

RAPORT S1 2026

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A.

Sediu Social: Calea Națională nr. 15, Botoșani, Botoșani, România

Număr de înregistrare la Registrul Comerțului: J1994001310079 | **C.U.I.:** 7348194



Listată pe Piața Principală a Bursei de Valori București,
Segmentul Premium, sub simbolul **EAI**



www.electroalfa.ro



investitori@electroalfa.ro



(+40) 0231 532186



Situațiile financiare consolidate interimare condensate prezentate în paginile următoare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile raportării interimare, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Situațiile financiare consolidate interimare condensate la data de 30 iunie 2026 **sunt revizuite de către auditor.**

Acest raport a fost întocmit în limbile română și engleză. În cazul unor neconcordanțe între versiunea în limba română și cea în limba engleză, va prevala versiunea în limba română.

CUPRINS

Raport financiar la data de 30 iunie 2026

REZULTATE FINANCIARE ȘI ASPECTE OPERAȚIONALE CHEIE	4
DETALII TELECONFERINȚĂ REZULTATE S1 2026	6
DESPRE ELECTRO-ALFA	7
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN S1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	9
ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE	13
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	23
BILANȚ CONSOLIDAT	24
INDICATORI FINANCIARI CHEIE	25
PERSPECTIVE ȘI RISCURI PENTRU 2026	26
DECLARAȚIA CONDUCERII	29

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

REZULTATE FINANCIARE ȘI ASPECTE OPERAȚIONALE CHEIE

Aspecte financiare cheie

- Electro-Alfa International a înregistrat venituri totale consolidate de 364,3 milioane lei în S1 2026, în creștere cu 18,1% comparativ cu S1 2025, evoluție susținută de creșterea continuă a segmentului de Producție, de vânzările mai ridicate de produse finite și mărfuri, precum și de activitatea susținută în cadrul proiectelor internaționale, inclusiv livrări de echipamente electrice către Ucraina prin proiecte derulate prin licitații internaționale.
- EBITDA s-a menținut la un nivel solid, de 37,2 milioane lei în S1 2026, în timp ce profitul net a crescut la 27,9 milioane lei, reflectând menținerea profitabilității Grupului și îmbunătățirea rezultatului financiar, susținută de veniturile mai ridicate din dobânzi generate de consolidarea poziției de lichiditate a Grupului.
- Bilanțul Grupului s-a consolidat semnificativ în urma IPO-ului finalizat cu succes în februarie 2026, activele totale ajungând la 1,15 miliarde lei, iar capitalurile proprii totale crescând cu 262,5%, la 761,4 milioane lei la 30 iunie 2026.
- La 30 iunie 2026, Grupul deținea lichidități imediat disponibile în valoare de 538,2 milioane lei, incluzând 107,7 milioane lei în numerar și echivalente de numerar și 430,5 milioane lei în depozite bancare pe termen scurt, constituite din fondurile atrase în cadrul IPO-ului. Electro-Alfa International a menținut o poziție netă de numerar de 38,0 milioane lei, comparativ cu o poziție de datorie netă la finalul anului 2025.
- Grupul a redus creditele bancare la 54,8 milioane lei la 30 iunie 2026, de la 96,9 milioane lei la finalul anului 2025, consolidând suplimentar poziția financiară în urma IPO-ului.

Aspecte operaționale cheie

- Segmentul de Producție a rămas principalul contributor la veniturile și profitabilitatea Grupului, generând venituri externe de 206,8 milioane lei și un profit operațional de 17,7 milioane lei în S1 2026, evoluție susținută de cererea constantă pentru echipamente electrice de joasă și medie tensiune, de continuarea creșterii exporturilor și de nivelul ridicat al investițiilor în infrastructura energetică din România.
- Segmentul de Servicii EPC a generat venituri externe de 153,6 milioane lei și un profit operațional de 13,6 milioane lei, menținând o marjă operațională de 8,8%, în contextul continuării execuției proiectelor din domeniul energetic, al infrastructurii și al energiei regenerabile.
- Segmentul de Servicii IT, operat prin Alfa Factory Software, a continuat să își extindă activitățile de dezvoltare software, generând venituri externe de 0,6 milioane lei în S1 2026.
- Electro-Alfa International și-a diversificat în continuare activitatea prin adăugarea segmentelor de Sisteme de stocare a energiei electrice (BESS) și Infrastructură feroviară, în urma achizițiilor recente. Deși contribuția ambelor segmente se află încă într-o etapă incipientă, acestea extind platforma de creștere pe termen lung a Grupului.
- Piețele internaționale au continuat să reprezinte un motor important de creștere, exporturile reprezentând aproximativ 33% din totalul vânzărilor, susținute de livrările către clienți din Statele Unite ale Americii și de proiectele internaționale derulate în Ucraina.

Evenimente cheie pentru Electro-Alfa International

26 martie 2026

... a anunțat atribuirea unui contract în valoare de **68,1 milioane lei** pentru dezvoltarea unui **parc fotovoltaic** în Oradea, Compania având calitatea de lider al asocierii care implementează proiectul

11 iunie 2026

... a finalizat achizițiile **SPIACT Craiova** și **Electro Alfa CM**, consolidând capabilitățile Grupului în domeniul infrastructurii feroviare și al producției, prin tranzacții cu o valoare cumulată de peste 9 milioane EUR

1 iulie 2026

... împreună cu SGB-SMIT Group a inaugurat **unitatea de producție SGB-ELECTROALFA** din Botoșani

3 martie 2026

... acțiunile au început tranzacționarea pe Piața Reglementată a **Bursei de Valori București**, în urma IPO-ului derulat cu succes în februarie 2026, prin care Compania a atras fonduri nete în valoare de 544,3 milioane lei

24 aprilie 2026

... a finalizat achiziția **Solar Technologies Consulting S.R.L.**, o companie de proiect care dezvoltă un sistem de stocare a energiei electrice (BESS) cu o capacitate instalată de 52 MW, în Șelimbăr, județul Sibiu

15 iunie 2026

... a înființat **Alfa New Protocol Engineering S.R.L.**, un joint venture de inginerie în care deține o participație de 51%, axat pe servicii de inginerie, consultanță tehnică și management de proiect pentru proiecte complexe de infrastructură energetică

24 iulie 2026

... a demarat lucrările de construcție pentru parcul fotovoltaic **CET 2 Holboca** din Iași, în baza unui contract în valoare de aproximativ 34,6 milioane lei, consolidând în continuare poziția Companiei în sectorul energiei regenerabile



Teleconferință Rezultate Financiare S1 2026

25 august 2026

15:00 EEST | 14:00 CET | 13:00 BST

Vă invităm să participați la teleconferința Electro-Alfa International privind prezentarea rezultatelor financiare interimare consolidate pentru S1 2026.

Teleconferința va fi susținută de:



Ștefan PETREA
Director General



Constantin TODI
Director Financiar

Teleconferința se va desfășura în limba engleză. Transcrierea teleconferinței, împreună cu traducerea în limba română, va fi disponibilă pe website-ul EAI în zilele următoare desfășurării evenimentului.

Investitorii pot transmite întrebări către conducere în avans, prin e-mail, la:
investitori@electroalfa.ro

Pentru a participa la teleconferință, vă rugăm să vă înregistrați AICI.

DESPRE ELECTRO-ALFA

Electro-Alfa International S.A. este un furnizor integrat de echipamente electrice și soluții pentru infrastructura energetică, combinând capacități avansate de producție cu servicii de inginerie, achiziții și execuție („EPC”). Înființată în 1991, în Botoșani, România, Compania a devenit un jucător consacrat pe piața infrastructurii energetice din România, derulând proiecte complexe atât pentru clienți din sectorul public, cât și din sectorul privat, în România și în străinătate. Din martie 2026, Electro-Alfa International este listată pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, sub simbolul bursier EAI.

Compania operează un model de business integrat vertical, care acoperă întregul lanț valoric al infrastructurii energetice, de la proiectarea și producția de echipamente până la execuția proiectelor, servicii de inginerie, servicii tehnice specializate și mentenanță.

Electro-Alfa operează cinci unități moderne de producție, cu o suprafață totală de producție de peste 35.000 mp, și are peste 660 de angajați în cadrul diviziilor sale de business, activitatea fiind structurată în jurul a cinci segmente operaționale principale: Producție, Servicii EPC, Servicii IT, Sisteme de stocare a energiei electrice (BESS) și Infrastructură feroviară.



De-a lungul anilor, Electro-Alfa a contribuit la dezvoltarea unor proiecte majore de infrastructură din România, inclusiv centrale electrice, stații electrice, infrastructură de transport, facilități industriale și proiecte de energie regenerabilă. Prin investiții continue în inovație, îmbunătățirea operațională și tehnologii avansate, Compania urmărește să își consolideze poziția de partener de încredere în modernizarea sistemelor energetice și de infrastructură.

PRODUCȚIE

Segmentul de Producție reprezintă pilonul principal al modelului de business al Electro-Alfa și se concentrează pe proiectarea, producția și asigurarea suportului pe întreaga durată de viață pentru echipamente electrice de joasă și medie tensiune și soluții modulare de infrastructură. Compania produce o gamă largă de produse, inclusiv celule de distribuție, tablouri de distribuție de joasă tensiune, posturi de transformare, adăposturi modulare și E-House-uri utilizate în aplicații industriale, de utilități și de infrastructură. Segmentul beneficiază, de asemenea, de extinderea capacităților de producție în domeniul confecțiilor metalice și al transformatoarelor de distribuție, în urma investițiilor strategice finalizate în S1 2026, consolidând astfel platforma industrială integrată a Grupului. Electro-Alfa operează unități moderne de producție, dotate cu tehnologii avansate și capacități integrate de testare, care permit menținerea unui control riguros al calității și execuția proiectelor conform cerințelor specifice ale clienților. Segmentul integrează, de asemenea, activități de cercetare și

dezvoltare, care permit Companiei să dezvolte soluții inovatoare adaptate cerințelor în continuă evoluție ale pieței, inclusiv sisteme digitalizate și tehnologii fără SF6.

SERVICII EPC

Segmentul Servicii EPC livrează proiecte de infrastructură la cheie, acoperind întregul ciclu de implementare al proiectelor, de la proiectare și inginerie până la achiziții, construcție, instalare și punere în funcțiune.

Electro-Alfa execută proiecte într-o gamă largă de sectoare, inclusiv rețele de transport și distribuție a energiei electrice, energie regenerabilă, infrastructură feroviară, infrastructură industrială, telecomunicații și utilități publice. În urma achiziției, în S1 2026, a unei participații majoritare într-o companie specializată în sisteme de semnalizare și centralizare feroviară, Grupul și-a extins capacitățile de execuție în domeniul infrastructurii feroviare, diversificându-și portofoliul de proiecte și consolidându-și expertiza tehnică. Segmentul integrează echipamente produse intern cu componente furnizate de parteneri strategici, permițând livrarea unor soluții de infrastructură complete și personalizate.

Grupul operează, de asemenea, o divizie dedicată de Energie Verde, axată pe sisteme fotovoltaice și sisteme de stocare a energiei electrice (BESS), susținând poziționarea Electro-Alfa în cadrul tranziției energetice și al pieței infrastructurii pentru energie regenerabilă. În plus, Grupul și-a consolidat capacitățile de inginerie prin servicii dedicate de inginerie pentru proiecte complexe de infrastructură energetică.

SERVICII IT

Segmentul Servicii IT susține digitalizarea operațiunilor și dezvoltarea de soluții tehnologice atât pentru activitățile interne, cât și pentru proiectele destinate clienților. Prin capacitățile sale de dezvoltare software, Electro-Alfa furnizează soluții digitale personalizate, concepute pentru îmbunătățirea eficienței proceselor, creșterea vizibilității operaționale, monitorizare și integrarea datelor în cadrul proiectelor de infrastructură. Segmentul susține, de asemenea, implementarea tehnologiilor de automatizare și a soluțiilor bazate pe inteligență artificială, având ca obiectiv optimizarea fluxurilor operaționale și consolidarea capacităților de management al proiectelor.

SISTEME DE STOCARE A ENERGIEI ELECTRICE (BESS)

Segmentul BESS se concentrează pe soluții de stocare a energiei electrice și echipamente specializate, concepute pentru a susține integrarea și gestionarea eficientă a energiei în cadrul sistemelor energetice moderne. Segmentul este dezvoltat prin Solar Technologies Consulting și extinde capacitățile Grupului în domeniul stocării energiei, completând activitățile sale mai ample din domeniul energiei regenerabile și al infrastructurii energetice.

INFRASTRUCTURĂ FEROVIARĂ

Segmentul Infrastructură feroviară furnizează produse, servicii și lucrări specializate pentru infrastructura feroviară. Segmentul operează prin SPIACT Craiova și filialele sale și include producția de echipamente industriale și sisteme de semnalizare și telecomandă feroviară, precum și prestarea de servicii și lucrări specializate pentru proiecte de infrastructură feroviară. Segmentul extinde expertiza tehnică și capacitățile de execuție ale Grupului în sectorul feroviar din România.

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN S1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Listarea la Bursa de Valori București

La data de 3 martie 2026, acțiunile Electro-Alfa International au început tranzacționarea pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în urma derulării ofertei publice inițiale („IPO”), prin care Compania a atras fonduri nete în valoare de 544,3 milioane lei, destinate susținerii strategiei de creștere pe termen mediu. Listarea reprezintă un moment important în dezvoltarea Electro-Alfa International și consolidează accesul Companiei la piețele de capital pentru susținerea planurilor de investiții și extindere. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)



Câștigarea atribuirii unui contract semnificativ

În data de 26 martie 2026, Electro-Alfa International a informat piața cu privire la câștigarea atribuirii unui contract semnificativ. Contractul a fost atribuit de TERMOFICARE ORADEA S.A. unei asocieri formate din trei companii, în cadrul căreia Electro-Alfa International are rolul de lider al asocierii.

Contractul, cu o valoare totală de 68,1 milioane lei fără TVA, vizează proiectarea și execuția unui parc fotovoltaic amplasat pe strada Matei Corvin din municipiul Oradea, județul Bihor, cu o perioadă estimată de implementare de 11 luni de la data începerii lucrărilor. Electro-Alfa International, în calitate de lider al asocierii, va încasa integral valoarea contractului, urmând să distribuie ulterior sumele către ceilalți membri ai asocierii. Aproximativ 40% din valoarea contractului corespunde participăției economice a Companiei în cadrul proiectului. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Achiziția unei companii de proiect pentru dezvoltarea unui sistem BESS

La data de 24 aprilie 2026, Electro-Alfa International a anunțat finalizarea procesului de achiziție a companiei SOLAR TECHNOLOGIES CONSULTING S.R.L., o companie de proiect care deține drepturile și autorizațiile necesare pentru dezvoltarea unei unități de stocare a energiei electrice (BESS) cu o capacitate instalată de aproximativ 52 MW, amplasată în Șelimbăr, județul Sibiu.

Valoarea estimată a dezvoltării proiectului se ridică la aproximativ 25 milioane EUR, iar perioada de execuție este estimată la aproximativ 12 luni după finalizarea fazei de proiectare. După finalizarea proiectului, Compania intenționează să evalueze atât opțiunea de operare a facilității, cât și posibilitatea valorificării activului printr-o potențială vânzare către investitori activi în sectorul energetic. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Adunarea Generală Anuală a Acționarilor

La data de 24 aprilie 2026, Consiliul de Administrație al Electro-Alfa International S.A. a convocat Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor pentru data de 29 mai 2026, respectiv pentru data de 2 iunie 2026 în a doua convocare, în cazul neîndeplinirii condițiilor de cvorum la prima convocare. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat, printre altele, situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, împreună cu raportul anual al Consiliului de Administrație și raportul auditorului financiar independent, precum și mai multe puncte referitoare la guvernanta corporativă și remunerare. În cadrul AGEA, acționarii au deliberat și au votat asupra mai multor puncte referitoare la cadrul corporativ și operațional al Companiei. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Numirea unui nou membru independent al Consiliului de Administrație

În urma Adunării Generale Ordinare a Acționarilor desfășurate la data de 29 mai 2026, Electro-Alfa International a anunțat numirea Valentinei Siclovan în calitate de membru independent al Consiliului de Administrație. Numirea a avut loc în urma nominalizării acesteia de către Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), acționar care deține o participație de 5% în Companie, în conformitate cu angajamentele asumate de Electro-Alfa International în prospectul aferent IPO-ului. Mandatul Valentinei Siclovan este valabil până la data de 3 noiembrie 2029, în linie cu durata mandatului actualului Consiliu de Administrație. De asemenea, aceasta a preluat funcția de Președinte al Comitetului de Audit și Risc, contribuind la consolidarea cadrului de guvernanta corporativă al Companiei. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Finalizarea a două achiziții strategice



La 11 iunie 2026, Electro-Alfa International a anunțat finalizarea achizițiilor SPIACT Craiova și Electro Alfa CM (Confecții Metalice), pentru o valoare cumulată a tranzacțiilor de peste 9 milioane de euro. Cele două achiziții au fost asumate prin prospectul de listare la bursă al Companiei și reprezintă un pas important în implementarea strategiei sale de creștere pe termen mediu. În urma finalizării tranzacțiilor, Electro-Alfa International deține 51% din acțiunile SPIACT Craiova și 33% din capitalul social al Electro Alfa CM.

SPIACT Craiova consolidează poziția Grupului în sectorul infrastructurii feroviare prin expertiza sa în sisteme de semnalizare și control feroviar, în timp ce Electro Alfa CM consolidează capacitățile de producție ale Grupului prin fabricarea de carcase metalice și echipamente industriale utilizate în proiecte de infrastructură electrică. Împreună, cele două achiziții extind expertiza tehnică, capacitățile de execuție și prezența geografică a Grupului, susținând totodată dezvoltarea în segmente strategice de piață. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Înființarea unui nou joint venture de inginerie

La 15 iunie 2026, Electro-Alfa International a anunțat înființarea Alfa New Protocol Engineering S.R.L., un nou joint venture de inginerie creat împreună cu New Protocol Group, o companie românească specializată în proiectarea investițiilor în energie regenerabilă, integrare tehnologică și soluții inovatoare pentru proiecte energetice la scară largă. Electro-Alfa International deține 51% din capitalul social al noii entități, în timp ce New Protocol Group deține restul de 49%.

