

**ALCOM S.A.**

Str. Proclamația de la Timișoara nr.7, Timișoara

Registrul Comerțului: J1991000056353

CUI: RO1801848

Capital social: 310.340 RON

Cont: RO67 BTRL RON CRT03 5347 1301, Banca Transilvania



**Raport trimestrial la 31.03.2026  
elaborat in conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitentii  
de instrumente financiare si operatiuni de piata si  
Regulamentul ASF nr. 5/2018**

Data raportului: **22.05.2026**

Denumirea entitatii emitente: **S.C. ALCOM S.A.**

Sediul social: Str. Proclamația de la Timișoara nr. 7, Timișoara, jud. Timis;

Numarul de telefon: 0734.557.730;

Nr. si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului: J1991000056353;

Codul Unic de Inregistrare : RO 1801848;

Capital social subscris si varsat : 310.340 lei;

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti - segment ATS - Piata AeRo.

**EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT:**

**Prezentarea raportului financiar pentru trimestrul incheiat la 31.03.2026 in conformitate cu art. 69 din Legea 24/2017, in formatul prevazut in Anexa nr. 13. din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.**

## Contents

<b>I. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI .....</b>	<b>3</b>
<b>II. PRINCIPALII INDICATORI AI POZITIEI FINANCIARE (NEAUDITATE) PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2026 .....</b>	<b>4</b>
<b>III. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2026.....</b>	<b>5</b>
<b>IV. FLUXURILE DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRULUI I AL ANULUI 2026.....</b>	<b>6</b>
<b>V. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS IN TRIMESTRUL I 2026.....</b>	<b>6</b>
<b>ANEXA I.....</b>	<b>7</b>
<b>ANEXA II .....</b>	<b>7</b>

## I. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

conform Anexei 13. lit. A. din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018

Indicator	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datoriile curente	6.01
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0.79
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	22.03
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.027

### Lichiditate

Indicatorul lichidității curente, calculat ca raport între activele curente și datoriile curente, are valoarea de 6.01, ceea ce indică o capacitate foarte bună a societății de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt din activele circulante disponibile. Nivelul ridicat al indicatorului reflectă o poziție de lichiditate confortabilă și un risc redus de neplată.

### Grad de îndatorare

Gradul de îndatorare de 0.79% reflectă un nivel foarte redus al finanțării prin capital împrumutat și evidențiază o poziție financiară stabilă, societatea desfășurându-și activitatea preponderent din surse proprii.

### Indicatori de activitate

Indicatorul „viteza de rotație a debitelor clienți” în primele 3 luni ale anului 2026 este de 22.06 zile.

Indicatorul viteza de rotație a activelor imobilizate are o valoare de 0.027, care reflectă capacitatea societății de a-și rula în 3 luni 2,7% din activele imobilizate, o valoare adecvată specificului activității societății, caracterizată printr-o pondere ridicată a investițiilor imobiliare și a activelor pe termen lung în total patrimoniu.

## II. PRINCIPALII INDICATORI AI POZITIEI FINANCIARE (NEAUDITATE) PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2026

Situatiile financiare aferente trimestrului I 2026 au fost intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 si nu sunt auditate. Situatiile financiare aferente anului 2025 sunt auditate.

Denumire indicator	31-Mar-26	31-Dec-25	Variatie
<b>Active imobilizate, din care</b>	<b>26.841.526</b>	<b>26.756.216</b>	<b>0.32%</b>
Investitii imobiliare	24.380.500	24.648.276	-1%
Imobilizari corporale	2.457.573	2.104.661	16%
Imobilizari necorporale	408	234	74.36%
Imobilizari financiare	3.045	3.045	0%
<b>Active circulante, din care</b>	<b>2.113.173</b>	<b>2.194.083</b>	<b>-3.69%</b>
Numerar	1.572.838	1.736.905	-10%
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>206.706</b>	<b>19.999</b>	<b>934%</b>
<b>Total active</b>	<b>29.161.405</b>	<b>28.970.298</b>	<b>0.65%</b>
Datorii	632.868	601.534	5.2%
Capitaluri proprii	28.528.537	28.368.764	1%
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>29.161.405</b>	<b>28.970.298</b>	<b>0.65%</b>

La data de 31 martie 2026, activele imobilizate totale ale societatii au inregistrat o valoare de 26.841.526 lei, in crestere cu 0,32% fata de 31 decembrie 2025 (26.756.216 lei). Aceasta evolutie reflecta continuarea programului de investitii al societatii in modernizarea profoliului de active.

