



TTS 2025: Rezultate financiare preliminare

- 2025 a reprezentat punctul de normalizare a pieței după compresia post-supraciclu ucrainean
- Veniturile consolidate preliminare se situează la mijlocul intervalului estimat comunicat de către TTS, în timp ce EBITDA preliminară la nivel consolidat sunt sub intervalul preconizat, în principal pe fondul unor presiuni de cost concentrate în trimestrul IV 2025
- TTS individual a înregistrat o performanță operațională peste nivelul anticipat pentru EBITDA, în condițiile unor venituri situate la mijlocul intervalului de prognoză, confirmând reziliența modelului de business bazat pe logistică integrată, disciplină comercială și flexibilitate operațională.

Rezultate consolidate

- TTS anunță venituri preliminare consolidate la nivel de grup de 651,3 mil. lei (▼-11,2% Δ 2025 / 2024; ▲+8,8% Δ 2025 / 2021) și EBITDA preliminară consolidate de 93,4 mil. lei (▼-33,1% Δ 2025 / 2024; ▼-34,0% Δ 2025 / 2021).
- Veniturile preliminare s-au situat la mijlocul intervalului preconizat în "Raportul Consiliului de Administrație asupra activității Grupului TTS în perioada 01.01.2025 – 30.09.2025" (venituri preconizate: 640 – 660 mil. lei). EBITDA preliminară în schimb au fost cu 3,0% mai mici decât valoarea minimă a intervalului (EBITDA preconizate: 96 – 100 mil. lei).
- Grupul a înregistrat totodată un rezultat net consolidat negativ de -10,5 mil. lei, influențat în principal de scăderea EBITDA și de efecte de curs valutar.
- Ținta privind EBITDA preconizată nu a fost atinsă din cauza manifestării unor factori concentrați în T4 2025, respectiv: (1) creșterea peste așteptări a cheltuielilor cu materiile prime și consumabilele (+1,3 mil. lei Δ T4_2025 / T3_2025, în principal motorina consumată suplimentar ca efect al condițiilor de navigație nefavorabile), (2) nivelul mai mare decât cel anticipat al cheltuielilor cu subcontractorii (+7,3 mil. lei Δ T4_2025 / T3_2025, în principal mărfuri operate în porturi prin terți), (3) impactul net al provizioanelor și fluctuațiilor de curs valutar (1,4 mil. lei Δ T4_2025 / T3_2025).

Grup TTS – Cont profit și pierderi – 2025 (preliminar)

(mil. RON)	2025	2024	Δ 2025 / 2024	2023	2022	2021	Δ 2025 / 2021
Venituri	651,3	733,8	▼-11,2%	1.161,1	934,4	598,8	▲+8,8%
EBITDA	93,4	139,6	▼-33,1%	437,6	238,3	141,5	▼-34,0%
Rezultat din exploatare	7,0	36,1	▼-80,5%	351,5	210,4	79,9	▼-91,2%
Profit net	-10,5	21,3	▼-149,4%	305,5	178,9	66,4	▼-115,8%



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

- În aceste condiții, activul net consolidat la 31.12.2025 a fost de 1.016,9 mil. lei, în scădere cu 38,1 mil. lei față de anul 2024 (▼-3,6% Δ 2025 / 2024), ca efect al rezultatului negativ și al dividendelor distribuite în anul 2025, la un nivel al datoriilor de 313,2 mil. lei (▲+41,7% Δ 2025 / 2024).
- Dinamica datoriilor reflectă în principal finanțarea capitalului de lucru și a ciclurilor operaționale într-un context de piață volatil.
- Grupul menține o **bază solidă de active** și continuă prioritizarea profitabilității, disciplinei de capital și optimizării portofoliului de fluxuri

Grup TTS – Bilanț – 2025 (preliminar)