Alfa New Protocol Engineering va funcționa ca o platformă dedicată de inginerie, consultanță tehnică și management de proiect, orientată către proiecte complexe de infrastructură energetică. Compania va furniza servicii de inginerie pentru infrastructura de transport și distribuție a energiei electrice, proiecte de energie regenerabilă și sisteme de stocare a energiei electrice în baterii, oferind totodată studii tehnice, consultanță de specialitate și suport pentru implementare. Înființarea noii entități reprezintă un nou pas în implementarea strategiei de creștere prezentate investitorilor în cadrul IPO-ului, contribuind la consolidarea capabilităților de inginerie ale Grupului și la extinderea portofoliului de soluții integrate, atât pentru piața internă, cât și pentru piețele externe. **Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#) și [AICI](#).**

Numirea Directorului General al Alfa New Protocol Engineering

În urma înființării Alfa New Protocol Engineering, Electro-Alfa International a anunțat numirea lui George Căpățînă în funcția de Director General al joint venture-ului. George Căpățînă are o experiență de peste 20 de ani în sectorul energetic și va coordona strategia de dezvoltare a companiei, cu accent pe servicii de inginerie pentru infrastructura energetică complexă, proiecte de energie regenerabilă și aplicații industriale. **Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#).**



Inaugurarea unității de producție SGB-ELECTROALFA

La 1 iulie 2026, Electro-Alfa International și SGB-SMIT Group au inaugurat oficial unitatea de producție SGB-ELECTROALFA din Botoșani, în urma unei investiții de aproximativ 20 milioane de euro. Unitatea produce transformatoare de distribuție imersate în ulei, destinate operatorilor de distribuție a energiei electrice și clienților industriali din România și de pe piețele europene. Inaugurarea a reprezentat un

moment important în cadrul parteneriatului strategic dintre Electro-Alfa International și SGB-SMIT Group, consolidând capabilitățile de producție ale Grupului și susținând strategia sa de creștere pe termen lung prin extinderea prezenței pe piața europeană a echipamentelor pentru infrastructura energetică. **Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#).**

Plata dividendelor

În urma aprobării de către acționari în cadrul Adunării Generale Ordinare desfășurate la data de 29 mai 2026, Electro-Alfa International a început, la data de 20 iulie 2026, plata dividendelor aferente exercițiilor financiare 2023–2024. Acționarii înregistrați la data de înregistrare de 30 iunie 2026 au fost îndreptățiți să primească un dividend brut de 0,21 lei pe acțiune. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Construcția parcului fotovoltaic CET 2 Holboca

La 24 iulie 2026, Electro-Alfa International a anunțat începerea lucrărilor la parcul fotovoltaic CET 2 Holboca din Iași, un proiect cu o valoare contractuală de aproximativ 34,6 milioane lei, fără TVA. Centrala fotovoltaică va avea o putere instalată de 9,8 MWp și este estimată să genereze o producție medie de energie electrică din surse regenerabile de aproximativ 9.849 MWh/an. Proiectul este implementat de Electro-Alfa International, prin Divizia de Business Energie Verde, în asociere cu CRC Energy, în baza unui contract semnat cu Primăria Iași.



Investiția consolidează în continuare poziția Companiei în sectorul energiei regenerabile și reflectă extinderea continuă a activităților sale EPC în cadrul proiectelor de infrastructură energetică.

[Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Structura Grupului

FILIALE, INVESTIȚII ȘI JOINT VENTURES (la data de 30.06.2026)

Alfa Factory
Software
(51%)

Alfa New Protocol
Engineering (51%)

SPIACT
Craiova
(51%)

SGB-
Electroalfa
(49%)

Electro
Alfa CM
(33%)

Electro Alfa Servicii
Mentenanță (30%)

Alfa Factory Software S.R.L. (deținere de 51%)

O companie de dezvoltare software specializată în realizarea de soluții software personalizate (orientate către client) pentru producție, automatizare și managementul energiei. Compania și-a început activitatea principală în prima jumătate a anului 2025, marcând un pas important în procesul de transformare digitală al Grupului. Alfa Factory Software S.R.L. este deținută în proporție de 51% de Electro-Alfa International S.A. și în proporție de 49% de Keep IT Mobile Development S.R.L., o companie specializată în dezvoltare software personalizată. Filiala susține atât inițiativele interne de digitalizare ale Grupului, cât și dezvoltarea de soluții tehnologice pentru clienți externi.

Alfa New Protocol Engineering (deținere de 51%)

Un joint venture înființat în iunie 2026 împreună cu New Protocol Group, o companie românească specializată în energie regenerabilă, integrare tehnologică și soluții inovatoare pentru proiecte energetice la scară largă. Alfa New Protocol Engineering funcționează ca un centru de inginerie, consultanță și management tehnic de proiect, orientat către proiecte energetice complexe, cu accent pe infrastructura de distribuție și transport al energiei electrice, proiecte de energie regenerabilă și sisteme de stocare a energiei. Compania furnizează, de asemenea, studii tehnice, consultanță de specialitate și suport tehnic pentru implementare, contribuind la consolidarea capabilităților de proiectare și inginerie ale Grupului și la extinderea portofoliului său de soluții integrate în domeniul energiei.

SPIACT Craiova S.A. (deținere de 51%)

O companie cu peste 60 de ani de experiență în sectorul feroviar din România, specializată în sisteme de semnalizare și control feroviar, electrificare feroviară și lucrări de infrastructură aferente. Activitățile sale includ proiectarea, producția, instalarea și mentenanța echipamentelor de semnalizare feroviară, sistemelor de siguranță pentru treceri la nivel, transformatoarelor de separație, soluțiilor de comandă la distanță și infrastructurii de telecomunicații feroviare. În urma finalizării, în iunie 2026, a achiziției de către Electro-Alfa International a unei participații de 51%, SPIACT Craiova consolidează poziția Grupului în proiectele de infrastructură feroviară, prin extinderea expertizei tehnice și a capacității de execuție în acest segment strategic de piață.

SGB-Electroalfa S.R.L. (deținere de 49%)

Un joint venture înființat împreună cu grupul german SGB-SMIT, axat pe producția de transformatoare de distribuție. Compania produce transformatoare în ulei, destinate operatorilor de distribuție a

energiei electrice și clienților industriali din România și de pe piețele europene. Parteneriatul combină expertiza SGB-SMIT în inginerie cu capacitățile de producție și cunoașterea pieței locale ale Electro-Alfa, consolidând portofoliul de produse al Grupului și susținând livrarea de soluții integrate de tip stație electrică pentru proiecte de infrastructură energetică.

Electro Alfa CM S.R.L. (deținere de 33%)

O companie din domeniul prelucrării metalelor, specializată în proiectarea și producția de componente din tablă și piese mecanice utilizate în echipamente electrice și proiecte de infrastructură. Facilitatea sa de producție, cu o suprafață de aproximativ 6.000 m², este dotată cu tehnologii avansate, inclusiv tăiere laser, operațiuni CNC de ștanțare și îndoire, sudură robotizată și vopsire în câmp electrostatic. Compania furnizează carcase, dulapuri, cadre și alte componente, atât pentru uz intern, cât și pentru clienți externi, acoperind o gamă variată de aplicații industriale și de infrastructură. Finalizarea achiziției în iunie 2026 de către Electro-Alfa International a unei participații de 33%, Electro Alfa CM întărește capacitățile de producție și integrarea verticală a Grupului, prin extinderea expertizei acestuia în prelucrarea metalelor pentru proiecte de infrastructură electrică.

Electro Alfa Servicii Mentenanță S.R.L. (deținere de 30%)

Electro Alfa Servicii Mentenanță S.R.L. oferă servicii de mentenanță, inclusiv pentru echipamentele de producție și infrastructura utilizate de Electro-Alfa. Compania participă la tranzacții cu părți afiliate, desfășurate în mod curent, și contribuie la continuitatea operațională a facilităților de producție și a sistemelor instalate. Prin activitatea sa, completează serviciile de mentenanță ale Grupului și susține funcționarea echipamentelor electrice și a infrastructurii pe termen lung.

Compania are încheiat un contract de vânzare-cumpărare cu Electro Alfa Servicii Inginerie S.R.L. pentru achiziția Elcomex IEA S.A.:

Elcomex IEA S.A. (deținere vizată de 99,99%)

O companie cu peste 30 de ani de experiență în proiectarea, execuția, reparația și mentenanța sistemelor electrice pentru centrale electrice, rețele de transport și distribuție, precum și pentru facilități industriale. Activitățile sale acoperă instalații de joasă, medie și înaltă tensiune, precum și sisteme de curenți slabi și servicii specializate pentru centrale nucleare și proiecte de energie regenerabilă. Compania oferă, de asemenea, servicii de testare, certificare și suport operațional pentru sisteme electrice complexe. La data de 5 noiembrie 2025, Electro-Alfa International a semnat un acord pentru achiziția unei participații de 99,99% în Elcomex IEA S.A., pentru un preț de 7,0 milioane euro. În plus, Grupul s-a angajat să preia, într-o etapă ulterioară, prin cesiune, un împrumut acordat de acționarul vânzător companiei țintă, în valoare de 3,0 milioane euro. Odată finalizată, tranzacția este așteptată să consolideze capacitățile Grupului în domeniul instalațiilor de medie și înaltă tensiune, inclusiv al serviciilor din zona nucleară, și să extindă accesul la proiecte care necesită expertiză tehnică avansată și respectarea unor cerințe stricte.

Performanța financiară

Evoluția veniturilor

În S1 2026, Grupul a înregistrat venituri de 363,0 milioane lei, reprezentând o creștere de 17,9% comparativ cu 307,8 milioane lei în S1 2025. Evoluția a fost susținută în principal de creșterea vânzărilor de produse finite și de avansul semnificativ al vânzărilor de mărfuri, reflectând cererea susținută pentru echipamente electrice atât în România, cât și pe piețele externe, precum și creșterea livrărilor în cadrul proiectelor derulate prin licitații internaționale.

Structura veniturilor Grupului a rămas diversificată, combinând vânzările de produse cu activitățile de prestări servicii. Veniturile din vânzarea produselor finite s-au ridicat la 205,3 milioane lei, în creștere cu 19,4% comparativ cu 171,9 milioane lei în S1 2025. Creșterea a fost susținută de cererea continuă pentru echipamente electrice în România, pe fondul continuării investițiilor în modernizarea sistemului energetic național, precum și de extinderea activității Grupului pe piețele externe. Veniturile generate de livrările de echipamente electrice din producția proprie către clienți privați din Statele Unite ale Americii au crescut la 71,1 milioane lei, de la 65,2 milioane lei în S1 2025, în timp ce vânzările de posturi de transformare compacte au ajuns la 98,3 milioane lei, comparativ cu 94,8 milioane lei în perioada similară a anului anterior.

Veniturile din vânzarea mărfurilor au crescut semnificativ, la 52,0 milioane lei în S1 2026, de la 4,6 milioane lei în S1 2025. Această evoluție a fost determinată în principal de livrările de echipamente electrice către Ucraina în cadrul proiectelor derulate prin licitații internaționale, care au generat venituri de 46,9 milioane lei în perioada analizată, comparativ cu 2,7 milioane lei în S1 2025. Evoluția reflectă volumul mai ridicat al contractelor atribuite prin proceduri internaționale de achiziție, precum și reluarea fluxurilor de finanțare destinate susținerii proiectelor din Ucraina.

Veniturile din prestarea de servicii s-au ridicat la 103,6 milioane lei, comparativ cu 129,5 milioane lei în S1 2025. Scăderea a reflectat în principal nivelul mai redus al activității în cadrul diviziei de antrepriză EPC și al segmentului de sisteme de stocare a energiei electrice BESS, fiind parțial compensată de contribuția pentru prima dată a SPIACT Craiova, consolidată recent, și de continuarea creșterii Alfa Factory Software. SPIACT Craiova a contribuit cu 1,2 milioane lei la veniturile din prestarea de servicii în S1 2026, în timp ce Alfa Factory Software a generat venituri de 0,4 milioane lei, comparativ cu 0,2 milioane lei în S1 2025. Alte venituri s-au ridicat la 2,2 milioane lei în S1 2026, comparativ cu 1,8 milioane lei în S1 2025.

	S1 2026	S1 2025	Variație %
Venituri din vânzarea produselor finite	205.288.279	171.938.453	19,4%
Venituri din vânzarea mărfurilor	51.956.687	4.579.574	1.034,5%
Venituri din prestarea serviciilor	103.629.300	129.525.725	-20,0%
Alte venituri	2.151.621	1.751.263	22,9%
Total	363.025.887	307.795.015	17,9%

Per ansamblu, creșterea veniturilor în S1 2026 a fost determinată în principal de segmentul de Producție și de livrările aferente proiectelor internaționale, care au compensat pe deplin contribuția

mai redusă a activităților de prestări servicii în perioada analizată. Activitatea de export a continuat să reprezinte un motor important de creștere, având o pondere de aproximativ 33,2% din totalul vânzărilor, susținută de livrările către clienți privați din Statele Unite ale Americii și de proiectele derulate prin licitații internaționale.

Grupul a continuat să genereze venituri atât din livrările de echipamente, recunoscute la un anumit moment în timp, cât și din contractele EPC și de prestări servicii, pentru care veniturile sunt recunoscute în timp. Veniturile recunoscute la un anumit moment în timp s-au ridicat la 259,4 milioane lei în S1 2026, în timp ce veniturile recunoscute în timp au totalizat 103,6 milioane lei, reflectând caracterul complementar al capabilităților integrate ale Grupului în domeniul producției, ingineriei și execuției proiectelor de infrastructură.

Performanța pe segmente operaționale

Grupul operează în cadrul a cinci segmente raportabile: Producție, Servicii EPC, Servicii IT, Sisteme de stocare a energiei electrice (BESS) și Infrastructură feroviară. Conducerea evaluează performanța segmentelor pe baza unor indicatori operaționali, inclusiv venituri, marje, EBITDA și profit, aceștia fiind considerați cei mai relevanți pentru evaluarea performanței fiecărui segment. Segmentele Sisteme de stocare a energiei electrice (BESS) și Infrastructură feroviară au fost introduse în S1 2026, reflectând extinderea strategică a Grupului în noi domenii de activitate. În pofida acestei diversificări, Producția și Serviciile EPC au rămas activitățile principale ale Grupului, reprezentând împreună peste 99% din veniturile externe consolidate în S1 2026, în timp ce segmentele nou introduse – Servicii IT, Sisteme BESS și Infrastructură feroviară – s-au aflat în continuare într-o etapă incipientă de dezvoltare sau consolidare.

	Producție/Fabrici	Servicii EPC	Servicii IT	Sisteme BESS	Infrastructură feroviară	Eliminări intra-grup	Total consolidat
Venituri externe	206.794.286	153.634.377	557.500	-	2.039.725	-	363.025.888
Venituri intra-grup	14.284.445	-	76.442	-	47.364	(14.408.251)	-
Venituri totale pe segmente	221.078.730	153.634.377	633.942	-	2.087.089	(14.408.251)	363.025.888
Alte venituri	583.332	220.271	-	53.110	463.490	-	1.320.203
Cheltuieli totale	(203.990.520)	(140.259.895)	(905.677)	(11.974)	(2.418.569)	14.408.251	(333.178.382)
Profit operațional	17.671.542	13.594.755	(271.735)	41.136	132.010	-	31.167.709
<i>Marjă operațională</i>	<i>7,97%</i>	<i>8,84%</i>	<i>-42,86%</i>	<i>n/a</i>	<i>5,18%</i>	<i>n/a</i>	<i>8,55%</i>

Segmentul de Producție a rămas principalul contributor la veniturile și profitabilitatea Grupului în S1 2026. Veniturile externe s-au ridicat la 206,8 milioane lei, comparativ cu 174,4 milioane lei în S1 2025, reprezentând o creștere de 18,5%. Incluzând veniturile intragrup de 14,3 milioane lei, veniturile totale ale segmentului au ajuns la 221,1 milioane lei. Segmentul a generat un profit operațional de 17,7 milioane lei, comparativ cu 14,5 milioane lei în perioada similară a anului anterior, reprezentând o creștere de 21,6%, în timp ce marja profitului operațional s-a situat la 8,0%. Performanța a fost susținută de cererea constantă pentru echipamente electrice de joasă și medie tensiune, de investițiile în modernizarea infrastructurii energetice din România și de continuarea creșterii Grupului pe piețele internaționale.

Segmentul de Servicii EPC a rămas a doua cea mai importantă linie de business a Grupului, susținând execuția proiectelor complexe din domeniul energetic și al infrastructurii, ca parte a modelului de business integrat. Veniturile externe s-au ridicat la 153,6 milioane lei în S1 2026, comparativ cu 133,2 milioane lei în S1 2025, reprezentând o creștere de 15,3%. Profitul operațional s-a ridicat la 13,6 milioane lei, comparativ cu 17,6 milioane lei în perioada similară a anului anterior, în timp ce marja profitului operațional s-a situat la 8,8%. Evoluția veniturilor reflectă continuarea execuției proiectelor EPC ale Grupului în cadrul activităților de antrepriză, energie verde și licitații internaționale, în timp ce profitul operațional mai redus comparativ cu S1 2025 reflectă în principal mixul de venituri și structura costurilor aferente proiectelor executate în perioada de raportare.

Segmentul de Servicii IT, operat prin Alfa Factory Software, și-a continuat dezvoltarea în S1 2026. Veniturile externe s-au ridicat la 0,6 milioane lei, în timp ce veniturile totale ale segmentului, incluzând activitatea intragrup, au ajuns la 0,6 milioane lei, comparativ cu 0,2 milioane lei în S1 2025. Segmentul a înregistrat o pierdere operațională de 0,3 milioane lei, comparativ cu o pierdere operațională de 0,2 milioane lei în perioada similară a anului anterior. Segmentul continuă să dezvolte soluții software care susțin capacitățile de digitalizare ale Grupului.

Segmentul Sisteme de stocare a energiei electrice (BESS) a fost introdus în S1 2026, în urma extinderii Grupului în domeniul stocării energiei electrice prin Solar Technologies Consulting. Segmentul nu a generat venituri externe în perioada analizată și a înregistrat alte venituri de 0,05 milioane lei, în timp ce profitul operațional s-a ridicat la 0,04 milioane lei. Proiectul BESS aferent are o capacitate planificată de 51,44 MW și reprezintă primul pas al Grupului pe piața de stocare a energiei, aflată într-un proces accelerat de dezvoltare.

Segmentul Infrastructură feroviară a fost, de asemenea, introdus în S1 2026, în urma achiziției unei participații de 51% în SPIACT Craiova, și include activități legate de producția de echipamente feroviare, precum și servicii și lucrări specializate pentru infrastructura feroviară. În perioada analizată, segmentul a generat venituri externe de 2,0 milioane lei și venituri totale de 2,1 milioane lei, incluzând o contribuție limitată din activitatea intragrup. Profitul operațional s-a ridicat la 0,1 milioane lei, corespunzător unei marje a profitului operațional de 5,2%. Având în vedere că achiziția a fost finalizată în iunie 2026, contribuția segmentului Infrastructură feroviară la rezultatele financiare ale Grupului din S1 2026 a fost limitată.

Cheltuieli operaționale și profitabilitate

Cheltuielile operaționale ale Grupului au crescut la 333,2 milioane lei în S1 2026, comparativ cu 276,7 milioane lei în S1 2025, reprezentând o creștere de 20,4% și reflectând nivelul mai ridicat al activității, extinderea operațiunilor și un mix diferit de venituri și proiecte în perioada analizată. Cheltuielile cu materiile prime și mărfurile au crescut cu 24,8%, la 202,9 milioane lei, comparativ cu 162,5 milioane lei în perioada similară a anului anterior. Creșterea a fost susținută de volume mai ridicate de producție și de livrări de echipamente, precum și de o pondere mai mare a cheltuielilor cu materialele și mărfurile în cadrul proiectelor EPC derulate în perioada analizată.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților și colaboratorilor au crescut semnificativ la 56,7 milioane lei, de la 30,6 milioane lei în S1 2025, reflectând extinderea forței de muncă a Grupului, numărul mediu de

angajați crescând la 669, de la 330 în perioada similară a anului anterior. Cheltuielile cu personalul includ salariile și alte remunerații, contribuțiile la asigurările sociale și tichetele de masă, precum și bonusurile de performanță estimate pe baza indicatorilor financiari incluși în bugetul Grupului pentru anul 2026. Creșterea numărului de angajați reflectă, de asemenea, extinderea activității Grupului și dezvoltarea organizațională din perioada analizată.