Activele circulante au scazut cu 3,69% in trimestrul I 2026, de la 2.194.083 lei la 2.113.173 lei. Aceasta evolutie este explicata in principal de reducerea disponibilitatilor banesti si a echivalentelor de numerar, care au inregistrat o scadere de aproximativ 10% — de la 1.736.905 lei la 1.572.838 lei. Dupa cum este detaliat in paragraful urmator, aceasta scadere a numerarului este strans corelata cu decizia managementului de a efectua plata anticipata a impozitelor locale, si nu reprezinta un semnal de deteriorare a lichiditatii operationale a societatii.

Cheltuielile inregistrate in avans au crescut de la 19.999 lei la 31 decembrie 2025 la 206.706 lei la 31 martie 2026, reprezentand o variatie de +934%. Aceasta evolutie, semnificativa in termeni procentuali, are o explicatie clara si cu impact financiar pozitiv: managementul societatii a optat pentru plata integrala anticipata a impozitelor locale aferente anului 2026 in cursul primului trimestru, beneficiind astfel de bonificatia legala de 10% acordata de autoritatile fiscale locale pentru plata cu anticipatie. Suma achitata in avans a fost reflectata ca activ bilantier in categoria cheltuielilor in avans, urmand a fi recunoscuta drept cheltuiala in mod esalonat, pe masura scurgerii perioadelor pentru care s-a efectuat plata.

Datoriile totale ale societatii au crescut cu 5,2% in trimestrul I 2026, de la 601.534 lei la 632.868 lei. Cu toate acestea, in termeni absoluți, valoarea datoriilor ramane modesta, reprezentand doar 2,2% din totalul activelor bilantiere.

Capitalurile proprii ale societatii au crescut cu 1% in trimestrul I 2026, ajungand la 28.528.537 lei fata de 28.368.764 lei la 31 decembrie 2025. Aceasta evolutie confirma capacitatea societatii de a genera valoare si de a-si consolida pozitia patrimoniala.

Ponderea capitalurilor proprii in totalul pasivului se mentine la un nivel ridicat de 97,8%, reflectand o structura de finantare extrem de solida si un risc financiar minim pentru creditorii si alte parti interesate.

### III. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2026

Situatiile financiare aferente trimestrului I 2026 au fost intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 si nu sunt auditate. Situatiile financiare aferente anului 2025 sunt auditate.

Denumire indicator	31-Mar-26	31-Mar-25	Variatie
Cifra de afaceri	729.077	722.590	0.9%
Venituri totale	967.613	825.939	17.15%
Cheltuieli totale	731.943	699.718	4.61%
Rezultat din exploatare	215.178	110.703	94.37%
Rezultat financiar	20.492	15.518	32.05%
Rezultat curent	235.670	126.221	86.71%
EBITDA	553.172	436.465	26.74%
Rezultat brut	235.670	126.221	86.71%
<b>Rezultat net</b>	<b>159.773</b>	<b>65.713</b>	<b>143.14%</b>

Societatea Alcom SA a inregistrat in perioada ianuarie – martie 2026 venituri totale in suma de 967.613 lei, in crestere cu 17.15% fata de perioada similara a anului precedent. Ponderea cea mai mare in veniturile totale o au veniturile din chirii si veniturile din recuperarea utilitatilor aferente contractelor de inchiriere.

In primele trei luni ale anului 2026 veniturile din chirii au inregistrat o crestere de 0.9% fata de primele trei luni ale anului 2025.

Veniturile financiare pentru perioada ianuarie-martie 2026 au fost de 20.492 lei, realizate exclusiv din dobanzile bancare aferente depozitelor in lei.

Cheltuielile totale in perioada ianuarie – martie 2026 au inregistrat o crestere de 4.61% fata de cheltuielile totale realizate in aceeasi perioada a anului 2025.

Rezultatul din exploatare a crescut cu 94.37% față de trimestrul I 2025, ca efect al creșterii veniturilor într-un ritm superior creșterii cheltuielilor operaționale.

In aceste conditii, Societatea a realizat in perioada de raportare un rezultat net de 159.773 lei, in crestere cu 143.14% fata de aceeasi perioada a anului 2025.

EBITDA a înregistrat o creștere de 26,75% față de perioada similară a anului precedent, reflectând îmbunătățirea performanței operaționale și capacitatea societății de a genera fluxuri operaționale stabile.

#### IV. FLUXURILE DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRULUI I AL ANULUI 2026

Situatia fluxului de numerar la 31.03.2026:

1.736.905 lei	Disponibil la inceputul perioadei 01.01.2026
(85.310) lei	Influenta imobiliarilor asupra disponibilului
0 lei	Stocuri
(83.157) lei	Creante
(186.707) lei	Cheltuieli in avans
4.071 lei	Datorii
0 lei	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli
(1.490) lei	Venituri inregistrate in avans
159.773 lei	Capitaluri proprii
28.753 lei	Impozite si datorii asimilate
1.572.838	Disponibil la 31.03.2026

#### V. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS IN TRIMESTRUL I 2026

În trimestrul I al anului 2026 nu au existat evenimente semnificative care să afecteze poziția financiară, performanța economică sau continuitatea activității societății.