(mil. RON)	2025	2024	Δ 2025 / 2024	2023	2022	2021	Δ 2025 / 2021
Total active	1.330,1	1.276,0	▲+4,2%	1.339,4	1.005,0	797,0	▲+66,9%
Total datorii, din care	313,2	221,0	▲+41,7%	252,5	186,6	134,4	▲+132,9%
Împrumuturi	204,0	111,2	▲+83,5%	112,2	68,0	68,1	▲+199,5%
Activ net	1.016,9	1.055,1	▼ -3,6%	1.087,0	818,4	662,5	▲+53,5%

Rezultate individuale

- La nivel individual, TTS a înregistrat o performanță operațională peste nivelul anticipat: venituri preliminare de 410,7 mil lei (▼-15,2% Δ 2025 / 2024) și EBITDA preliminară de 41,9 mil lei (▼-40,0% Δ 2025 / 2024).
- EBITDA preliminară au depășit cu 7,4% valoarea maximă preconizată a fi atinsă la finele anului în cadrul "Raportului Consiliului de Administrație asupra activității Grupului TTS în perioada 01.01.2025 – 30.09.2025" (EBITDA preconizată: 37 – 39 mil. lei), în timp ce **veniturile individuale preliminare 2025 s-au situat la mijlocul intervalului** (venituri preconizate: 406 – 416 mil. lei).
- Comparativ cu anul 2021, veniturile au fost mai mari cu 3,9%, iar EBITDA cu 31,0%.
- Profitul net individual preliminar este de 28,9 mil lei, în scădere cu 53,4% în raport cu profitul net realizat în anul 2024 și cu 11,5% în raport cu profitul net realizat în anul 2021.

TTS – Cont profit și pierderi – 2025 (preliminar)

(mil. RON)	2025	2024	Δ 2025 / 2024	2023	2022	2021	Δ 2025 / 2021
Venituri	410,7	484,3	▼ -15,2%	904,5	656,0	395,2	▲+3,9%
EBITDA	41,9	69,8	▼ -40,0%	161,8	91,7	32,0	▲+31,0%
Rezultat din exploatare	34,1	62,4	▼ -45,3%	157,6	87,3	28,0	▲+21,9%
Profit net	28,9	62,0	▼ -53,4%	151,4	81,2	32,6	▼-11,5%

- În aceste condiții, activul net individual preliminar la 31.12.2025 a fost de 360,7 mil. lei (▲+0,3% Δ 2025 / 2024), aproape dublu față de finalul anului 2021 (▲+95,6% Δ 2025 / 2021).



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Nivelul datoriilor la 31.12.2025 s-a situat la 106,3 mil. lei, în scădere cu 4,5 mil. lei față de 31.12.2024 (▼-4,1% Δ 2025 / 2024).

- Creșterea ușoară a activului net s-a datorat unui nivel al profitului net mai mare decât valoarea dividendelor distribuite de TTS în 2025

TTS – Bilanț – 2025 (preliminar)

(mil. RON)	2025	2024	Δ 2025 /2024	2023	2022	2021	Δ 2025 /2021
Total active	467,0	470,6	▼ -0,8%	550,5	339,0	224,1	▲+108,4%
Total datorii, din care	106,3	110,8	▼-4,1%	181,5	91,3	39,7	▲+167,8%
Împrumuturi	43,4	45,6	▼-4,8%	53,9	-	-	N/A
Activ net	360,7	359,8	▲+0,3%	369,1	247,8	184,4	▲+95,6%

- Această evoluție reflectă capacitatea companiei de a menține **disciplină comercială, flexibilitatea operațională și adaptarea mixului de activitate** într-un context de piață dificil, confirmând rolul TTS S.A. ca nucleu de reziliență în cadrul Grupului.