Cheltuielile cu serviciile au scăzut cu 21,8%, la 52,0 milioane lei, comparativ cu 66,5 milioane lei în S1 2025. Această evoluție a fost determinată în principal de reducerea cheltuielilor cu subcontractorii aferente proiectelor de antrepriză, care au scăzut la 51,9 milioane lei, de la 65,9 milioane lei în perioada similară a anului anterior. Scăderea reflectă mixul specific de costuri al proiectelor EPC executate în perioada analizată, cu o pondere mai ridicată a cheltuielilor cu materialele și mărfurile. În cadrul segmentului EPC, cheltuielile cu materiile prime și mărfurile au crescut la 76,0 milioane lei în S1 2026, de la 49,7 milioane lei în S1 2025. Cheltuielile cu transportul au scăzut, de asemenea, cu 17,6%, la 2,8 milioane lei, comparativ cu 3,4 milioane lei în perioada similară a anului anterior.

Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 13,8%, la 6,0 milioane lei, comparativ cu 5,3 milioane lei în S1 2025. Cheltuielile cu utilitățile au crescut cu 25,1%, la 1,3 milioane lei, în timp ce cheltuielile cu reparațiile și întreținerea au avansat cu 62,7%, la 2,2 milioane lei. Alte cheltuieli operaționale au crescut la 9,5 milioane lei, de la 5,9 milioane lei în S1 2025, reflectând în principal nivelul mai ridicat al provizioanelor, activităților de marketing și costurilor asociate dezvoltării afacerii.

	S1 2026	S1 2025	Variație %
Cheltuieli totale	(333.178.382)	(276.698.861)	+20,4%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor	(56.670.348)	(30.582.987)	+85,3%
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	(202.914.105)	(162.549.458)	+24,8%
Cheltuieli cu serviciile	(52.015.008)	(66.544.593)	-21,8%
Cheltuieli cu utilitățile	(1.333.724)	(1.066.258)	+25,1%
Cheltuieli cu transportul	(2.767.217)	(3.356.608)	-17,6%
Cheltuieli cu reparații și întreținere	(2.198.217)	(1.351.065)	+62,7%
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	(5.995.375)	(5.266.876)	+13,8%
Pierderi din deprecierea creanțelor	236.741	(73.101)	-423,9%
Alte cheltuieli de exploatare	(9.521.129)	(5.907.915)	+61,2%
Profit din exploatare	31.167.709	31.893.914	-2,3%

Grupul a înregistrat o reluare netă a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor de 0,2 milioane lei în S1 2026, comparativ cu o pierdere netă din deprecierea creanțelor de 0,1 milioane lei în S1 2025. Per ansamblu, profitul operațional s-a menținut relativ stabil, la 31,2 milioane lei, comparativ cu 31,9 milioane lei în S1 2025, reprezentând o scădere de 2,3%. Marja profitului operațional s-a situat la aproximativ 8,6%, comparativ cu 10,4% în perioada similară a anului anterior, în condițiile în care creșterea veniturilor cu 17,9% a fost însoțită de un ritm mai accelerat de creștere a cheltuielilor operaționale, reflectând în principal majorarea cheltuielilor cu materiile prime și mărfurile, precum și a cheltuielilor cu beneficiile angajaților și colaboratorilor.

	S1 2026	S1 2025	Variație %
EBITDA ¹	37.163.084	37.160.790	0,0%
Marjă ² EBITDA	10,2%	12,1%	-1,8pp
Profit din exploatare	31.167.709	31.893.914	-2,3%
Marjă ² din exploatare	8,6%	10,4%	-1,8pp
Profit net	27.935.205	25.770.278	+8,4%
Marjă ² netă	7,7%	8,4%	-0,7pp

¹ EBITDA este calculată ca profit înainte de impozitare, minus rezultatul financiar net aferent dobânzilor, la care se adaugă amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale.

² Marjele sunt calculate utilizând veniturile din contracte cu clienții, excluzând alte venituri.

Per ansamblu, Grupul a menținut un nivel solid de profitabilitate, în pofida modificării mixului de venituri și proiecte și a continuării investițiilor în extinderea organizațională. EBITDA s-a menținut stabilă la 37,2 milioane lei, în timp ce profitul net a crescut cu 8,4%, la 27,9 milioane lei, susținut de îmbunătățirea rezultatului financiar. Profitul operațional s-a menținut relativ stabil, la 31,2 milioane lei, deși marjele de profitabilitate s-au moderat comparativ cu S1 2025, în contextul în care cheltuielile operaționale, în special cele cu personalul, au crescut într-un ritm mai accelerat decât veniturile. De asemenea, Grupul a continuat să investească în dezvoltarea organizațională și în extinderea activităților sale către noi domenii, inclusiv stocarea energiei, infrastructura feroviară și serviciile de inginerie, susținând astfel strategia sa de creștere pe termen mediu.

Analiza poziției financiare

La data de 30 iunie 2026, activele totale ale Grupului s-au ridicat la 1.150,3 milioane lei, comparativ cu 695,5 milioane lei la finalul anului 2025, reprezentând o creștere de 65,4%. Evoluția bilanțului a fost determinată în principal de IPO-ul finalizat cu succes în februarie 2026, care a consolidat semnificativ poziția de capitaluri proprii și lichiditate a Grupului, reflectând totodată extinderea perimetrului operațional al Grupului prin achizițiile și investițiile finalizate în perioada analizată.

Activele imobilizate au crescut cu 37,0%, la 287,4 milioane lei la data de 30 iunie 2026, comparativ cu 209,8 milioane lei la finalul anului 2025. Imobilizările corporale au crescut la 103,6 milioane lei, de la 78,1 milioane lei, în timp ce imobilizările necorporale au înregistrat o creștere semnificativă, la 17,6 milioane lei, de la 5,3 milioane lei. Grupul a recunoscut, de asemenea, un fond comercial în valoare de 11,2 milioane lei, în timp ce investițiile în entități asociate au crescut la 21,0 milioane lei, de la 0,2 milioane lei, ca urmare a achiziției filialelor nou consolidate și a investițiilor în entități asociate finalizate în S1 2026.

În același timp, activele aferente contractelor cu clienții pe termen lung au crescut semnificativ la 17,0 milioane lei, de la 2,1 milioane lei la finalul anului 2025, reflectând progresul contractelor pe termen lung cu clienții. Numerarul restricționat a crescut cu 31,5%, la 21,0 milioane lei, în timp ce activele aferente dreptului de utilizare au crescut cu 58,2%, la 12,6 milioane lei, reflectând extinderea portofoliului de contracte de leasing al Grupului. Creanțele privind impozitul pe profit amânat au scăzut la 2,7 milioane lei, de la 4,0 milioane lei, în timp ce împrumuturile pe termen lung acordate părților afiliate au scăzut cu 16,3%, la 80,6 milioane lei.

Activele circulante au crescut semnificativ la 862,9 milioane lei, comparativ cu 485,6 milioane lei la finalul anului 2025. La data de 30 iunie 2026, Grupul deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 107,7 milioane lei, comparativ cu 76,0 milioane lei la finalul anului 2025, precum și depozite bancare pe termen scurt în valoare de 430,5 milioane lei. Poziția solidă de lichiditate reflectă în principal IPO-ul finalizat cu succes în februarie 2026, o parte semnificativă din fondurile atrase fiind menținută în depozite bancare pe termen scurt la data raportării.

Stocurile au crescut semnificativ la 95,0 milioane lei, de la 46,1 milioane lei la finalul anului 2025, reflectând acumularea de stocuri necesară pentru susținerea activității operaționale a Grupului și a execuției proiectelor. Activele curente aferente contractelor cu clienții au crescut, de asemenea, semnificativ la 39,0 milioane lei, de la 16,6 milioane lei, reflectând un nivel mai ridicat al lucrărilor executate, dar încă nefacturate în cadrul contractelor cu clienții. În schimb, creanțele comerciale au scăzut semnificativ la 160,5 milioane lei, de la 305,9 milioane lei, în concordanță cu încasarea unei părți semnificative a creanțelor restante la finalul anului 2025. Plățile în avans au scăzut la 17,3 milioane lei, de la 31,7 milioane lei, în timp ce alte creanțe au crescut la 8,3 milioane lei, de la 1,3 milioane lei.

În ceea ce privește capitalurile proprii, acestea au ajuns la 761,4 milioane lei la data de 30 iunie 2026, comparativ cu 210,2 milioane lei la finalul anului 2025, reprezentând o creștere de 262,2%. Evoluția a fost determinată în principal de IPO-ul finalizat cu succes în februarie 2026, care a condus la o majorare a capitalului și la recunoașterea unei prime de emisiune în valoare de 531,6 milioane lei. Capitalurile proprii atribuibile acționarilor Companiei au ajuns la 746,1 milioane lei, în timp ce interesele care nu controlează au crescut la 15,2 milioane lei, reflectând modificarea perimetrului de consolidare al Grupului în prima jumătate a anului.

Datoriile totale au scăzut la 388,9 milioane lei la data de 30 iunie 2026, comparativ cu 485,3 milioane lei la finalul anului 2025. Datoriile pe termen lung au crescut cu 24,1%, la 103,9 milioane lei, reflectând în principal creșterea datoriilor pe termen lung aferente contractelor de leasing, a provizioanelor și a garanțiilor de bună execuție reținute furnizorilor. Împrumuturile bancare pe termen lung au scăzut ușor la 44,7 milioane lei, de la 47,3 milioane lei, în timp ce datoriile aferente contractelor de leasing au crescut la 10,5 milioane lei, de la 6,5 milioane lei. Provizioanele au crescut la 16,6 milioane lei, de la 9,0 milioane lei, în timp ce garanțiile de bună execuție reținute furnizorilor au crescut la 26,7 milioane lei, de la 18,4 milioane lei. Grupul a recunoscut, de asemenea, datorii privind impozitul pe profit amânat în valoare de 1,7 milioane lei și împrumuturi de la părțile afiliate în valoare de 1,2 milioane lei.

Datoriile curente au scăzut semnificativ, cu 29,0%, la 285,0 milioane lei, comparativ cu 401,5 milioane lei la finalul anului 2025. Datoriile comerciale au scăzut cu 25,9%, la 135,9 milioane lei, în timp ce împrumuturile bancare pe termen scurt s-au redus semnificativ la 10,1 milioane lei, de la 49,6 milioane lei, reflectând reducerea finanțării pe termen scurt în urma consolidării poziției de lichiditate a Grupului. Datoriile aferente contractelor cu clienții au crescut cu 6,7%, la 62,6 milioane lei, în timp ce datoriile privind beneficiile angajaților au scăzut cu 35,3%, la 15,8 milioane lei. Datoriile privind impozitul pe profit curent au scăzut la 2,4 milioane lei, de la 7,0 milioane lei, în timp ce alte datorii au scăzut la 10,9 milioane lei, de la 33,1 milioane lei. Dividendele de plată s-au menținut relativ stabile, la 36,3 milioane lei.

Din perspectiva finanțării, împrumuturile bancare totale au scăzut la 54,8 milioane lei la data de 30 iunie 2026, comparativ cu 96,9 milioane lei la finalul anului 2025, în timp ce datoriile totale aferente contractelor de leasing au crescut la 14,9 milioane lei, de la 10,2 milioane lei. Drept urmare, Grupul a trecut de la o poziție de datorie netă de 31,1 milioane lei la finalul anului 2025 la o poziție netă de numerar de 38,0 milioane lei la data de 30 iunie 2026, rata de îndatorare îmbunătățindu-se de la 0,15x la -0,05x. Această evoluție a consolidat semnificativ flexibilitatea financiară a Grupului și capacitatea acestuia de a finanța viitoarele investiții și inițiative de creștere.

Cash Flow

În S1 2026, Grupul a înregistrat un flux net de numerar generat din activitățile de exploatare de 30,0 milioane lei, comparativ cu un flux net de numerar negativ de 5,6 milioane lei în S1 2025. Îmbunătățirea semnificativă comparativ cu perioada similară a anului anterior a reflectat o evoluție mai favorabilă a capitalului de lucru, determinată în principal de încasarea creanțelor comerciale restante la finalul anului 2025, în timp ce Grupul a continuat să genereze un nivel solid al profitabilității operaționale în perioada analizată.

Fluxul de numerar înainte de modificările capitalului de lucru s-a ridicat la 36,3 milioane lei în S1 2026, comparativ cu 35,9 milioane lei în S1 2025, susținut de profitul înainte de impozitare și de ajustările fără impact asupra numerarului, inclusiv amortizarea și pierderile nete din deprecierea creanțelor. Cea mai importantă contribuție pozitivă la capitalul de lucru a provenit din creanțele comerciale, care au generat o intrare de numerar de 159,7 milioane lei, reflectând încasarea unei părți semnificative a creanțelor restante la finalul anului 2025. Plățile în avans au generat, de asemenea, o contribuție pozitivă la capitalul de lucru de 14,7 milioane lei.

În același timp, Grupul a înregistrat ieșiri de numerar aferente creșterii activelor din contractele cu clienții și a stocurilor, în valoare de 37,3 milioane lei și, respectiv, 33,4 milioane lei. Ieșiri suplimentare de numerar aferente capitalului de lucru au rezultat din reducerea datoriilor comerciale cu 80,4 milioane lei, a datoriilor privind beneficiile angajaților cu 8,6 milioane lei și a altor datorii cu 19,1 milioane lei. Aceste evoluții au fost parțial compensate de creșterea datoriilor din contractele cu clienții cu 3,9 milioane lei, a provizioanelor cu 2,7 milioane lei și a garanțiilor de bună execuție reținute furnizorilor cu 9,5 milioane lei. După plata dobânzilor și a impozitului pe profit, fluxul net de numerar generat din activitățile de exploatare s-a ridicat la 30,0 milioane lei.

Fluxul net de numerar utilizat în activitățile de investiții s-a ridicat la 463,4 milioane lei în S1 2026, reflectând în principal plasarea fondurilor atrase prin IPO în depozite bancare pe termen scurt. În plus, Grupul a investit 20,8 milioane lei în entități asociate și 23,4 milioane lei în filialele nou achiziționate (net de numerarul dobândit), susținând extinderea activității Grupului. Investițiile în imobilizări corporale și necorporale s-au ridicat la 3,2 milioane lei în perioada analizată.

Fluxul net de numerar generat din activitățile de finanțare s-a ridicat la 465,0 milioane lei în S1 2026, comparativ cu un flux net de numerar negativ de 3,3 milioane lei în S1 2025. Principalul factor care a determinat această evoluție a fost intrarea de numerar de 548,1 milioane lei din emisiunea de acțiuni aferentă IPO-ului. Aceasta a fost parțial compensată de rambursările împrumuturilor bancare în

valoare de 69,0 milioane lei și de plata dividendelor în valoare de 36,0 milioane lei, în timp ce noile împrumuturi bancare au generat intrări de numerar de 24,1 milioane lei în perioada analizată.

Per ansamblu, numerarul și echivalentele de numerar au crescut cu 31,7 milioane lei în S1 2026, ajungând la 107,7 milioane lei la data de 30 iunie 2026, comparativ cu 76,0 milioane lei la finalul anului 2025. În plus, Grupul deține depozite bancare în valoare de 430,0 milioane lei, cu scadențe cuprinse între trei și douăsprezece luni, reprezentând plasarea temporară a unei părți din fondurile atrase prin IPO. Alături de reducerea împrumuturilor bancare în perioada analizată, poziția solidă de lichiditate oferă Grupului o flexibilitate financiară semnificativă pentru susținerea investițiilor viitoare, a achizițiilor strategice finalizate recent și a inițiativelor viitoare de creștere.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	S1 2026	S1 2025	Δ %
Venituri totale	364.346.090	308.592.875	18,1%
Venituri	363.025.887	307.795.015	17,9%
Venituri din vânzarea produselor finite	205.288.279	171.938.453	19,4%
Venituri din vânzarea mărfurilor	51.956.687	4.579.574	1.034,5%
Venituri din servicii prestate	103.629.300	129.525.725	-20,0%
Alte venituri	2.151.621	1.751.263	22,9%
Alte venituri	1.320.203	797.860	65,5%
Cheltuieli totale	(333.178.382)	(276.698.861)	20,4%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor	(56.670.348)	(30.582.987)	85,3%
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	(202.914.105)	(162.549.458)	24,8%
Cheltuieli cu serviciile	(52.015.008)	(66.544.593)	-21,8%
Cheltuieli cu utilitățile	(1.333.724)	(1.066.258)	25,1%
Cheltuieli cu transportul	(2.767.217)	(3.356.608)	-17,6%
Cheltuieli cu reparații și întreținere	(2.198.217)	(1.351.065)	62,7%
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	(5.995.375)	(5.266.876)	13,8%
Pierderi din deprecierea creanțelor	236.741	(73.101)	-423,9%
Alte cheltuieli de exploatare	(9.521.129)	(5.907.915)	61,2%
Profit din exploatare	31.167.709	31.893.914	-2,3%
Venituri financiare	3.486.900	1.122.607	210,6%
Cheltuieli financiare	(2.548.392)	(2.973.339)	-14,3%
Rezultat financiar net	938.508	(1.850.732)	-150,7%
Profit înainte de impozitare	32.106.217	30.043.182	6,9%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(4.171.012)	(4.272.904)	-2,4%
Profit net	27.935.205	25.770.278	8,4%

BILANȚ CONSOLIDAT

	30.06.2026	31.12.2025	Δ %
Active imobilizate	287.389.925	209.835.836	37,0%
Imobilizări corporale	103.624.088	78.054.930	32,8%
Imobilizări necorporale	17.636.204	5.280.105	234,0%
Fond comercial	11.206.542	-	-
Investiții în entități asociate	21.036.798	248.000	8.382,6%
Împrumuturi acordate părților afiliate	80.575.073	96.273.796	-16,3%
Active din contractele cu clienții	16.952.865	2.060.105	722,9%
Numerar restricționat	21.046.884	16.006.722	31,5%
Creanțe privind impozitul amânat	2.719.502	3.954.916	-31,2%
Active aferente drepturilor de utilizare	12.591.969	7.957.262	58,2%
Active circulante	862.868.199	485.639.518	77,7%
Stocuri	95.025.643	46.059.797	106,3%
Active din contractele cu clienții	38.995.473	16.609.169	134,8%
Creanțe comerciale	160.461.928	305.902.249	-47,5%
Plăți în avans	17.287.902	31.707.942	-45,5%
Împrumuturi acordate părților afiliate	4.438.347	5.182.194	-14,4%
Numerar restricționat	-	2.856.751	-
Depozite bancare pe termen scurt	430.525.271	-	-
Creanțe privind impozitul pe profit curent	111.896	-	-
Alte creanțe	8.325.814	1.301.316	539,8%
Numerar și echivalente de numerar	107.695.926	76.020.098	41,7%
Total active	1.150.258.125	695.475.354	65,4%
Capital propriu	761.384.739	210.194.080	262,2%
Capital social	47.136.077	30.638.450	53,8%
Prime de emisiune	531.649.954	-	-
Rezerve legale	5.649.855	5.649.855	0,0%
Alte rezerve	29.827.505	29.427.591	1,4%
Rezultatul reportat	131.878.935	144.097.119	-8,5%
Capital propriu atribuibil asociaților Societății	746.142.325	209.813.015	255,6%
Interese care nu controlează	15.242.413	381.065	3.900,0%
Datorii pe termen lung	103.894.984	83.731.763	24,1%
Împrumuturi bancare	44.723.513	47.306.425	-5,5%
Datorii aferente contractelor de leasing	10.547.421	6.516.151	61,9%
Venituri amânate	2.510.754	2.573.163	-2,4%
Provizioane	16.564.248	8.985.860	84,3%
Garanții de bună execuție reținute furnizorilor	26.660.715	18.350.164	45,3%
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1.674.544	-	-
Împrumuturi de la părțile afiliate	1.213.789	-	-
Datorii curente	284.978.402	401.549.511	-29,0%
Împrumuturi bancare	10.052.640	49.641.580	-79,7%
Datorii aferente contractelor de leasing	4.343.959	3.696.592	17,5%
Datorii comerciale	135.850.454	183.284.739	-25,9%
Datorii din contractele cu clienții	62.608.779	58.662.779	6,7%
Datorii privind impozitul pe profit curent	2.408.590	7.017.788	-65,7%
Venituri amânate	125.379	126.504	-0,9%
Provizioane	3.694.676	3.744.458	-1,3%
Beneficiile angajaților	15.811.494	24.448.107	-35,3%
Dividende de plată	36.265.776	36.032.000	-
Garanții de bună execuție reținute furnizorilor	2.961.105	1.748.591	69,3%
Alte datorii	10.855.550	33.146.373	-67,2%
Total datorii	388.873.386	485.281.274	-19,9%
Total capital propriu și datorii	1.150.258.125	695.475.354	65,4%

INDICATORI FINANCIARI CHEIE

Principalii indicatori financiari ai Electro-Alfa International S.A., calculați pe baza rezultatelor consolidate la data de 30 iunie 2026, sunt prezentați mai jos.

