2016	Expedția de mărfuri în transport feroviar și fluvial	Budapesta, Ungaria	51,00%	51,00%	6.245.952	6.245.952
TTS (Transport Trade Services) Gmbh	Filială	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, România	7,7014%	7,70%	-	-
							258.324.313	**258.309.643**

7. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE (continuare)

	Creșteri		Descreșteri	
Creșteri în filiale și entități asociate	**30-Sept-26** *(neauditat)*	**31-Dec-25** *(auditat)*	**30-Sept-26** *(neauditat)*	**31-Dec-25** *(auditat)*
CNFR Navrom SA	14.670	21.474	-	-
Total	**14.670**	**21.474**	**-**	**-**

8. CAPITAL EMIS

	Nr. acțiuni	Capital emis
Sold la 31 Decembrie 2024 *(auditat)*	**180.000.000**	**181.739.602**
Sold la 31 Decembrie, 2025 *(auditat)*	**180.000.000**	**181.739.602**
Sold la 30 septembrie 2026 *(neauditat)*	**180.000.000**	**181.739.602**

La 30 septembrie 2026, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
Mihăilescu Alexandru Mircea	45.552.999	25,3072%
Alți acționari – persoane juridice	90.300.933	50,1672%
Alți acționari – persoane fizice	44.146.068	24,5256%
Total	**180.000.000**	**100,0000%**

La 31 decembrie 2025, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	Nr. acțiuni	Cotă
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 inflatată a capitalului social (rezultată din hiperinflația din trecut) la 30 septembrie 2026 este de 181.739.602 lei (31 decembrie 2025: 181.739.602 lei).

9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate sunt următoarele:

	Sume de încasat de la părți afiliate		Sume de plătit părților afiliate	
	30 Septembrie 2026	**31 decembrie 2025**	**30 Septembrie 2026**	**31 decembrie 2025**
	(neauditat)	***(auditat)***	***(neauditat)***	***(auditat)***
CNFR Navrom S.A.	479.492	1.680.090	65.531.136	28.093.161
TTS Operator S.R.L.	248.050	2.156.550	7.709.129	2.846.143
Canopus Star S.R.L.	-	-	4.451.882	2.046.039
Decirom SA	1.815.000	2.141.700	552.380	260.126
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	14.688	-	469.084	454.056
Plimsoll ZRT	1.154.883	1.149.091	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	305.046	1.125.231	63.342	61.182
Port of Fajsz kft	703.944	941.455	-	-
Navrom Shipyard SRL	-	-	-	52.726
Agrimol Trade SA	25.830	-	-	-
Total	**4.746.933**	**9.194.117**	**78.776.953**	**33.813.433**

Împrumuturi acordate

Agrimol Trade SA	3.167.100	-
Total	**3.167.100**	**-**

	Vânzări de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la		Achiziții de bunuri și servicii pentru perioada încheiată la	
	30 Septembrie 2026	**30 Septembrie 2025**	**30 Septembrie 2026**	**30 Septembrie 2025**
	(neauditat)	***(neauditat)***	***(neauditat)***	***(neauditat)***
CNFR Navrom S.A.	58.485	438.928	209.482.030	169.540.110
TTS Operator S.R.L.	1.845.000	2.620.000	28.107.576	16.238.750
Canopus Star S.R.L.	-	-	12.986.756	14.223.504
Decirom SA	6.736	-	3.747.661	3.900.840
TTS Porturi Fluviale S.R.L.	40.959	40.050	3.474.281	2.474.981
Plimsoll ZRT	1.546.548	1.852.259	-	-
Agrimol Trade SA	61.014	-	-	-
TTS (Transport Trade Services) GmbH	1.772.776	3.240.526	188.650	241.316
Navrom SHIPYARD SRL	-	-	33.120	-
Total	**5.331.518**	**8.191.763**	**258.020.074**	**206.619.501**

10. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin hotărârea acționarilor din data de 20 noiembrie 2026, filiala Agrimol Trade SA a aprobat reducerea capitalului social de la 5.307.080 lei la 2.282.044,40 lei, cu suma de 3.025.035,60 lei, în scopul acoperirii parțiale a pierderilor contabile reportate și al conformării cu cerința prevăzută de art. 153[24] din Legea societăților nr. 31/1990, potrivit căreia valoarea capitalurilor proprii trebuie să fie de cel puțin jumătate din valoarea capitalului social subscris.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație și autorizate pentru emitere la data de 27 noiembrie 2026 de către:

STANCIU ION	**FLORESCU NICOLETA**
DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR FINANCIAR