Despre TTS (Transport Trade Services) S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

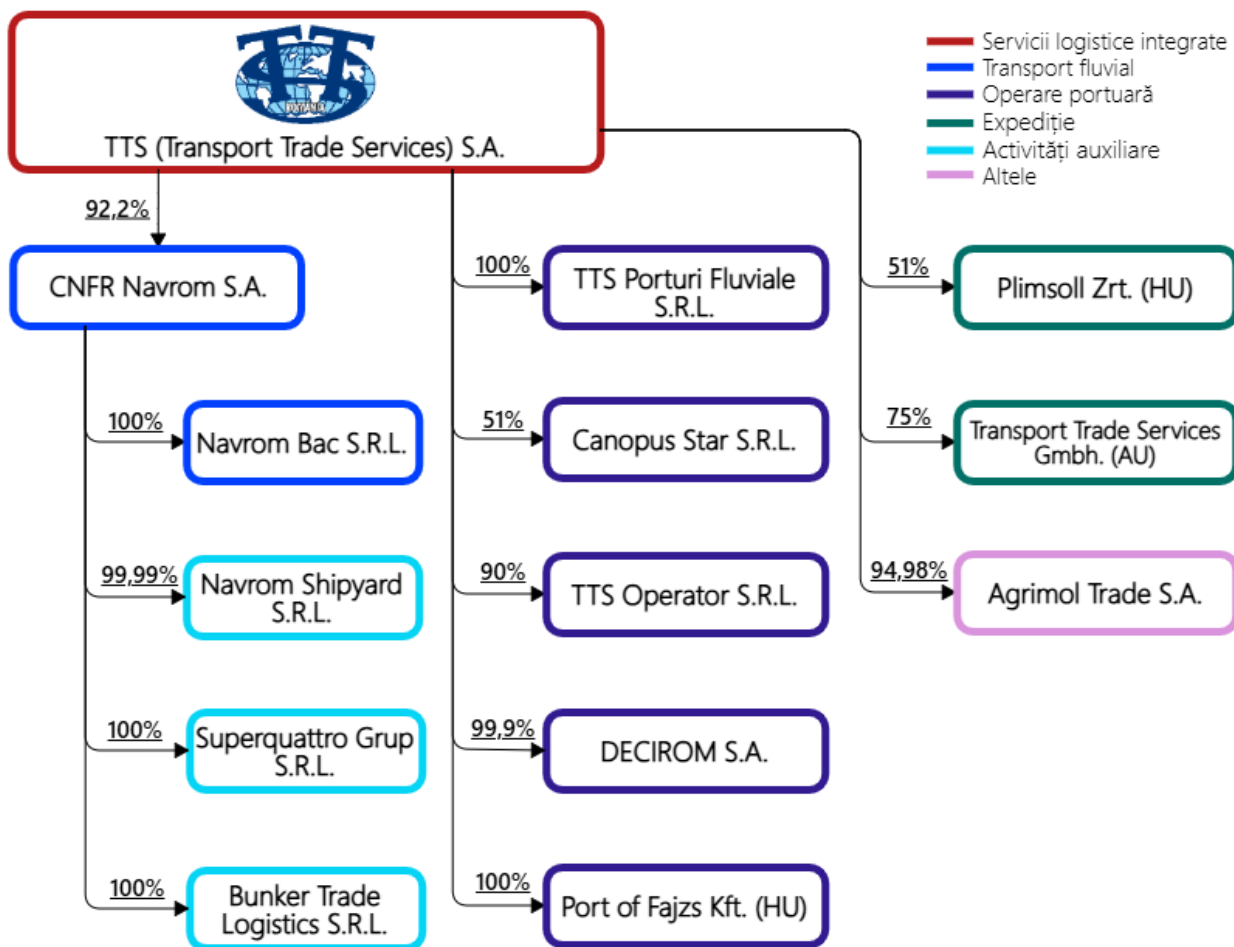
BUCUREȘTI – ROMÂNIA

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.

STRUCTURA GRUPULUI TTS

(31.12.2025)



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

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



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

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



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.

BUCUREȘTI – ROMÂNIA

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

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

Situațiile financiare individuale și consolidate preliminare (neauditate) pentru perioada încheiată la 31.12.2025 vor face subiectul videoconferinței organizate de către TTS în data de 04 martie 2025 / 14:00 (ora României) și sunt disponibile accesând următoarele link-uri:

<https://ro.tts-group.ro/rapoarte-periodice.html>;

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

Link-ul de înregistrare pentru videoconferință:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_wNAc7J09SbGJJ84Jy0SwwQ