Date financiare
în RON

30 iunie 2026

Lichiditatea curentă

Active circulante	862.868.200	= 3,03
Datorii curente	284.978.402	

Gradul de îndatorare

Capital împrumutat	69.667.533	= 9%
Capitaluri proprii	761.384.739	

Capital împrumutat	69.667.533	= 8%
Capital angajat*	831.052.272	

Viteza de rotație a creanțelor comerciale (zile)

Creanțe comerciale medii	x365	233.182.089	= 117,23
Cifra de afaceri x2**		726.051.774	

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri x2**	726.051.774	= 2,53
Active imobilizate	287.389.925	

*Capital angajat = capitaluri proprii + capital împrumutat, conform metodologiei ASF.

**Cifra de afaceri anualizată.

PERSPECTIVE ȘI RISCURI PENTRU 2026

În urma IPO-ului finalizat cu succes la începutul anului 2026, Electro-Alfa International intră în a doua jumătate a anului cu un bilanț consolidat, o poziție solidă de lichiditate și o platformă de business extinsă, în urma investițiilor și achizițiilor strategice finalizate în S1 2026. Grupul rămâne concentrat pe execuția portofoliului existent de proiecte, continuând în același timp implementarea strategiei sale de creștere pe termen mediu în domenii precum producția, ingineria, infrastructura feroviară și soluțiile pentru tranziția energetică.

Principalele priorități pentru perioada rămasă din 2026 includ execuția cu succes a contractelor atribuite recent, integrarea companiilor nou achiziționate, dezvoltarea operațională a Alfa New Protocol Engineering, continuarea creșterii capacității de producție a unității SGB-ELECTROALFA pentru fabricarea transformatoarelor și avansarea proiectului BESS al Grupului. Susținută de fondurile atrase prin IPO, Electro-Alfa continuă, de asemenea, să evalueze oportunități selective de investiții aliniate strategiei sale de creștere pe termen mediu, menținând totodată o abordare disciplinată în ceea ce privește alocarea capitalului, eficiența operațională și flexibilitatea financiară.

Bugetul pentru 2026

Compania își menține bugetul financiar pentru anul 2026, astfel cum a fost comunicat inițial în Raportul Anual 2025, vizând venituri consolidate de 1,014 miliarde lei și un profit înainte de impozitare de 111,0 milioane lei. Perspectivele sunt susținute de portofoliul existent de proiecte contractate și de calendarul estimat de execuție pentru a doua jumătate a anului. Veniturile generate în S1 2026, împreună cu portofoliul de contracte care urmează să fie executate în S2 2026, acoperă valoarea bugetată pentru anul 2026.

Factori cheie care afectează rezultatele Grupului

Ciclurile de execuție ale proiectelor

Derularea cu succes a portofoliului în creștere de proiecte EPC și de infrastructură al Grupului – inclusiv a contractelor câștigate în prima jumătate a anului, precum proiectul fotovoltaic Termoficare Oradea și parcul fotovoltaic CET 2 Holboca – va rămâne un factor important care va influența performanța operațională și financiară în a doua jumătate a anului 2026. Execuția necesită o coordonare strânsă între activitățile de inginerie, achiziții și producție, precum și cu subcontractorii și autoritățile de reglementare, iar termenele de implementare pot fi influențate de procedurile de autorizare, cerințele clienților sau complexitatea lucrărilor individuale. Diversificarea portofoliului de proiecte al Grupului, inclusiv prin contracte derulate în asociere cu alți parteneri, poate determina, de asemenea, un profil diferit al veniturilor și marjelor între perioadele de raportare, în funcție de structura comercială specifică fiecărui proiect. Bazându-se pe experiența sa extinsă în derularea proiectelor complexe de infrastructură, Electro-Alfa utilizează procese structurate de management al proiectelor, capacități integrate de execuție și monitorizarea continuă a progresului pentru a gestiona riscurile asociate execuției și a menține un nivel ridicat de disciplină operațională.

Gestionarea capitalului de lucru

Activitățile Grupului necesită un nivel semnificativ al capitalului de lucru pentru susținerea proiectelor de producție și EPC de amploare, inclusiv pentru achiziția de stocuri, execuția proiectelor și gestionarea ciclurilor de încasare de la clienți. Prin urmare, fluctuațiile temporare ale creanțelor comerciale, activelor din contractele cu clienții, stocurilor și datoriilor comerciale pot influența generarea de numerar între perioadele de raportare. Electro-Alfa continuă să gestioneze activ capitalul de lucru printr-o execuție disciplinată a proiectelor, monitorizarea atentă a încasărilor de la clienți și gestionarea prudentă a lichidității, susținute de poziția financiară consolidată în urma IPO-ului.

Procese de integrare și extinderea activității

Achizițiile strategice finalizate în prima jumătate a anului 2026 și înființarea Alfa New Protocol Engineering extind capabilitățile tehnice ale Grupului și creează noi oportunități de creștere viitoare. Aceste tranzacții includ structuri de deținere diverse, de la filiale în care Grupul deține participații majoritare, până la un joint venture și o participație minoritară. Integrarea cu succes a acestora depinde de o colaborare strânsă cu partenerii Electro-Alfa și de alinierea treptată a procedurilor operaționale și a standardelor de calitate la nivelul Grupului. Electro-Alfa beneficiază de o abordare etapizată a procesului de integrare, susținută de o guvernanta centralizată, echipe de management cu experiență și relații constructive cu partenerii săi, ceea ce permite companiilor nou achiziționate și celor deținute în comun să contribuie la creșterea Grupului, menținând în același timp continuitatea operațională și susținând crearea de valoare pe termen lung.

Producție și volatilitatea lanțului de aprovizionare

Extinderea în continuare a platformei de producție a Grupului, inclusiv prin operaționalizarea fabricii de transformatoare SGB-ELECTROALFA, sporește importanța menținerii unor procese eficiente de achiziții și producție. Lanțurile globale de aprovizionare continuă să prezinte un anumit grad de incertitudine în ceea ce privește termenele de livrare pentru componente specializate, precum cele pentru transformatoare și echipamente electrice. Modelul de business integrat vertical al Electro-Alfa, rețeaua diversificată de furnizori și relațiile de lungă durată cu partenerii strategici oferă o bază solidă pentru asigurarea continuității producției și derularea la timp a proiectelor.

Factori legați de energia regenerabilă și dezvoltarea proiectelor

Compania continuă să își consolideze prezența în domeniul infrastructurii de energie regenerabilă prin proiecte fotovoltaice și dezvoltarea unui sistem de stocare a energiei electrice (BESS), susținând strategia sa de creștere pe termen mediu în sectorul tranziției energetice. Termenele de implementare pentru proiectele de această natură sunt, de regulă, influențate de procedurile de autorizare, evoluțiile cadrului de reglementare, condițiile de finanțare și dinamica pieței. Electro-Alfa abordează aceste investiții printr-un proces riguros de evaluare a proiectelor, implementare etapizată și monitorizarea continuă a cadrului de reglementare, menținând în același timp flexibilitate strategică în ceea ce privește operarea viitoare sau potențiala valorificare a anumitor active.

Contextul macroeconomic și de piață

Activitatea Electro-Alfa rămâne strâns legată de investițiile în infrastructura energetică, dezvoltarea industrială și proiectele de utilități publice, multe dintre acestea beneficiind de programe de finanțare naționale sau europene. În consecință, ritmul procedurilor de achiziții publice, implementarea programelor de investiții în infrastructură și evoluțiile macroeconomice generale pot influența

calendarul atribuirii de noi proiecte și termenele de execuție. Modelul de business diversificat al Grupului, expunerea echilibrată la clienți din sectorul public și privat, precum și activitatea internațională în creștere oferă un anumit grad de diversificare, în timp ce conducerea continuă să monitorizeze evoluțiile pieței și ale cadrului de reglementare și să adapteze în consecință deciziile privind execuția proiectelor și investițiile.

DECLARAȚIA CONDUCERII

21 august 2026

Subsemnații, pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmă prin prezenta că:

- situațiile financiare consolidate interimare condensate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 oferă o imagine exactă și reală cu privire la activele, datoriile, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar ale companiei Electro-Alfa International S.A., precum și ale grupului din care face parte, în conformitate cu standardele contabile aplicabile; și
- raportul atașat prezentei declarații, întocmit în conformitate cu art. 69 din Legea nr. 24/2017 (R) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și cu anexa nr. 14 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, cuprinde informații exacte și reale cu privire la dezvoltarea și performanța companiei Electro-Alfa International S.A., precum și ale grupului din care face parte.

Gheorghe CIUBOTARU
Președintele Consiliului
de Administrație

Ștefan PETREA
Director General

Constantin TODI
Director Financiar



ELECTROALFA[®]

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**pentru perioada de șase luni încheiata la
30 iunie 2026**

**întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara
adoptat de către Uniunea Europeana**

Cuprins

Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2026	1 -2
Situația consolidată interimară simplificată a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026	3
Situația consolidată interimară simplificată a modificărilor capitalului propriu pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026	4-5
Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026	6-7
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026	8 - 39

Bazele întocmirii

1. Entitatea care raportează si informații generale
2. Bazele contabilității

Performanța financiară

3. Segmente operaționale
4. Venituri
5. Cheltuieli de exploatare
6. Beneficiile angajaților si colaboratorilor
7. Rezultatul financiar
8. Rezultat pe acțiune

Impozit pe profit

9. Impozitul pe profit

Active

10. Numerar si echivalente de numerar
11. Stocuri
12. Creanțe comerciale
13. Alte creanțe
14. Imobilizări corporale
15. Imobilizări necorporale
16. Investiții in entități asociate

Capitaluri proprii si pasive

- 17. Capital si rezerve
- 18. Împrumuturi bancare
- 19. Datorii comerciale
- 20. Alte datorii
- 21. Garanții de buna execuție reținute furnizorilor
- 22. Provizioane
- 23. Leasing

Instrumente financiare

- 24. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului

Alte informații

- 25. Achizitia de filiale
- 26. Părți afiliate
- 27. Contingente
- 28. Angajamente
- 29. Evenimente ulterioare

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare****la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	14	103.624.088	78.054.930
Imobilizări necorporale	15	17.636.204	5.280.105
Fond comercial	25	11.206.542	-
Investiții în entități asociate	16	21.036.798	248.000
Împrumuturi acordate părților afiliate	26c)	80.575.073	96.273.796
Active din contractele cu clienții	4	16.952.865	2.060.105
Numerar restricționat	10	21.046.884	16.006.722
Creanțe privind impozitul amânat	9	2.719.502	3.954.916
Active aferente drepturilor de utilizare	24i)	12.591.969	7.957.262
Total active imobilizate		287.389.925	209.835.836
Active circulante			
Stocuri	11	95.025.643	46.059.797
Active din contractele cu clienții	4	38.995.473	16.609.169
Creanțe comerciale	12	160.461.928	305.902.249
Plăți în avans		17.287.902	31.707.942
Împrumuturi acordate părților afiliate	26c)	4.438.347	5.182.194
Numerar restricționat	10	-	2.856.751
Depozite bancare pe termen scurt	10	430.525.271	-
Creante privind impozitul pe profit curent		111.896	-
Alte creanțe	13	8.325.814	1.301.316
Numerar și echivalente de numerar	10	107.695.926	76.020.098
Total active curente		862.868.200	485.639.518
Total active		1.150.258.125	695.475.354
Capital propriu			
Capital social	17a)	47.136.077	30.638.450
Prime de emisiune	17d)	531.649.954	-
Rezerve legale	17c)	5.649.855	5.649.855
Alte rezerve	17c)	29.827.505	29.427.591
Rezultatul reportat		131.878.935	144.097.119
Capital propriu atribuibil actionarilor Societății		746.142.326	209.813.015
Interese care nu controlează		15.242.413	381.065
Total capital propriu		761.384.739	210.194.080
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	18	44.723.513	47.306.425
Datorii aferente contractelor de leasing	23	10.547.421	6.516.151
Venituri amânate		2.510.754	2.573.163
Provizioane	22	16.564.248	8.985.860
Garanții de buna execuție reținute furnizorilor	21	26.660.715	18.350.164
Datorii privind impozitul pe profit amanat		1.674.544	-
Împrumuturi de la partile afiliate		1.213.789	-

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare
la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Total datorii pe termen lung		103.894.984	83.731.763
	Nota	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii curente			
Împrumuturi bancare	18	10.052.640	49.641.580
Datorii aferente contractelor de leasing	23	4.343.959	3.696.592
Datorii comerciale	19	135.850.454	183.284.739
Datorii din contractele cu clienții	4	62.608.779	58.662.779
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.408.590	7.017.788
Venituri amânate		125.379	126.504
Provizioane	22	3.694.676	3.744.458
Beneficiile angajaților	6	15.811.494	24.448.107
Dividende de plata	17b)	36.265.776	36.032.000
Garanții de buna execuție reținute furnizorilor	21	2.961.105	1.748.591
Alte datorii	20	10.855.550	33.146.373
Total datorii curente		284.978.402	401.549.511
Total datorii		388.873.386	485.281.274
Total capital propriu și datorii		1.150.258.125	695.475.354

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de
Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a profitului sau pierderii****și altor elemente ale rezultatului global***pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	Perioada de șase luni încheiata la	
		30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri	4	363.025.888	307.795.015
Alte venituri		1.320.203	797.860
Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor	6	(56.670.348)	(30.582.987)
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	5	(202.914.105)	(162.549.458)
Cheltuieli cu serviciile	5	(52.015.008)	(66.544.593)
Cheltuieli cu utilitățile		(1.333.724)	(1.066.258)
Cheltuieli cu transportul		(2.767.217)	(3.356.608)
Cheltuieli cu reparații și întreținere	5	(2.198.217)	(1.351.065)
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		(5.995.375)	(5.266.876)
Pierderi din deprecierea creanțelor		236.741	(73.101)
Alte cheltuieli de exploatare	5	(9.521.129)	(5.907.915)
Profit din exploatare		31.167.709	31.893.914
Venituri financiare	7	3.486.900	1.122.607
Cheltuieli financiare	7	(2.548.392)	(2.973.339)
Rezultat financiar net		938.508	(1.850.732)
Profit înainte de impozitare		32.106.217	30.043.182
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	(4.171.012)	(4.272.904)
Profit net		27.935.205	25.770.278
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultat global		27.935.205	25.770.278
Profit atribuibil către:			
Actionarii Societății		28.163.194	25.888.406
Interese care nu controlează		(227.989)	(118.128)
Rezultat global atribuibil către			
Actionarii Societății		28.163.194	25.888.406
Interese care nu controlează		(227.989)	(118.128)
Rezultatul pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune	8	0,15	405,49

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a modificărilor capitalului propriu****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controlează	Total capital propriu
Soldul la 1 ianuarie 2025		638.450	-	127.690	57.899.540	90.891.794	149.557.474	-	149.557.474
<i>Rezultat global</i>						25.888.406	25.888.406	(118.128)	25.770.278
Profit net									
Total rezultat global		-		-	-	25.888.406	25.888.406	(118.128)	25.770.278
<i>Tranzacții cu acționarii Societății</i>									
Înregistrarea de filiale cu interese care nu controlează		-		-	-	-	-	490.000	490.000
Total tranzacții cu acționarii Societății		-		-	-	-	-	490.000	490.000
<i>Alte modificări ale capitalului propriu</i>									
Repartizare alte rezerve		-		-	297.931	(297.931)	-	-	-
Soldul la 30 iunie 2025		638.450		127.690	58.197.471	116.482.269	175.445.880	371.872	175.817.752
Soldul la 1 ianuarie 2026		30.638.450		5.649.855	29.427.591	144.097.119	209.813.015	381.065	210.194.080
<i>Rezultat global</i>									
Profit net						28.163.194	28.163.194	(227.989)	27.935.205
Total rezultat global		-		-	-	28.163.194	28.163.194	(227.989)	27.935.205
<i>Tranzacții cu acționarii Societății</i>									
Dividende						(39.594.304)	(39.594.304)		(39.594.304)
Acțiuni ordinare nou emise	17d)	16.497.627	531.649.954	-			548.147.581	-	548.147.581
Înregistrarea de filiale cu interese care nu controlează		-		-	-	(387.159)	(387.159)	15.089.337	14.702.178
Total tranzacții cu acționarii Societății		16.497.627	531.649.954	-	-	(39.981.463)	508.166.119	15.089.337	523.255.456
<i>Alte modificări ale capitalului propriu</i>									
Repartizare alte rezerve		-	-	-	399.914	(399.914)	-	-	-
Soldul la 30 iunie 2026		47.136.077	531.649.954	5.649.855	29.827.505	131.878.935	746.142.326	15.242.413	761.384.739

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

		Perioada de șase luni încheiată la	
	Nota	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profit brut		32.106.217	30.043.182
Ajustări pentru:			
Amortizare		5.995.375	5.266.876
Pierderi din deprecierea creanțelor, net		748.505	73.101
Venituri din dobânzi	7	(3.486.908)	(584.086)
Cheltuieli privind dobânzile	7	1.512.816	1.129.792
Venituri din subvenții pentru investiții		(63.533)	(266.882)
Alte cheltuieli financiare – actualizarea provizioanelor		6.662	304.019
Câștig din vânzarea imobilizărilor		(526.695)	(46.210)
		36.292.439	35.919.792
Modificări in:			
Creanțe comerciale		159.659.620	(35.660.725)
Active din contactele cu clienții		(37.279.064)	(4.701.208)
Stocuri		(33.443.474)	(27.428.002)
Numerar restricționat		(2.183.411)	-
Plăți în avans		14.741.738	(9.249.958)
Alte creanțe		(6.425.604)	(1.685.847)
Datorii comerciale		(80.351.207)	32.664.860
Datorii din contractele cu clienții		3.946.000	7.186.259
Venituri amânate		(8.048)	105.837
Provizioane		2.704.407	891.130
Garanții de buna execuție reținute furnizorilor		9.523.065	4.356.149
Beneficiile angajaților		(8.636.613)	(3.964.327)
Alte datorii		(19.089.581)	(412.756)
		-	
Numerar (utilizat in)/generat din activități de exploatare		39.450.267	(1.978.797)
Dobânzi plătite		(1.512.816)	(658.538)
Impozit pe profit plătit		(7.895.346)	(2.994.806)
		-	
Numerar net din/(utilizat in) activități de exploatare		30.042.105	(5.642.141)
Fluxuri de numerar din activități de investiție			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale si necorporale		(3.206.069)	(7.916.420)
Plăți aferente împrumuturilor acordate părților afiliate		(4.196.814)	(12.289.408)
Încasări din rambursări împrumuturi acordate părților afiliate		17.972.054	56.023
Plăți pentru constituirea de depozite bancare cu o perioada între trei si douăsprezece luni	10	(430.000.000)	-
Plăți contribuție proiect imobiliar		-	(2.093.398)
Plăți pentru investiții in entități asociate		(20.788.798)	
Plăți pentru capital social in filiale, net de numerarul dobandit		(23.357.981)	(619.981)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		60.817	46.210
Dobânzi încasate		159.369	584.086
		-	
Numerar net utilizat in activități de investiție		(463.357.422)	(22.232.888)

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Perioada de șase luni încheiată la	
	Nota	30 iunie 2025
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi bancare	24.144.662	10.368.659
Restituiri împrumuturi bancare	(69.027.829)	(9.647.676)
Încasări din emisiunea de acțiuni	548.147.581	-
Plăți pentru leasing	(2.241.629)	(1.630.633)
Dividende plătite	(36.032.000)	(2.360.000)
	-	
Numerar net din/(utilizat în) activități de finanțare	464.991.145	(3.269.650)
Creștere/(Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	31.675.828	(31.144.679)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	76.020.098	87.884.552
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	107.695.926	56.739.873

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Entitatea care raportează și informații generale

Electro-Alfa International S.A. ("Societatea") este o societate înființată în anul 1995, care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Societatea are sediul social în Botoșani, str. Calea Națională nr. 15, județul Botoșani.