Conducerea societății monitorizează permanent evoluțiile mediului economic și impactul potențial asupra gradului de ocupare a spațiilor deținute și asupra veniturilor din chirii. Strategia societății vizează menținerea unui portofoliu diversificat de chiriași și optimizarea gradului de ocupare a proprietăților.

**Presedintele Consiliului de Administratie**

**Turc Silviu**



**Verificat,  
Arcad Expert Consulting SRL**

**Director General,**

**Georgescu Petre Mădălin**



### ANEXA I

Analiza elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii comparate cu perioada anterioara, se prezinta astfel:

Denumirea	01.01.2026 (lei)	31.03.2026 (lei)	Ponderea elementelor de activ si pasiv in activul net la 31.03.2026	Gradul de indeplinire fata de perioada anterioara
Imobilizari necorporale	234	408	0.00%	174.36%
Imobilizari corporale	26,752,937	26,838,073	93.17%	100.32%
Imobilizari financiare	3,045	3,045	0.01%	100.00%
Stocuri	195	195.00	0.00%	100.00%
Creante	456,983	540,140	1.88%	118.20%
Casa si conturi la banci	1,736,905	1,572,838	5.46%	90.55%
Cheltuieli inregistrate in avans	19,999	206,706	0.72%	1033.58%
Venituri inregistrate in avans	5,478	3,988	1.77%	72.80%
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	322,751	351,504	-1.22%	108.91%
Total active minus datorii curente	28,642,069	28,805,913	-	100.57%
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de peste un an	220,768.00	224,839.00	-	102%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	52,537.00	52,537.00	-	-
Capitaluri proprii	28,368,764.00	28,528,537.00	-	101%

### ANEXA II

Rezultatele financiare la 31.03.2026 in comparatie cu cele incheiate la 31.03.2025, se prezinta astfel:

<b>Denumirea</b>	<b>31.03.2025 (lei)</b>	<b>31.03.2026 (lei)</b>	<b>Ponderea elementelor rezultatelor financiare la 31.03.2026</b>	<b>Gradul de indeplinire fata de perioada anterioara</b>
Venituri din exploatare	810,358	947,096	97.88%	116.87%
- vanzari de marfuri	0	0	0.00%	-
- productia vanduta	0	0	0.00%	-
- venituri din chirii	722,590	729,077	75.35%	100.90%
- alte venituri	87,768	218,019	22.53%	248.40%
Venituri financiare	15,581	20,517	2.12%	131.68%
Venituri extraordinare	0	0	-	-
<b>Total venituri</b>	<b>825,939</b>	<b>967,613</b>	<b>100.00%</b>	<b>117.15%</b>
Cheltuieli de exploatare	699,655	731,918	100.00%	104.61%
- cheltuieli privind marfurile	0	0	0.00%	-
- privind mat. consumabile	666	554	0.08%	83.18%
- cheltuieli materiale	1,742	904	0.12%	51.89%
- cheltuieli cu energia si apa	79,119	115,935	15.84%	146.53%
- lucrari si servicii executate de terti	161,905	149,566	20.43%	92.38%
- impozite si taxe	69,947	62,194	8.5%	88.92%
- cheltuieli cu personalul	75,532	86,387	11.80%	114.37%
- amortizarea	293,104	297,090	40.59%	101.36%

- ajustari privind activele circulante	17,140	19.288	2.64%	112.53%
- alte cheltuieli	500	0	0.00%	0.00%
Cheltuieli financiare	63	25	0.00%	39.68%
Cheltuieli extraordinare	0		0.00%	0.00%
<b>Total cheltuieli</b>	<b>699,718</b>	<b>731,943</b>	<b>100%</b>	<b>104.61%</b>
III. Rezultatul din exploatare	110,703	215,178	0.00%	194.37%
Rezultatul financiar	15,518	20,492	0.00%	-132.05%
Rezultatul extraordinar	0		0.00%	0.00%
<b>Rezultatul brut al exercitiului</b>	<b>126,221</b>	<b>235,670</b>	<b>-</b>	<b>186.71%</b>
Impozitul pe profit	60,508	75,897	-	125.43%
<b>Profitul net al exercitiului</b>	<b>65,713</b>	<b>159,773</b>	<b>-</b>	<b>243.14%</b>
IV. Cifra de afaceri	722,590	729,077	-	100.90%