Societatea produce echipamente electrice și prestează servicii pentru clienți atât de pe piața internă, cât și de pe piața internațională (Europa, Africa, America de Nord).

Societatea activează în industria producției de echipamente electrice și integrării de soluții tehnologice avansate, cu expertiza în următoarele domenii:

Segmentul operațional de producție echipamente electrice

- Societatea produce echipamente electrice de medie și joasă tensiune - Societatea produce o gamă variată de echipamente electrice, concepute pentru a asigura eficiența și fiabilitate în distribuția de energie.
- Societatea proiectează și fabrică adăposturi (containere metalice) tehnice, asigurând protecție și siguranță echipamentelor critice în medii industriale.

Segmentul operațional de prestări servicii

- Integrator de soluții în domeniul eficienței energetice - Societatea furnizează soluții integrate care optimizează consumul de energie și contribuie la reducerea costurilor operaționale.
- Proiecte Antrepriza tip EPC - Societatea gestionează proiecte de antrepriza completă, de la concept și design, până la implementare și mentenanță, oferind soluții la cheie.
- Servicii de achiziții și furnizor de bunuri pentru sectoare și organisme guvernamentale, prin intermediul licitațiilor internaționale - Societatea sprijină sectorul de ajutor și intervenții de urgență în țări post conflict și/sau țări din lumea a treia, prin furnizarea de echipamente și servicii esențiale.

Segmentul operațional de dezvoltare software

- Prestare servicii IT constând în servicii dezvoltare software, activitate a Grupului desfășurată prin filiala Alfa Factory Software SRL

Segmentul operațional stocare EE BESS

- Servicii de depozitare și stocarea energiei electrice, activitate a Grupului ce urmează a fi desfășurată prin filiala Solar Technologies Consulting SRL

Segmentul operațional infrastructura cai ferate

- Prestare servicii și lucrări specializate pentru infrastructura feroviara, activitate a Grupului desfășurată prin filiala SPIACT Craiova SA și filialele sale R&D Eneginery 4.0 SRL și Longreen Prod SRL

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate includ Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul”).

La 30 iunie 2026, Societatea este deținută în proporție de 52% de către DI Ciubotaru Gheorghe, 13% de către Electro Alfa Management SRL și 35% de alți acționari de tip listă (persoane fizice și juridice).

Societatea este administrată de către Consiliul de Administrație.

Oferta publică inițială ("IPO")

În data de 6 februarie 2026, Societatea a efectuat o ofertă publică de acțiuni pe Bursa de Valori București („BVB”), cu vânzarea 65.990.507 acțiuni nou emise, astfel:

- Transa Investitorilor Instituționali: 56.091.932 acțiuni alocate la un preț de 8,85 lei pe acțiune;
- Transa Investitorilor de Retail: 9.898.575 acțiuni, din care 9.882.434 acțiuni alocate la un preț de 8.4075 lei pe acțiune și 16.141 acțiuni alocate la un preț de 8,85 lei pe acțiune.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

În data de 03.03.2026 a început tranzacționarea la BVB, fără limita de variație și piața deal, până la formarea prețului de referință, în conformitate cu prevederile Art. 41 (1) a și Art. 42 din Titlul III al Codului BVB - Piața reglementată principală.

Lista filialelor

La 30 iunie 2026, Electro-Alfa International SA are următoarele filiale:

Filiala	Activitatea	Sediul social	% participație la 30 iunie 2026	% participație la 31 decembrie 2025
Alfa Factory Software SRL	Servicii IT	Botoșani Romania	51%	51%
Solar Technologies Consulting SRL	Depozitarea energiei electrice	Sibiu Romania	100%	-
SPIACT Craiova SA	Fabricarea materialului rulant	Craiova Romania	51%	-
R&D Eneginery 4.0 SRL	Operațiuni de mecanica generală	Craiova Romania	50,949%	-
Longreen Prod SRL	Lucrări de instalații electrice	Craiova Romania	51%	-
Alfa New Protocol Engineering SRL	Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea	București Romania	51%	-

Compania Alfa Factory Software SRL a fost înființată în cursul anului 2025 de către Electro-Alfa International SA, având ca obiect principal de activitate activități de realizare a softului la comandă, cu asociat unic societatea Electro-Alfa International SA. Ulterior, Electro-Alfa International SA a cesionat către KEEP IT Mobile Development 49% din părțile sociale.

Solar Technologies Consulting SRL a fost înființată în anul 2022 ca SPV. La data de 09.04.2026 Electro-Alfa International SA a achiziționat părțile sociale devenind asociat unic. Societatea are inițiat un Proiect de stocare a energiei electrice (BESS) cu o capacitate de 51,44MW, proiect care va fi continuat, derulat și implementat de către societatea-mamă.

SPIACT Craiova SA este o societate de producție industrială, aparată centralizare și telecomandă Căi Ferate ale cărei produse, servicii și lucrări se adresează în principal infrastructurii feroviare. Pe data de 09.06.2026 a fost finalizat procesul de transfer al părților sociale, societatea Electro-Alfa International SA detinând pachetul de 51% din părțile sociale.

R&D Eneginery 4.0 SRL cu sediul în Craiova, este o societate înființată în anul 2017, specializată în activități de prelucrare mecanică. Compania realizează componente și subansamble industriale, inclusiv pentru sectorul feroviar. Activitatea societății este orientată către furnizarea de soluții și servicii de inginerie și producție pentru clienți industriali, în mod specific vizând sectorul feroviar.

Longreen Prod SRL cu sediul în Craiova, este o societate cu experiență de peste 30 de ani, având ca obiect principal de activitate lucrările de instalații electrice. Compania desfășoară activități de proiectare și execuție a instalațiilor și bransamentelor electrice. Societatea activează preponderent în domeniul infrastructurii electrice și al lucrărilor tehnice conexe, cu orientare către sectorul de infrastructură feroviară.

Alfa New Protocol Engineering SRL este o societate de proiectare și inginerie în domeniul electric ca a fost înființată în cursul lunii iunie 2026 cu o participație de 51% a Electro-Alfa International SA. Societatea nu a desfășurat activitate la data prezentelor situații financiare interimare, aflându-se în etapa formalităților legale de înființare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. Bazele contabilității

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate („situații financiare interimare”) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară” adoptat de Uniunea Europeană și trebuie să fie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-EU). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimente și tranzacții care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția și performanța financiară a Grupului de la ultimele situații financiare anuale.

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație al Societății la data de 17.08.2026.

3. Segmente operaționale

A. Bazele segmentării

Grupul a identificat cinci segmente operaționale raportabile care sunt determinate în funcție de modul de analiză internă de către principalul factor decizional al Grupului.

Tabelul următor descrie activitățile fiecărui segment raportabil:

Segment raportabil	Activități
Producerea de echipamente electrice	Producerea de echipamente electrice de joasă și medie tensiune, producția de adăposturi metalice, cu diferite grade de echipare (mecanica și /sau electrica)
Prestarea de servicii de tip inginerie, achiziție și construcție (“EPC”)	Prestarea de activități tip EPC (proiectare și execuție) în zona stațiilor electrice, lucrări infrastructură irigații, parcuri fotovoltaice, în acest segment este inclusă și linia de business licitații internaționale, având un specific similar
Prestarea de servicii IT – dezvoltare software	Prestare servicii IT constând în servicii dezvoltare software, activitate a Grupului desfășurată prin filiala Alfa Factory Software SRL
Fabricarea instalațiilor de stocare a energiei electrice	Producerea de echipamente electrice și instalații specializate destinate stocării energiei electrice.
Fabricarea produselor și prestarea de servicii și lucrări speciale pentru infrastructura de Căi Ferate	Producerea de echipamente industriale, aparataje de centralizare și telecomandă Căi Ferate. Prestarea de servicii și lucrări destinate în principal infrastructurii feroviare.

Conducerea Grupului revizuieste rapoartele de management ale fiecărui segment. Rezultatele operaționale (CA, marja, EBITDA și profitul) sunt indicatorii utilizați pentru a evalua performanța pe segmente, deoarece Conducerea consideră că aceste informații sunt cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor.

Veniturile între segmente sunt reprezentate de echipamentele din producția proprie pe care Societatea le utilizează în cadrul proiectelor de prestări servicii de tip “EPC” și care sunt facturate beneficiarilor acestor proiecte. Activele și datoriile totale pe segmente nu sunt incluse în rapoartele de management revizuite de către Conducere.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***B. Informații despre segmentele operaționale**

Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2026	Producerea de echipamente electrice	Prestarea de servicii EPC	Prestarea de servicii IT	Segmentul stocare EE BESS	Segmentul infrastructura Cai ferate	Total segmente raportabile	Eliminări între segmente	Total consolidat
Venituri externe	206.794.286	153.634.377	557.500	-	2.039.725	363.025.888		363.025.888
Venituri între segmente	14.284.445	-	76.442	-	47.364	14.408.251	(14.408.251)	-
Venituri ale segmentului	221.078.730	153.634.377	633.942	-	2.087.089	377.434.139	(14.408.251)	363.025.888
Alte venituri	583.332	220.271	-	53.110	463.490	1.320.204		1.320.203
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(44.347.336)	(10.860.015)	(643.499)	-	(895.941)	(56.746.790)	76.442	(56.670.348)
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	(140.539.959)	(76.049.260)	-	-	(609.331)	(217.198.550)	14.284.445	(202.914.105)
Cheltuieli cu serviciile	(5.315.494)	(46.308.906)	(121.277)	(1.216)	(315.480)	(52.062.372)	47.364	(52.015.008)
Cheltuieli privind energia și apa	(1.014.264)	(275.390)	(4.265)	-	(39.805)	(1.333.724)		(1.333.724)
Cheltuieli de transport	(2.454.503)	(288.162)	(27)	-	(24.524)	(2.767.217)		(2.767.217)
Reparații, întreținere și materiale	(1.592.015)	(299.336)	(4.418)	-	(302.448)	(2.198.217)		(2.198.217)
Amortizarea imobilizărilor	(4.622.619)	(1.266.319)	(3.502)	(1.147)	(101.788)	(5.995.375)		(5.995.375)
Pierderi din deprecierea creanțelor	51.453	185.287	-	-	-	236.741		236.741
Alte cheltuieli de exploatare	(4.155.783)	(5.097.794)	(128.689)	(9.611)	(129.252)	(9.521.129)		(9.521.129)
Profit din exploatare	17.671.542	13.594.755	(271.735)	41.136	132.010	31.167.709	-	31.167.709

Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025	Producerea de echipamente electrice	Prestarea de servicii EPC	Prestarea de servicii IT	Total segmente raportabile	Eliminări între segmente	Total consolidat
Venituri externe	174.436.049	133.200.226	158.740	307.795.015		307.795.015
Venituri între segmente	3.775.445	-		3.775.445	(3.775.445)	-
Venituri ale segmentului	178.211.494	133.200.226	158.740	311.570.460	(3.775.445)	307.795.015
Alte venituri	201.853	596.007	-	797.860		797.860
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(24.225.504)	(6.216.896)	(140.587)	(30.582.987)		(30.582.987)
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	(116.672.141)	(49.652.762)	-	(166.324.903)	3.775.445	(162.549.458)
Cheltuieli cu serviciile	(4.198.445)	(62.139.915)	(206.233)	(66.544.593)		(66.544.593)
Cheltuieli privind energia și apa	(821.514)	(244.156)	(688)	(1.066.358)		(1.066.358)
Cheltuieli de transport	(2.512.848)	(843.760)	-	(3.356.608)		(3.356.608)
Reparații, întreținere și materiale	(1.157.322)	(187.446)	(6.297)	(1.351.065)		(1.351.065)
Amortizarea imobilizărilor	(4.768.523)	(498.353)	-	(5.266.876)		(5.266.876)
Pierderi din deprecierea creanțelor	(73.101)	-	-	(73.101)		(73.101)
Alte cheltuieli de exploatare	(9.456.303)	3.594.401	(46.013)	(5.907.915)		(5.907.915)
Profit din exploatare	14.527.646	17.607.346	(241.078)	31.893.914	-	31.893.914

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. Venituri

A. Venituri din contracte cu clienții

Grupul obține venituri din:

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din vânzarea produselor finite	205.288.279	171.938.453
Venituri din vânzarea mărfurilor	51.956.687	4.579.574
Venituri din servicii prestate	103.629.300	129.525.725
Alte venituri	2.151.621	1.751.263
Total	363.025.887	307.795.015

Grupul generează venituri din vânzarea de echipamente electrice de medie și joasă tensiune și echipamente conexe cum ar fi adăposturi tehnice pentru aceste echipamente cât și din serviciile prestate în cadrul proiectelor contractate.

Vânzări de mărfuri

În cursul perioadei ianuarie - iunie 2025 Grupul a contractat prin platformele de licitații dedicate finanțate prin fonduri de ajutor nerambursabile finanțate de European Energy Community și Statele Unite ale Americii prin entități acreditate, vânzarea de echipamente electrice livrate în Ucraina în suma de 2.676.420 lei. În perioada similară a anului 2026 aceste vânzări au însumat 46.920.044 lei. Creșterea este datorată volumului semnificativ de contracte adjudecate prin procedurile de achiziții și de reluarea fluxurilor de finanțare a Ucrainei.

Vânzări de produse finite

Vânzările din produse finite au crescut ca urmare a cererii din piață, pentru echipamentele electrice din România, sistemul energetic din România fiind într-un proces de modernizare, care a atras investiții semnificative în acest domeniu.

În același timp Grupul a extins colaborarea cu clienții săi și către piețele externe, începând cu anul 2023, demarând livrările de echipamente electrice din producția proprie către clienți privați din Statele Unite ale Americii, înregistrând un venit din aceste contracte în suma de 65.154.120 lei în primele 6 luni ale anului 2025 și, respectiv, în valoare de 71.101.942 lei în primele 6 luni ale anului 2026.

În același timp vânzările de produse finite (posturi de transformare compacte) au crescut la 98.322.061 lei în primele 6 luni ale anului 2026 față de 94.816.855 lei în perioada similară a anului precedent, ca urmare a creșterii accentuate a numărului de contracte încheiate pe fondul creșterii cererii clienților.

Vânzări din prestarea de servicii

În cursul primelor 6 luni ale anului 2026 Grupul a generat venituri din servicii în suma de 103.629.300 lei (primele 6 luni 2025: 128.581.984 lei). Pe linia de activitate prestări servicii veniturile înregistrate de divizia antrepriza în semestrul întâi al anului 2025 au fost de 76.099.659 lei comparativ cu 53.268.810 lei perioada similară a anului 2026, aceasta scădere fiind consemnată parțial și la divizia energie verde 19.885.401 lei pentru perioada încheiată la 30 iunie 2026 față de 45.641.659 lei pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025). Filiala Spiact Craiova SA a contribuit cu 1.211.045 lei, contribuție care nu se regăsește la perioada similară a anului 2025.

În cursul anului 2026 Grupul a continuat activitățile de prestare a serviciilor de dezvoltare software prin filiala Alfa Factory Software înregistrând venituri în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2026 în suma de 418.016 lei (6 luni 2025: 158.740 lei).

Clienții Societății sunt în general societăți din România, exporturile având o pondere de aproximativ 33,23% din totalul vânzărilor. Niciun client nu este semnificativ ca pondere în totalul vânzărilor Societății.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Momentul recunoașterii veniturilor

	Perioada de 6 luni încheiata la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri recunoscute pe parcursul timpului	103.629.300	129.525.725
Venituri recunoscute la un moment în timp	259.396.587	176.602.793
Total	363.025.887	307.795.015

B. Solduri aferente contractelor cu clienții

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la soldurile contractelor încheiate la finalul fiecărei perioade de raportare.

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe comerciale	160.461.928	305.902.251
Active din contractele cu clienții	55.948.338	18.669.274
Datorii din contractele cu clienții	(62.608.779)	(58.662.779)
Total	153.801.487	265.908.746

Active din contractele cu clienții

Active din contractele cu clienții reprezintă active aferente contractelor de prestări servicii pentru porțiunea efectuată din lucrările ce fac obiectul contractului și nefacturate pentru care Grupul are dreptul necondiționat de încasare conform clauzelor contractuale și al prevederilor legale în vigoare.

Datorii din contractele cu clienții

Datoriile contractuale reprezintă sumele încasate în avans de la clienți conform clauzelor contractuale. La 30 iunie 2026 acestea au înregistrat creșteri datorită încasării unor avansuri aferente unor proiecte de energie regenerabilă, și avansuri pentru livrări de mărfuri către clienți externi din Ucraina. Acestea vor fi închise până la momentul finalizării execuției celor două contracte. În cursul perioadei încheiate la 30 iunie 2026 a recunoscut venituri din soldurile de deschidere al datoriilor contractuale în suma de 48.829.569 lei (perioada încheiată la 30 iunie 2025: 10.685.186 lei). Au fost finalizate contracte de furnizare echipamente electrice la care au fost încasate avansuri în anul 2025 iar livrarea efectivă a avut loc în anul 2026, cel mai mare client fiind pe relația cu Ucraina.

5. Cheltuieli de exploatare**Cheltuieli cu materii prime și mărfuri**

	Perioada de 6 luni încheiata la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli cu materiile prime	157.440.489	159.591.531
Cheltuieli cu mărfurile	45.473.617	3.066.887
Total	202.914.106	162.658.418

Cheltuieli cu serviciile

	Perioada de 6 luni încheiata la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Subcontractori proiecte antrepriza	51.966.944	65.939.305
Alte cheltuieli cu terți	48.063	605.289
Total	52.015.007	66.544.594

În cadrul cheltuielilor cu servicii prestate de terți antrepriza sunt incluse cheltuielile cu subcontractorii în proiectele de execuție lucrări de dezvoltare, reabilitare și modernizare rețele electrice și sisteme de irigații.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Cheltuielile cu subcontractori proiecte în antrepriza din cadrul cheltuielilor cu serviciile, au înregistrat o diminuare perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 fata de aceeași perioada a anului anterior, de la valoarea de 65.939.305 RON la 34.160.491 RON. Aceasta diminuare este datorita creșterii proporției cheltuielilor cu materialele și mărfurile în cadrul proiectelor tip EPC, este o creștere conjuncturală, în funcție de proiectele derulate în perioada. Astfel după cum se observa și în nota 3 B în cazul lucrărilor de antrepriza cheltuielile cu materialele au crescut în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 la 76.049.260 lei comparativ cu 49.652.762 lei în aceeași perioada a anului precedent.

Alte cheltuieli din exploatare

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli privind comisioanele	140.630	100.459
Cheltuieli cu chiriile	412.706	251.864
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	597.456	406.032
Cheltuieli cu primele de asigurare	579.241	231.217
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	750.898	612.649
Cheltuieli cu donațiile acordate	876.446	923.095
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	1.218.542	776.347
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	344.811	209.299
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.305.790	740.268
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	32.629	566.361
Mișcări în provizioane, net	2.732.152	394.212
Alte cheltuieli de exploatare	529.831	696.112
Total	9.521.132	5.907.915

6. Beneficiile angajaților și colaboratorilor

Datoriile privind beneficiile angajaților au fost după cum urmează:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Salarii datorate angajați și colaboratori	4.582.040	3.172.803
Beneficii aferente bonusurilor de performanță	7.789.096	19.387.586
Datorii concedii neefectuate	3.329.399	1.828.744
Altele	110.959	58.974
Total	15.811.494	24.448.107

Beneficiile angajaților sunt integral datorii curente.

În perioada primelor 6 luni încheiate la 30 iunie 2026 numărul mediu de angajați în cadrul Grupului a fost de 669 (30 iunie 2025: 330). Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii de baza, contribuția pentru asigurarea medicală obligatorie, contribuția pentru asigurarea socială obligatorie, bonusurile de performanță și concediile neefectuate.

Estimarea bonusurilor de performanță s-a efectuat pornind de la indicatorii prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2026, respectiv total bonusuri împărțit la cifra de afaceri anuală, aplicat la cifra netă efectiv realizată în perioada semestrului I.

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Salarii și alte remunerații	50.561.613	27.628.794
Contribuții la asigurările sociale	2.196.038	1.095.580
Tichete de masă	3.912.697	1.858.614
	56.670.348	30.582.987

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***7. Rezultatul financiar**

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din dobânzi	3.486.896	584.087
Alte venituri financiare	3	538.520
Total venituri	3.486.899	1.122.607
Cheltuieli privind dobânzile	1.533.901	1.314.023
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, net	980.110	1.317.468
Cheltuieli privind actualizarea provizioanelor, net	(21.083)	304.019
Alte cheltuieli financiare	55.466	37.829
Total cheltuieli	2.548.394	2.973.339

În perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2026, veniturile din dobânzi au crescut cu 2.902.809 lei. Creșterea se datorează atât din plasarea în depozite bancare pe termen scurt a fondurilor atrase prin oferta publică inițială (IPO) derulată de Societate în semestrul I 2026, cât și dobânzilor înregistrate la împrumuturile acordate afiliaților.

8. Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor:

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	27.935.205	25.888.406
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	188.544.307	63.845
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	0,15	405,49

9. Impozitul pe profit**Sume recunoscute în profit sau pierdere**

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.935.598	3.697.975
Cheltuieli privind impozitul pe profit amânat	1.235.414	574.929
Total	4.171.012	4.272.904

În primul semestru al anului 2026, precum și în perioada similară a anului trecut, Societatea a plătit impozit pe profit, conform reglementărilor fiscale aplicabile.

(a) Reconcilierea ratei de impozitare efective

	Perioada de 6 luni încheiată la			
	30 iunie 2026		30 iunie 2025	
Profit înainte de impozitare		32.106.217		30.043.182
Impozit în conformitate cu rata de impozitare	16%	5.136.995	16%	4.806.909
Efectul fiscal al:				
Cheltuielilor nedeductibile	3,85%	1.235.414	2,14%	642.197
Venituri neimpozabile	(0,02%)	(500.837)	(2,58%)	(780.035)
Scutiri pentru sponsorizări	(2,73%)	(876.446)	(3,05%)	(923.427)
Credit fiscal	(2,37%)	(760.128)	0,00%	-
Profit reinvestit	(0,20%)	(63.986)	(0,16%)	(47.669)

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Impozitul pe profit	13,0%	4.171.012	14,7%	3.697.975
----------------------------	--------------	------------------	--------------	------------------

(b) Mișcarea soldurilor impozitului amânat

	Sold net la 1 ianuarie 2025	Recunoscut în profit sau pierdere	Sold net la 30 iunie 2025	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale	120.928	(20.955)	99.973	-	99.973
Stocuri	(891.297)	-	(891.297)	(891.297)	-
Creanțe comerciale	(269.389)	(11.696)	(281.085)	(281.085)	-
Alte creanțe	(25.267)	(17.455)	(42.722)	(42.722)	-
Provizioane	482.920	36.705	519.625	-	519.625
Datorii comerciale	-	-	-	-	-
Datorii către angajați	(1.583.091)	588.330	(994.761)	(994.761)	-
Total datorii (creanțe) privind impozitul amânat înainte de compensări	(2.165.196)	574.929	(1.590.267)	(2.209.865)	619.598
Impozit compensat				619.598	(619.598)
Datorii (creanțe) nete privind impozitul amânat				(1.590.267)	-
	Sold net la 1 ianuarie 2026	Recunoscut în profit sau pierdere	Sold net la 30 iunie 2026	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale	94.752	(2.978)	91.774	-	91.774
Stocuri	(866.444)	-	(866.444)	-	-
Creanțe comerciale	(502.770)	69.565	(433.205)	(433.205)	-
Alte creanțe	(71.627)	-	(71.627)	(71.627)	-
Provizioane	462.813	(123.853)	338.959	-	338.959
Datorii comerciale	-	-	-	-	-
Datorii către angajați	(3.071.639)	1.292.681	(1.778.958)	(1.778.958)	-
Total datorii (creanțe) privind impozitul amânat înainte de compensări	(3.954.915)	1.235.414	(2.719.502)	(3.150.235)	430.733
Impozit compensat				430.733	(430.733)
Datorii (creanțe) nete privind impozitul amânat				(2.719.502)	-

Impozit amanat din achiziția de filiale (IFRS 3) – SPIACT CRAIOVA SA

SPIACT CRAIOVA S.A.	Valoare justa	Valoare contabila	Diferente	Activ privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat
Terenuri si constructii	4.509.073	4.759.547	(250.474)	40.076	
Echipamente	7.590.075	4.233.534	3.356.541		537.047
Imobilizari financiare - garanții	5.904.236	5.904.236	0		
Imobilizari financiare - participație R&D	548.409	5.990	542.419		86.787
Imobilizari financiare - participație Longreen	723.592	1.175.422	(451.830)	72.293	
Imobilizari financiare - unitati de fond	2.260.940	1.910.081	350.859		56.137
Creante	14.724.702	17.000.675	(2.275.972)	364.156	
Stocuri	16.270.876	18.665.447	(2.394.571)	383.131	

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Brevet	176.249	0	176.249	28.200
Relatia cu clientii	12.009.643	0	12.009.643	1.921.543
Investitii pe termen scurt - unitati de fond BRD	1.530.271	1.005.000	525.271	84.043
Provizion de risc GBE	1.122.233	0	1.122.233	179.557
			1.039.213	2.713.757
Datorii/(Creante) nete privind impozitul amanat				1.674.544

Impozitul pe profitul amânat este în principal generat de ajustările de depreciere pentru stocuri, clienți și de beneficii acordate angajaților sub forma de bonusuri și concedii neefectuate tratate nedeductibil.

10. Numerar și echivalente de numerar, numerar restricționat și depozite

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Conturi curente la bănci și alte valori	81.507.736	45.597.958
Depozite constituite pe o perioadă mai mică de 3 luni	26.164.887	30.408.063
Casa	23.303	14.077
Total numerar și echivalente de numerar	107.695.926	76.020.098

La 30 iunie 2026, numerarul restricționat în suma de 21.141.923 lei (31 decembrie 2025: 18.863.473 lei) este aferent în principal garanțiilor de bună execuție, pentru un proiect având ca obiectiv de investiții rețeaua de irigații aflate în administrarea Agenției Naționale de Îmbunătățiri Funciare (ANIF) în zona Răzmirești. Societatea are deschis la Trezoreria Botoșani un cont special de garanții de bună execuție, Societatea poate accesa numerar doar la finalizarea proiectului și după semnarea procesului verbal de acceptanță de către autoritatea contractantă. Numerarul restricționat este clasificat pe termen lung în conformitate cu estimarea de finalizare a proiectului.

La 30 iunie 2026, Societatea are constituite depozite bancare la Banca Transilvania și Unicredit Bank, pe perioade între trei și 12 luni în suma totală de 430.000.000 lei. Acestea au fost constituite în scop investițional din fondurile atrase din IPO.

11. Stocuri

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Materii prime și materiale consumabile	50.448.734	25.589.597
Produse finite și mărfuri	27.612.226	8.784.753
Produse în curs de execuție	16.964.683	11.685.447
Total	95.025.643	46.059.797

Suma stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere pentru primele 6 luni ale anului 2026 este de 226.711.958 lei (6 luni 2025: 77.539.089 lei).

În primul semestru al anului 2026 Societatea a achiziționat stocuri de mărfuri și produse necesare pentru îndeplinirea contractelor câștigate la licitațiile internaționale.

12. Creanțe comerciale

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe comerciale terți, valoare brută	125.151.856	262.341.938
Creanțe comerciale părți afiliate, valoare brută	1.949.339	2.289.201
Efecte de primit	38.239.493	51.322.554
Ajustări pentru pierderi de depreciere	(4.878.760)	(5.183.034)

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Total	160.461.928	310.770.659
--------------	--------------------	--------------------

Efectele de primit reprezintă file CEC si bilete la ordin emise de către clienți în favoarea Societății.

Analiza pe vechimi a creanțelor comerciale este prezentată în Nota 24. Creanțele comerciale de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 26.

Mișcarea pierderilor din deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	2026	2025
Sold la 1 ianuarie	5.183.034	3.580.137
Ajustări noi în perioada	748.505	73.101
Preluări din achiziția de filiale	1.862.710	-
Anulare ajustări în perioada	(1.183.284)	-
Sold la 30 iunie	6.610.965	3.653.238

13. Alte creanțe

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Debitori diverși	4.687.628	907.187
Creanțe în legătură cu bugetul de stat	2.966.924	100.039
Alte creanțe	1.118.931	741.759
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(447.669)	(447.669)
Total	8.325.814	1.301.316

În cadrul debitorilor diverși la data de 30 iunie 2026 sunt înregistrate sumele aferente derularii unor contracte de tip EPC.

14. Imobilizări corporale

La data de 30 iunie 2026, imobilizările corporale ale Grupului se ridică la 103.624.088 lei, față de 78.054.930 lei la aceeași dată a anului precedent, înregistrând o creștere de 25.569.158 lei. Evoluția este determinată, în principal, de achiziția noilor filiale incluse în perimetrul de consolidare, ale căror imobilizări corporale au fost preluate în situațiile financiare consolidate ale Grupului, a se vedea nota 25.

Terenuri și construcții

Terenurile și construcțiile cuprind proprietățile deținute de Societate pentru utilizarea în producerea de bunuri, respectiv în scopuri administrative. În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 nu s-au înregistrat creșteri sau scăderi ale acestor categorii de active la societatea-mama.

Echipamente și alte mijloace fixe

În această categorie sunt incluse în principal echipamentele utilizate de Societate în producerea de bunuri. În perioada ianuarie-iunie 2026 nu au avut loc achiziții sau mișcări semnificative la societatea-mama.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La data de 30 iunie 2026 Societatea a recunoscut imobilizări în curs de execuție, investiții care se referă în principal la lucrări de investiții și amenajare a imobilului achiziționat în anul 2024, iar recepția acestor lucrări este prevăzută până la finele anului curent.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

15. Imobilizări necorporale

La 30 iunie 2026, imobilizările necorporale în valoare de 17.636.204 lei, față de 5.280.105 lei la perioada comparativă, au înregistrat o creștere semnificativă, în principal ca urmare a includerii în perimetrul de consolidare a unor societăți nou-achiziționate.

Creșterea reflectă, în principal, imobilizările necorporale recunoscute în cadrul procesului de consolidare și al alocării prețului de achiziție aferente societăților respective, a se vedea nota 25.

16. Investiții în entități asociate

În anul 2026 Societatea a participat cu aport în valoare de 1.000 lei la constituirea asociației non-profit Patronat pentru Infrastructura Energetica alături de alți membri fondatori. Nu deține controlul în cadrul acestei asociații.

În anul 2026, Societatea achiziționat o participație de 33% din capitalul social al Electro Alfa CM S.R.L. Contravaloarea tranzacției a fost de 3.960.000 EUR, echivalentul a 20.785.248 lei.

17. Capital social și rezerve

a) Capital social

Structura acționariatului societății

30 iunie 2026	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Ciubotaru Gheorghe	98.043.040	24.510.760	52%
Electro Alfa Management SRL	24.510.760	6.127.690	13%
Alți acționari	65.990.507	16.497.627	35%
Total	188.544.307	47.136.077	100%
31 decembrie 2025	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Ciubotaru Gheorghe	98.043.040	24.510.760	80%
Electro Alfa Management SRL	24.510.760	6.127.690	20%
Total	122.553.800	30.638.450	100%

b) Dividende

Societățile din România pot distribui dividende numai din profiturile conform situațiilor financiare statutare individuale întocmite în conformitate cu reglementările contabile din România. Distribuirea de dividende este supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

În baza Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 29 mai 2026, Societatea a aprobat distribuirea către acționari de dividende în sumă totală de 39.594.304 lei, aferente profitului net realizat și nerepartizat aferent exercițiilor 2023 și 2024, reprezentând un dividend brut per acțiune de 0,21 lei.

Dividendele aprobate au fost repartizate acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central la data de înregistrare 30.06.2026, proporțional cu participația deținută în capitalul social al Societății și au fost achitate integral în luna iulie 2026.

Pentru dividendele distribuite au fost calculate și înregistrate obligațiile fiscale aferente, în conformitate cu legislația fiscală în vigoare.

c) Rezerve

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Rezerve legale	5.649.855	5.649.855
Alte rezerve	29.827.505	29.427.591
Prime de emisiune	531.649.954	-

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Total rezerve	567.127.314	35.077.446
---------------	-------------	------------

Rezervele legale

Conform cerințelor legale, Grupul constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2026 este de 5.649.855 lei. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

Alte rezerve

La 30 iunie 2026 alte rezerve cuprind:

- 17.834.529 lei reprezintă sume distribuite din rezultatele anilor precedenți sume din profitul net obținut de societatea în scopul capitalizării companiei conform deciziei asociaților.
- 11.992.975 lei care vor fi taxate la utilizare sau schimbarea destinației, întrucât utilizarea acestora poate fi decisa doar de către acționari, nu s-a calculat impozit amânat pentru aceste rezerve. În cursul primului semestru al anului 2026 Societatea a beneficiat de scutire de impozit pe profitul reinvestit conform prevederilor Codului fiscal (art. 22).

Prime de emisiune

În cadrul ofertei publice inițiale finalizate la 6 februarie 2026, Electro-Alfa International S.A. a emis 65.990.507 acțiuni noi pentru suma bruta de 579.643.020 RON așa cum este descris și în Nota 1. Din Prima de emisiune, reprezentând excedentul prețului de emisiune față de valoarea nominală de 0,25 RON/acțiune, au fost deduse cheltuielile direct atribuibile emisiunii în suma de 31.495.439 RON. Astfel prima de emisiune netă recunoscută în capitalurile proprii ale Societății este de 531.649.954 lei.

d) Gestionarea capitalului

Grupul își gestionează capitalul astfel încât să asigure continuitatea activității și să maximizeze profitul acționarilor săi prin optimizarea soldurilor capitalului propriu și al datoriilor.

Structura capitalului Grupului cuprinde datorii, ce includ împrumuturile bancare și datoriile de leasing, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil acționarilor. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

Grupul monitorizează capitalul pe baza ratei îndatorării. Rata este calculată ca datoria netă împărțită la total capital propriu. Datoria netă este calculată datoriile ce includ împrumuturi bancare și datorii de leasing minus numerar și echivalente de numerar. Scopul companiei este de a păstra un echilibru între capitalurile proprii și sumele împrumutate.

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Împrumuturi bancare	54.776.153	96.948.005
Datorii aferente contractelor de leasing	14.891.380	10.212.743
Numerar și echivalente de numerar	(107.695.926)	(76.020.098)
Datoria netă	(38.028.393)	31.140.650
Total capital propriu atribuibil acționarilor	761.384.738	210.194.080
Rata îndatorării	(0,05)	0,15

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***18. Împrumuturi bancare**

Termenii și condițiile împrumuturilor bancare sunt detaliate în continuare:

30 iunie 2026

Banca	Descriere	Valoarea totala a facilității de credit	Valoarea utilizata - scrisori de garanție bancare – lei	Valoare utilizata numerar -lei-	Maturitate	Rata dobânda
Unicredit	Linie de credit scrisori de garanție	12.000.000 RON	11.038.818	-	07.08.2035	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Linie de credit	10.000.000 EUR	-	-	06.08.2026	EURIBOR 3M + 1.2%
Unicredit	Credit de investiții	4.380.000 EUR	-	12.497.309	18.11.2029	ROBOR 3M + 1.2%
Unicredit	Credit – linie de trezorerie	1.300.000 EUR	-	-	18.11.2029	EURIBOR 1M+ 2.08%
Unicredit	Credit de investiții	2.980.000 EUR	-	9.573.119	01.02.2034	EURIBOR 1M+10%
Unicredit	Credit de investiții	180.000 EUR	-	5.477	04.07.2030	EURIBOR 1M+2.1%
Unicredit	Linie de credit multiproduct scrisori de garanție	40.000.000 RON	31.523.851	-	19.07.2026	EURIBOR 1M + 1.85%
Unicredit	Credit de investiții	5.850.000 EUR	-	23.928.045	07.08.2035	ROBOR 3M +1.2%
Unicredit	Credit de investiții	2.528.011 EUR	-	7.450.278	07.04.2035	EURIBOR 6M + 1.5%
Unicredit	Facilitate factoring	6.000.000 RON	-	-	02.05.2030	EURIBOR 6M + 1.4%
BCR	Facilitate multiproduct	1.200.000 RON	-	-	07.12.2026	ROBOR 1M + 2%
BCR	Facilitate multiproduct	9.000.000 RON	-	-	18.09.2026	ROBOR 3M + 1,8%
BCR	Facilitate multiproduct scrisori de garanție	5.000.000 EUR	10.778.202	-	20.08.2027	ROBOR 3M + 1,8%
BCR	Facilitate multiproduct	1.250.000 EUR	-	-	23.11.2035	ROBOR 3M + 3%
BCR	Facilitate credit scrisori de garanție	25.000.000 RON	11.226.497	-	18.09.2026	EURIBOR 3M + 1,8%
BRD	Facilitate multiproduct scrisori de garanție	7.082.000 EUR	44.553.466	-	09.09.2035	ROBOR 3M +3%
BT	Linie de credit multivaluta	3.000.000 EUR	-	-	03.10.2026	ROBOR 3M + 1.9%
BT	Plafon credite de investiții	2.700.000 EUR	-	-	01.10.2026	EURIBOR 3M + 1.5%
BRD	Credit de investiții	688.528 RON	-	304.920	01.10.2032	EURIBOR 3M + 1.25%
BT	Credit de investiții	705.920 EUR	-	1.017.005	21.12.2028	EURIBOR 3M + 1.45%
					19.10.2028	ROBOR 3M + 1%
						3%
	Total împrumuturi		109.120.834	54.776.153		
	Porțiunea pe termen scurt			10.052.640		
	Porțiunea pe termen lung			44.723.513		

Rata dobânzii pentru împrumuturile în RON este determinată ca ROBOR + marja, dobândă finală fiind situată în intervalul 7% - 10%. Rata dobânzii pentru împrumuturile în EUR este determinată ca EURIBOR + marja, dobândă finală fiind situată în intervalul 4% - 6%.

Pentru garantarea creditelor, Grupul a constituit în favoarea băncilor garanții reale mobiliare: asupra stocului de materii prime, produse finite și semifabricate, asupra soldurilor conturilor deschise la bănci, asupra drepturilor de creanțe provenind din contracte prezente și viitoare și asupra drepturilor rezultate din polițele de asigurare având ca obiect bunurile aduse în garanție. De asemenea, sunt ipotecate în favoarea băncilor imobilizări corporale din clasa terenurilor și construcțiilor.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***31 decembrie 2025**

Banca	Descriere	Valoarea totala a facilității de credit	Valoarea utilizata - scrisori de garanție bancare – lei	Valoare utilizata numerar -lei-	Maturitate	Rata dobânda
Unicredit	Linie de credit scrisori de garanție	12.000.000 RON	9.306.271	-	07.08.2035	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Linie de credit	10.000.000 EUR	-	40.501.551	06.08.2026	EURIBOR 3M + 1.2% ROBOR 3M + 1.2%
Unicredit	Credit de investiții	4.380.000 EUR	-	13.602.447	18.11.2029	EURIBOR 1M+ 2.08%
Unicredit	Credit – linie de trezorerie	1.300.000 EUR	-	-	01.02.2034	EURIBOR 1M+10%
Unicredit	Credit de investiții	2.980.000 EUR	-	10.048.538	04.07.2030	EURIBOR 1M+2.1%
Unicredit	Credit de Investiții	180.000 EUR	-	37.261	19.07.2026	EURIBOR 1M + 1.85%
Unicredit	Linie de credit multiproduct scrisori de garanție	40.000.000 RON	29.636.981	-	07.08.2035	ROBOR 3M +1.2%
Unicredit	Credit de Investiții	5.850.000 EUR	-	24.332.621	07.04.2035	EURIBOR 6M + 1.5%
Unicredit	Credit de Investiții	2.528.011 EUR	-	8.168.638	02.05.2030	EURIBOR 6M + 1.4%
Unicredit	Facilitate factoring	6.000.000 RON	-	-	07.12.2026	ROBOR 1M + 2%
BCR	Facilitate multiproduct	1.200.000 RON	-	-	18.09.2026	ROBOR 3M + 1,8%
BCR	Facilitate multiproduct	9.000.000 RON	-	-	20.08.2027	ROBOR 3M + 1,8%
BCR	Facilitate multiproduct scrisori de garanție	5.000.000 EUR	10.840.883	-	23.11.2035	ROBOR 3M + 3% EURIBOR 3M + 3%
BCR	Facilitate multiproduct	1.250.000 EUR	-	-	18.09.2026	EURIBOR 3M + 1,8%
BCR	Facilitate credit scrisori de garanție	25.000.000 RON	11.220.773	-	09.09.2035	ROBOR 3M +3%
BRD	Facilitate multiproduct scrisori de garanție	7.082.000 EUR	1.616.086	-	03.10.2026	ROBOR 3M + 1.9% EURIBOR 3M + 1.5%
BT	Linie de credit multivaluta	3.000.000 EUR	-	-	01.10.2026	ROBOR 3M + 1.25% EURIBOR 3M + 1.25%
BT	Plafon credite de investiții	2.700.000 EUR	-	-	01.10.2032	EURIBOR 3M + 1.45%
Total împrumuturi			62.620.994	96.948.005		
Porțiunea pe termen scurt				49.384.577		
Porțiunea pe termen lung				47.306.480		

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Reconcilierea mișcării datoriilor cu fluxurile de numerar din activitatea de finanțare**

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Împrumuturi bancare		
Sold inițial la 1 ianuarie	96.948.004	56.791.212
Trageri	24.144.662	10.368.659
Preluări din achiziția de filiale	1.321.925	-
Rambursări	(69.027.829)	(9.647.676)
Dobânda în perioada	1.196.870	877.229
Plăți de dobânzi	(1.313.433)	(945.053)
Diferențe nete de curs valutar	1.505.954	529.078
Sold final	54.776.153	57.973.447

19. Datorii comerciale

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii comerciale terți	129.587.406	163.741.229
Datorii comerciale părți afiliate	6.263.048	19.543.510
Total	135.850.454	183.284.739

Datoriile comerciale în relație cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 25.

Alte solduri legate de contractele cu furnizorii sunt plățile în avans, care includ în principal avansuri pentru achiziționarea de servicii de la subcontractorii în cadrul contractelor de servicii.

20. Alte datorii

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii către bugetul de stat	10.240.990	32.732.691
Alte datorii	614.560	413.684
Alte datorii pe termen scurt	10.855.550	33.146.375

Datorii către bugetul statului includ în principal impozit pe dividende în suma de 4.843.785 lei la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 3.168.000 lei), datorii aferente contribuțiilor sociale în suma de 3.317.021 lei la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 2.741.849 lei) și impozit pe profit în suma de 2.408.590 lei față de 7.017.788 lei la 31 decembrie 2025.

21. Garanții de buna execuție reținute furnizorilor

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Garanții de buna execuției reținute furnizorilor	29.621.820	20.098.755
	29.621.820	20.098.755
Porțiunea curentă	2.961.105	1.748.591
Porțiunea pe termen lung	26.660.715	18.350.164

Garanțiile sunt reținute furnizorilor de servicii lucrări în cadrul proiectelor derulate în antrepriza conform clauzelor contractuale. Împărțirea între termen lung și termen scurt este în funcție de maturitatea perioadei de garanție.

22. Provizioane

	30 iunie 2026		31 decembrie 2025	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Litigii	-	2.373.125	-	358.193
Garanții	3.694.676	9.373.586	3.744.458	8.627.667
Preluare la achiziție de filiale	-	4.817.537	-	-
Total	3.694.676	16.564.248	3.744.458	8.985.860

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Mișcările în provizioane sunt prezentate mai jos:

			-
Sold la 1 ianuarie 2025	207.500	10.427.059	10.634.559
Provizioane recunoscute în profit sau pierdere	-	1.044.351	1.044.351
Provizioane utilizate/reversate	-	(153.221)	(153.221)
Actualizarea provizioanelor	-	304.019	304.019
Sold la 30 iunie 2025	207.500	11.622.208	11.829.708
Sold la 1 ianuarie 2026	358.193	12.372.125	12.730.318
Provizioane recunoscute în profit sau pierdere	2.014.932	783.852	2.798.784
Preluări din achiziția de filiale	-	4.817.537	4.817.537
Provizioane utilizate/reversate	-	(1.292.224)	(1.292.224)
Actualizarea provizioanelor	-	1.203.509	1.203.509
Sold la 30 iunie 2026	2.373.125	17.885.799	20.258.924

Provizioane pentru litigii

Societatea este implicată într-un proces cu societatea Modern Calor, conform dosar 2099/40/2024, pentru care Societatea a constituit provizion la 30 iunie 2025 și 30 iunie 2026.

În cursul semestrului 1 Societatea a înregistrat un provizion pentru un litigiu în relația cu Agenția Națională de Imbunătățiri Funciare în suma de 2.373.125 lei. Litigiul face referire la modul de calcul, facturare și plata al sumelor reprezentând actualizări de pret pentru contractele de execuție lucrări tip EPC.

Provizioanele pentru litigii sunt estimate în baza rezultatului cel mai probabil.

Provizioane pentru garanții acordate clienților

Grupul acordă în contractele cu clienții săi perioade de garanție pentru bunurile și serviciile sale, în funcție de caracteristicile bunurilor și ale serviciilor aceasta perioadă poate varia de la 24 și 60 luni în cazul vânzărilor de echipamente de la momentul livrării, respectiv 36 luni și 120 luni de la data semnării procesului verbal de recepție la terminarea lucrărilor în cazul prestării de servicii. În cazul garanțiilor acordate clienților pentru livrările de produse societatea nu constituie provizion, având în vedere termenul uzual al garanției dar și faptul că garanțiile sunt acoperite de garanția subansamblelor aprovizionate de furnizori. În cazul serviciilor provizionul este estimat pe baza datelor istorice privind lucrările de remediere efectuate în garanție pentru proiecte similare și conform prevederilor contractuale.

Prezentarea provizioanelor pentru garanții a fost efectuată în funcție de data expirării perioadei de garanție.

23. Leasing

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii leasing pe termen lung	10.547.421	6.516.151
Datorii leasing pe termen scurt	4.343.959	3.696.592

i) Active din drepturi de utilizare

Reconcilierea drepturilor de utilizare recunoscute ca urmare a aplicării IFRS 16 este prezentată în tabelele următoare:

Drepturi de utilizare	Construcții	Echipamente și alte imobilizări	Total
La 1 ianuarie 2025	4.538.509	3.444.835	7.983.344
Adiții	1.131.850	2.115.659	3.247.509
Îeșiri, valoare netă	-	(579.503)	(579.503)
Amortizare	(1.190.173)	(1.503.915)	(2.694.088)
Valori nete la 31 decembrie 2025	4.480.186	3.477.076	7.957.262
La 1 ianuarie 2026	4.480.186	3.477.076	7.957.262

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Adiții	5.425.671	536.645	5.962.316
Preluari din achiziția de filiale	569.432	-	569.432
Iesiri	(45.491)	-	(45.491)
Amortizare	(976.745)	(874.805)	(1.851.550)
Valori nete la 30 iunie 2026	9.453.053	3.138.916	12.591.969

În cursul perioadei de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, Societatea a încheiat contracte de leasing pentru birouri și spații adiacente ale Grupului în București și Cluj, care au fost recunoscute ca adiții ale Active din drepturi de utilizare. Contractul de închiriere spații de birou în București a condus la recunoașterea unui activ în suma de 3.003.891 RON.

Reconcilierea datoriilor leasing recunoscute ca urmare a aplicării IFRS 16 este prezentată în tabelele următoare:

Datorii leasing	Construcții	Echipamente și alte imobilizări	Total
La 1 ianuarie 2025	4.691.039	3.598.304	8.289.343
Constituire datorie contracte chirii	1.131.850	2.115.659	3.247.509
Modificări contracte	-	(552.554)	(552.554)
Dobânda și diferențe de curs	364.366	300.201	664.567
Plăți leasing	(1.342.703)	(1.684.334)	(3.027.036)
La 31 decembrie 2025, din care:	4.844.552	3.777.277	8.621.829
Datorii leasing pe termen lung	3.566.279	1.890.644	5.456.923
Datorii leasing pe termen scurt	1.278.273	1.886.633	3.164.906
	Construcții	Echipamente și alte imobilizări	Total
La 1 ianuarie 2026	4.844.552	3.777.277	8.621.829
Constituire datorie contracte chirii	5.425.671	536.645	5.962.316
Preluari din achiziția de filiale	569.432	-	569.432
Iesiri	(48.047)		(48.047)
Dobânda și diferențe de curs	484.053	185.632	669.685
Plăți leasing	(1.272.919)	(968.351)	(2.241.270)
La 30 iunie 2026, din care:	10.002.742	3.531.203	13.533.945
Datorii leasing pe termen lung	7.797.428	1.935.607	9.733.035
Datorii leasing pe termen scurt	2.205.314	1.595.596	3.800.910

24. Instrumente financiare – Valori juste și gestionarea riscului**a) Clasificări contabile și valori juste**

În conformitate cu IFRS 9 activele și datoriile financiare ale Societății sunt evaluate la cost amortizat. În conformitate cu modelul de afaceri al Societății, activele și datoriile financiare sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale, iar aceste fluxuri de numerar sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi. Societatea nu a inclus informații privind valoarea justă pentru activele și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste.

b) Gestionarea riscului financiar

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

- riscul de lichiditate
- riscul de piață
- riscul valutar

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Grupului la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele Grupului pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situații financiare sunt incluse și alte informații cantitative.

Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății.

Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere își propune să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte o pierdere financiară dacă un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale, iar acest risc derivă în principal din creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate în instituții financiare care sunt considerate ca având o bonitate ridicată.

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Expunerea maximă la riscul de credit a fost:

Valoarea contabilă	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe comerciale	160.461.928	305.902.251
Alte creanțe	8.325.814	1.301.316
Împrumuturi acordate părților afiliate	85.013.420	101.455.990
Depozite bancare pe termen scurt	430.525.271	-
Numerar restricționat	21.046.884	18.863.473
Numerar și echivalente de numerar	107.695.926	76.020.098
Total	813.069.243	503.543.128

Creanțele comerciale

Expunerea Grupului la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui partener.

Conducerea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității înainte de a i se oferi condițiile standard de plată și de livrare ale Grupului. Pentru fiecare client în parte sunt stabilite limite de achiziții. Clienții care nu îndeplinesc condițiile stabilite de Grup pot efectua tranzacții cu acesta numai cu plata în avans.

Societatea nu solicită garanții reale pentru creanțele comerciale și alte creanțe.

În procesul de estimare a ajustărilor de depreciere a creanțelor, Grupul folosește un model de depreciere al cărui principiu de funcționare reflectă cerințele modelului de depreciere introdus de IFRS 9. Principiul de estimare se bazează pe ratele medii istorice ale probabilității de neîncasare din ultimii trei ani financiari.

Ajustările pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale reflectă pierderile din credit preconizate, calculate pe baza ratelor de pierdere.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Expunerea la riscul de credit și pierderile din credit preconizate (ECL) pentru creanțele comerciale este prezentată în continuare:

30 iunie 2026

	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoare contabilă brută	Ajustări pentru pierderi din deprecieri	Creanțe comerciale nete
Nerestante	0,2%	125.074.875	208.987	124.865.888
Restanțe între 1 și 30 zile	0,4%	9.017.564	36.084	8.981.481
Restanțe între 31 și 60 zile	1,3%	15.109.104	193.233	14.915.871
Restanțe între 61 și 90 zile	3,1%	6.633.856	208.814	6.425.042
Restanțe între 91 și 120 zile	4,9%	4.489.285	220.327	4.268.958
Restanțe între 121 și 180 zile	12,8%	361.242	46.160	315.082
Restanțe între 181 și 365 zile	71,3%	2.402.620	1.713.014	689.606
Mai mult de 365 zile	100,0%	3.984.346	3.984.346	-
Total		167.072.893	6.610.965	160.461.928

31 decembrie 2025

	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoare contabilă brută	Ajustări pentru pierderi din deprecieri	Creanțe comerciale nete
Nerestante	0,1%	286.211.725	240.250	285.971.474
Restanțe între 1 și 30 zile	0,5%	8.795.073	44.638	8.750.435
Restanțe între 31 și 60 zile	1,3%	7.763.845	100.733	7.663.111
Restanțe între 61 și 90 zile	7,5%	225.936	16.961	208.975
Restanțe între 91 și 120 zile	5,1%	2.772.302	142.014	2.630.288
Restanțe între 121 și 180 zile	31,9%	418.094	133.279	284.815
Restanțe între 181 și 365 zile	79,3%	1.895.187	1.502.035	393.153
Mai mult de 365 zile	100,0%	3.003.123	3.003.123	-
Total		311.085.284	5.183.033	305.902.251

(b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Grupului de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar.

Abordarea Grupului în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau de a pune în pericol reputația Societății.

Grupul dispune de numerar și echivalente de numerar, prin urmare nu se confruntă cu un risc de lichiditate semnificativ

Expunerea la riscul de lichiditate

Tabelul de mai jos prezintă scadentele contractuale ramase ale datoriilor financiare la data raportării. Sumele sunt prezentate la valoarea brută, neactualizată, includ plățile contractuale ale dobânzii și exclud impactul acordurilor de compensare.

30 iunie 2026	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	mai puțin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi bancare	55.989.942	63.521.522	12.362.126	42.205.729	8.953.667
Datorii leasing	14.891.380	15.812.853	4.789.139	11.023.715	-
Datorii comerciale	135.850.454	135.850.454	135.850.454	-	-
Total	206.731.776	215.184.829	153.001.718	53.229.443	8.953.667

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

31 decembrie 2025	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	mai puțin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi bancare	96.948.005	105.338.804	52.598.572	43.560.813	9.179.418
Datorii leasing	10.212.743	10.718.214	3.989.348	6.728.866	-
Datorii comerciale	183.284.739	183.284.739	183.284.739	-	-
Total	290.445.487	299.341.757	239.872.659	50.289.679	9.179.418

(c) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca modificările prețurilor de piață – cursul de schimb și rata dobânzii – să afecteze profitul Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este de a controla expunerile la riscul de piață în limite acceptabile, optimizând în același timp rezultatele.

Riscul de rată a dobânzii

Grupul este expus riscului de rata a dobânzii, în special în ceea ce privește împrumuturile cu rata variabilă a dobânzii.

Expunerea la riscul ratei de dobândă

În scopuri de finanțare, Grupului utilizează atât împrumuturi pe termen mediu și lung cât și pe termen scurt sub forma facilităților de descoperiri de cont.

Grupului nu are active financiare și datorii financiare cu rată a dobânzii fixă recunoscute la valoare justă prin profit sau pierdere. Prin urmare, o modificare a ratelor dobânzii la data de raportare nu ar avea ca rezultat un câștig sau o pierdere în profit sau pierdere.

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Societate a fost:

Instrumente cu rată variabilă

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Împrumuturi bancare	54.776.153	96.948.004
Datorii aferente contractelor de leasing	14.891.380	10.212.743
Total	69.667.533	107.160.747

Analiza de sensibilitate a fluxurilor de numerar pentru instrumentele cu rată de dobândă variabilă

O modificare rezonabilă cu 100 de puncte de bază a ratelor dobânzii la data de raportare ar fi crescut (diminuat) profitul înainte de impozitare și total capitaluri cu sumele prezentate mai jos. Această analiză presupune că toate celelalte variabile, în special cursurile de schimb valutar, rămân constante.

	Profit înainte de impozitare	
	creștere de 100 pp	diminuare cu 100 pp
30 iunie 2026		
Instrumente cu rata variabilă	(278.670)	278.670
31 decembrie 2025		
Instrumente cu rata variabilă	(501.253)	501.253

(d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar de tranzacționare în măsura în care există un dezechilibru între monedele în care sunt exprimate vânzările, achizițiile, creanțele și împrumuturile și moneda funcțională. Moneda funcțională a Societății este Leul românesc (RON).

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Moneda în care sunt exprimate aceste tranzacții este în principal RON. Anumite datorii sunt exprimate în valute ca EUR și USD. Politica Grupului de gestionare a riscului este de a utiliza în principal moneda locală. Societatea nu utilizează instrumente derivate sau instrumente de hedging.

Expunerea Grupului la riscul valutar este prezentată în tabelele următoare:

30 iunie 2026	TOTAL	RON	EUR	USD	Alte valute
Creanțe comerciale	160.461.928	142.694.479	17.767.449	-	-
Plati în avans	17.287.902	17.287.902	-	-	-
Depozite bancare pe termen scurt	430.525.271	430.525.271	-	-	-
Împrumuturi acordate părților afiliate	85.013.420	50.518.146	34.495.274	-	-
Numerar restricționat	21.046.884	21.046.884	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	107.695.926	87.408.065	20.198.772	89.089	-
Active financiare	822.031.331	749.480.748	72.461.494	89.089	-
Împrumuturi	54.776.153	1.462.365	53.313.788	-	-
Datorii leasing	14.891.380	1.153.151	13.738.229	-	-
Datorii comerciale	135.850.454	117.241.726	17.591.494	206.622	810.612
Datorii contractuale	62.608.779	62.608.779	-	-	-
Datorii financiare	268.126.766	182.466.022	84.643.510	206.622	810.612
Total net active /(datorii) financiare	553.904.565	567.014.726	(12.182.016)	(117.533)	(810.612)

31 decembrie 2025	TOTAL	RON	EUR	USD	Alte valute
Creanțe comerciale	305.902.251	296.343.736	9.558.514	-	-
Împrumuturi acordate părților afiliate	101.455.990	53.328.971	48.127.019	-	-
Numerar restricționat	18.863.473	18.863.473	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	76.020.097	72.777.930	3.000.890	241.277	-
Active financiare	502.241.811	441.314.110	60.686.423	241.277	-
Împrumuturi	96.948.005	257.003	96.691.002	-	-
Datorii leasing	10.212.743	471.532	9.741.211	-	-
Datorii comerciale	183.284.739	167.374.988	12.902.937	988.228	2.018.586
Datorii contractuale	58.662.779	19.481.651	39.146.024	35.104	-
Datorii financiare	349.108.266	187.585.174	158.481.174	1.023.332	2.018.586
Total net active /(datorii) financiare	153.133.545	253.728.936	(97.794.751)	(782.055)	(2.018.586)

Au fost aplicate următoarele cursuri de schimb:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
RON / EUR	5,2438	5,0985
RON / USD	4,6010	4,3417

Analiza de senzitivitate

O apreciere (depreciere) rezonabilă a RON în raport cu EUR și USD ar fi afectat evaluarea instrumentelor financiare denominate într-o monedă străină și ar fi afectat situația profitului sau pierderii înainte de impozitare și total capitaluri cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiză presupune ca toate celelalte variabile, în special ratele dobânzii, rămân constante.

	Profit sau pierdere înainte de impozitare	
	apreciere	depreciere
30 iunie 2026		
EUR (2%)	1.218.202	(1.218.202)
USD (3%)	(11.753)	11.753
31 decembrie 2025		
EUR (2%)	9.558.536	(9.558.536)
USD (3%)	(2.145.264)	2.145.264

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. Achiziția de filiale

A. Achiziția societății Solar Technologies Consulting SRL

La data de 22 aprilie 2026, ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A. („Societatea”) a dobândit 100% din părțile sociale ale SOLAR TECHNOLOGIES CONSULTING S.R.L., devenind asociat unic al acesteia.

Tranzacția a fost realizată în baza contractului de vânzare-cumpărare de părți sociale nr. 446 din 9 aprilie 2026 și a anexelor aferente. Prețul total de achiziție pentru 100% din capitalul propriu al SOLAR TECHNOLOGIES CONSULTING S.R.L. a fost de 1.850.000 EUR, echivalentul a 9.428.155 lei.

Proiectul are o putere maximă de evacuare/absorbție în rețea de 51,44 MW. Valoarea rezultată din evaluare este echivalentă cu aproximativ 38.368 EUR/MW. Evaluatorul a verificat rezonabilitatea acestei valori prin raportare la tranzacții recente cu proiecte BESS la stadiul ready-to-build realizate în Europa.

Data achiziției, respectiv data transferului dreptului de proprietate, este 22 aprilie 2026.

Natura tranzacției și tratamentul contabil

SOLAR TECHNOLOGIES CONSULTING S.R.L. este o societate de proiect (SPV) care implementează un sistem de stocare a energiei electrice în baterii (BESS), stație de transformare, drumuri de acces, racord la Sistemul Electroenergetic Național și împrejmuire, în localitatea Șelimbăr, județul Sibiu.

La data achiziției, proiectul se afla în stadiul „ready-to-build”, iar societatea nu desfășura activitate operațională/comercială. Conform analizei efectuate în cadrul raportului de alocare a prețului de achiziție, societatea era constituită în principal din autorizații, avize, documentație tehnică, licențe și alte elemente aferente proiectului BESS. În consecință, tranzacția a fost analizată ca o achiziție de active și nu ca o combinație de întreprinderi în sensul IFRS 3. Ca urmare, nu a fost recunoscut fond comercial.

Costul tranzacției a fost alocat activelor identificabile dobândite și datoriilor asumate, pe baza valorilor juste determinate în cadrul procesului PPA.

Contraprestația transferată

Element	Valoare
Pretul platit pentru achiziția a 100% din părțile sociale	9.428.155

Alocarea pretului platit pe activele dobândite și datoriile asumate

Element	Valoare justă
Instalații tehnice, mașini, alte instalații, utilaje și mobilier	112.043
Proiect BESS / imobilizări în curs de execuție la valoarea ajustată	10.056.745
Imobilizări financiare	282.591
Drepturi de utilizare a activelor închiriate	354.611
Alte creanțe	46.128
Casa și conturi la bănci	1.717
Cheltuieli în avans	938
Total active	10.854.774
Datorii comerciale și avansuri de la clienți	(2.904)
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii către acționari/entități afiliate	(1.069.104)
Datorii aferente contractelor de închiriere	(354.611)
Total datorii	(1.426.619)
Active nete dobândite	9.428.155

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Fluxul de numerar aferent achiziției

Element	Valoare (lei)
Contraprestație pentru achiziția părților sociale	9.428.155
Numerar și echivalente de numerar dobândite	(1.717)
Ieșire netă de numerar aferentă achiziției, înainte de alte componente ale tranzacției	9.426.438

SOLAR TECHNOLOGIES CONSULTING S.R.L. este consolidată de Grup începând cu data de 22 aprilie 2026. Întrucât tranzacția a fost analizată ca achiziție de active și nu ca o combinație de întreprinderi, cerințele de prezentare specifice IFRS 3 privind veniturile și profitul entității dobândite de la data achiziției, precum și informațiile pro-forma presupunând achiziția la începutul perioadei, nu sunt aplicabile în aceeași manieră ca în cazul unei combinații de întreprinderi.

B. Achiziția SPIACT CRAIOVA S.A. și a filialelor sale

La data de 9 iunie 2026, ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A. a obținut controlul asupra SPIACT CRAIOVA S.A. prin achiziția a 1.291 de acțiuni, reprezentând 51% din capitalul social al acesteia. Ca urmare a tranzacției, Grupul a dobândit controlul asupra SPIACT CRAIOVA S.A. începând cu această dată. Tranzacția a fost realizată în baza contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni nr. 1033 din 5 noiembrie 2025.

Contraprestația aferentă participației achiziționate a fost de 5.100.000 EUR, echivalentul a 26.768.880 lei, sumă achitată integral anterior datei dobândirii controlului.

SPIACT CRAIOVA S.A. este o societate românească având ca obiect principal de activitate fabricarea materialului rulant și desfășoară activități de producție de echipamente feroviare și lucrări de construcții-montaj pentru infrastructura feroviară.

În cadrul tranzacției au fost dobândite active operaționale, procese de producție, relații contractuale cu clienții, drepturi de proprietate intelectuală și personal specializat. Grupul a concluzionat că ansamblul activelor și activităților dobândite reprezintă o afacere în sensul IFRS 3 „Combinații de întreprinderi”, iar tranzacția a fost contabilizată prin aplicarea metodei achiziției.

Achiziția este în concordanță cu strategia Grupului de dezvoltare a activităților din sectorul infrastructurii și echipamentelor feroviare și este așteptat să genereze beneficii economice viitoare prin extinderea capabilităților tehnice ale Grupului, consolidarea relațiilor comerciale și realizarea de sinergii operaționale și comerciale rezultate din integrarea activităților SPIACT CRAIOVA S.A. în cadrul Grupului.

Contraprestația transferată

Tabelul de mai jos prezintă valoarea contraprestației transferate la data achiziției:

Element	Lei
Contraprestație în numerar	26.768.880
Contraprestație totală transferată	26.768.880

Contraprestația transferată nu include componente contingente și nu au fost identificate relații preexistente care să necesite un tratament contabil separat în conformitate cu IFRS 3.

Costuri aferente achiziției

Costurile direct atribuibile achiziției nu fac parte din contraprestația transferată și au fost recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care au fost suportate, în conformitate cu prevederile IFRS 3.

Active identificabile dobândite și datorii asumate

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor identificabile dobândite și datoriilor asumate la data achiziției:

Element	Lei
Imobilizări corporale	12.099.148
Imobilizări necorporale	12.215.775

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Imobilizări financiare	9.437.177
Drepturi de utilizare a activelor închiriate	569.432
Active circulante	31.315.560
Investiții pe termen scurt	1.530.271
Casa și conturi la bănci	11.832.337
Total datorii și provizioane	(48.489.803)
Active nete identificabile la valoarea justă	30.509.897

În cadrul procesului de alocare a prețului de achiziție („Purchase Price Allocation” – PPA), activele identificabile dobândite și datoriile asumate au fost evaluate la valorile juste estimate la data achiziției.

Principalele ajustări rezultate din procesul PPA au constat în reevaluarea imobilizărilor corporale, recunoașterea unor active necorporale identificabile, reevaluarea anumitor active financiare și investiții pe termen scurt, ajustarea valorii recuperabile a stocurilor și creanțelor comerciale, precum și recunoașterea unor provizioane și a activelor și datoriilor asociate contractelor de leasing, în conformitate cu IFRS 16.

Active necorporale identificabile

În urma procesului PPA, Grupul a identificat și recunoscut separat de fondul comercial următoarele active necorporale:

Element	Lei
Relații contractuale cu clienții	12.009.643
Brevet de invenție	176.249
Alte active necorporale	29.883
Total	12.215.775

Relațiile contractuale cu clienții reprezintă beneficiile economice viitoare estimate a fi generate de relațiile comerciale existente la data achiziției. Brevetul de invenție nr. 130761 aferent sistemului pentru automatizarea și monitorizarea trecerilor la nivel cu calea ferată a fost evaluat și recunoscut separat în cadrul procesului PPA.

Determinarea valorilor juste

Valoarea justă a imobilizărilor corporale a fost determinată pe baza evaluării individuale a activelor existente la data achiziției. În urma evaluării a rezultat o ajustare pozitivă de 3.106.067 lei față de valorile contabile existente anterior achiziției.

Pentru stocuri au fost recunoscute ajustări pentru depreciere de 2.394.571 lei, iar pentru creanțele comerciale ajustări de 2.275.972 lei, în urma analizelor efectuate privind recuperabilitatea acestora. Valoarea justă estimată a creanțelor comerciale a fost de 10.857.035 lei.

În cadrul procesului PPA au fost recunoscute drepturi de utilizare în valoare de 569.432 lei și datorii de leasing aferente în aceeași valoare.

Au fost recunoscute provizioane suplimentare în valoare totală de 4.817.537 lei, aferente în principal unor riscuri privind drepturile asupra unor terenuri și clădiri, garanțiilor de bună execuție și altor obligații identificate la data achiziției. De asemenea, în PPA final a fost recunoscută o datorie netă privind impozitul amânat de 1.674.544 lei, determinată pentru diferențele temporare rezultate din ajustările la valoarea justă.

Fond comercial

Fondul comercial rezultat din achiziție a fost determinat după cum urmează:

Element	Lei
Contraprestația transferată	26.768.880
Cota Grupului din activele nete identificabile la valoarea justă	(15.562.338)
Fond comercial	11.206.542

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Grupul a ales, pentru această tranzacție, să evalueze interesele care nu controlează la cota proporțională din activele nete identificabile recunoscute ale entității achiziționate; prin urmare, fondul comercial recunoscut nu include o componentă atribuibilă intereselor care nu controlează.

Fondul comercial reflectă beneficiile economice viitoare asociate activelor care nu îndeplinesc criteriile pentru recunoașterea separată în conformitate cu IFRS 3, inclusiv valoarea forței de muncă specializate, beneficiile asociate portofoliului de comenzi aflate în derulare și sinergiile economice așteptate să rezulte din integrarea SPIACT CRAIOVA S.A. în cadrul Grupului.

Forța de muncă specializată identificată în cadrul procesului de evaluare nu a fost recunoscută separat ca activ necorporal și este inclusă în valoarea fondului comercial.

Fondul comercial nu este amortizat și este supus testării pentru depreciere cel puțin anual și ori de câte ori există indicii de depreciere, în conformitate cu IAS 36.

Interese care nu controlează

La data achiziției, interesele care nu controlează reprezintă participația de aproximativ 49% din capitalul SPIACT CRAIOVA S.A. care nu este deținută de Grup.

Interesele care nu controlează au fost evaluate la cota proporțională din activele nete identificabile ale entității dobândite. Pe baza valorilor juste rezultate în urma procesului PPA final, valoarea intereselor care nu controlează este de 14.947.559 lei.

Fluxul de numerar aferent achiziției

Element	Lei
Contraprestație achitată în numerar	26.768.880
Numerar și echivalente de numerar dobândite	(11.832.337)
Ieșire netă de numerar aferentă achiziției	14.936.543

Informații suplimentare

Rezultatele SPIACT CRAIOVA S.A. sunt incluse în situațiile financiare consolidate ale Grupului începând cu data dobândirii controlului.

Costurile aferente achiziției care nu fac parte din contraprestația transferată au fost recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care au fost suportate.

Alocarea prețului de achiziție a fost actualizată pe baza situațiilor financiare consolidate interimare la 30 iunie 2026. Valorile recunoscute reflectă valorile juste determinate pentru activele identificabile dobândite și datoriile asumate, inclusiv efectul impozitului amânat aferent ajustărilor PPA.

Pentru perioada cuprinsă între data achiziției și 30 iunie 2026, SPIACT CRAIOVA S.A. a contribuit la rezultatele Grupului cu venituri de 2.039.725 lei și profit de 132.010 lei.

Dacă achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2026, Conducerea estimează că veniturile consolidate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 ar fi fost de 365.455.139 lei, iar profitul consolidat ar fi fost de 28.196.978 lei. La determinarea acestor valori, conducerea a presupus că ajustările la valoarea justă recunoscute provizoriu la data achiziției ar fi fost identice cu cele care ar fi rezultat dacă achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2026.

26. Parți afiliate

a) Acționarii

La 30 iunie 2026 acționarii sunt Ciubotaru Gheorghe în procent de 52%, Electro- Alfa Management SRL în procent de 13% și alți acționari tip listă 35%. La data de 31 decembrie 2025 acționarii sunt Ciubotaru Gheorghe în procent de 80% și Electro- Alfa Management SRL în procent de 20%.

Soldurile în legătura cu acționarii sunt legate de dividendele de plătit, după cum urmează:

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Ciubotaru Gheorghe	17.294.792	28.112.000
Electro-Alfa Management SRL	5.147.259	7.920.000
Actionari tip lista	12.308.468	-
Actionari SPIACT CRAIOVA SA	1.515.257	-
Total	36.265.776	36.032.000

Tranzacțiile cu acționarii reprezintă plăți de dividende, după cum urmează:

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Ciubotaru Gheorghe	28.112.000	1.680.000
Electro-Alfa Management SRL	7.920.000	680.000
Total	36.032.000	2.360.000

b) Remunerația conducerii

Părți afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administrație și Consiliul Director, împreună cu celelalte societăți controlate de aceștia.

Lista persoanelor care făceau parte din Consiliul de Administrație la 30 iunie 2026:

Nume	Calitate
Ciubotaru Gheorghe	Președinte al Consiliului de Administrație – membru executiv
Ciubotaru George	Vicepreședinte – membru executiv
Gosav Manuel	Vicepreședinte – membru executiv
Șiclovan Valentina-Elena	Membru – membru non-executiv independent
Florea Adrian Razvan	Membru – membru non-executiv independent
Persinaru Marius	Membru – membru non-executiv independent
Constantinescu Simona	Membru – membru non-executiv independent

Lista persoanelor care făceau parte din Consiliul de Administrație la 31 decembrie 2025:

Nume	Calitate
Ciubotaru Gheorghe	Președinte al Consiliului de Administrație – membru executiv
Ciubotaru George	Vicepreședinte – membru executiv
Gosav Manuel	Vicepreședinte – membru executiv
Arhip Mihai Alexandru	Membru – membru executiv
Florea Adrian Razvan	Membru – membru non-executiv independent
Persinaru Marius	Membru – membru non-executiv independent
Constantinescu Simona	Membru – membru non-executiv independent

Tranzacții cu personalul cheie din conducere:

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Remunerația membrilor Conducerii	10.764.095	4.014.619

Sumele menționate cuprind remunerațiile totale (fixe și variabile), în cuantum brut, pentru semestrul 1 2025 și semestrul 1 2026, pentru toți membrii Consiliului de Administrație, precum și remunerațiile totale ale conducerii executive, care este formată din cei trei membri executivi ai Consiliului de Administrație, împreună cu directorul general.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***c) Solduri cu părțile afiliate**

Tabelul de mai jos prezintă natura relației și tranzacțiilor cu părțile afiliate:

Parte afiliată	Relație	Natura operațiunilor
SGB-Electroalfa SRL	entități asociate	acordare împrumut și prestare servicii
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	entități asociate	vânzare și achiziție servicii
Electro Alfa CM SRL	entități controlate de aceleași persoane	acordare împrumut, vânzare bunuri și servicii, achiziție de bunuri și servicii
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	entități controlate de aceleași persoane	vânzare bunuri și servicii, achiziții bunuri și servicii
EAG Cantina Service SRL	entități controlate de aceleași persoane	acordare împrumut, vânzare servicii achiziții servicii
Alfa Land Rezidential Park SRL	entități controlate de aceleași persoane	acordare împrumut, vânzare servicii și achiziții servicii
Servicii Administrare Rezidentiala SRL	entități controlate de aceleași persoane	acordare împrumut
Electro Alfa Engineering SRL	entități controlate de aceleași persoane	acordare împrumut și achiziții servicii
Alpha AID LTD	entități controlate de aceleași persoane, entitatea a ieșit din perimetrul în decembrie 2025	acordare împrumut
Alpha Power Fotoenergy SRL	entități controlate de aceleași persoane	-
Product & Distribution Energy SRL	entități controlate de aceleași persoane	-
Regenerabil Energy Prod SRL	entități controlate de aceleași persoane	-
Servicii Inginerie Alfa Proiect SRL	entități controlate de aceleași persoane	-
Elcomex IEA SA	entități controlate de aceleași persoane	-

Creanțe comerciale

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL	1.772.142	403.213
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	61	301
Entități controlate de aceleași persoane		
Electro Alfa CM SRL	42.747	276.977
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	-	1.534.472
EAG Cantina Service SRL	133.406	69.826
Alfa Land Rezidential Park SRL	584	4.013
Servicii Administrare Rezidentiala	400	400
Total	1.949.339	2.289.201

Datorii comerciale

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL		
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	243.241	429.071
Entități controlate de aceleași persoane		
Electro Alfa CM SRL	5.714.126	3.691.408
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	290.395	15.401.872
EAG Cantina Service SRL	7.183	12.019
Alfa Land Rezidential Park SRL	7.613	7.400
Servicii Administrare Rezidentiala SRL	490	1.740
ALPHA AID LTD	-	-
Total	6.263.048	19.543.240

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Împrumuturi acordate părților afiliate la 30 iunie 2026**

Descriere	Tip	Data	Scadenta	Rata dobânzii	Moneda	Principal	Dobânda	Sold total
Entități asociate								
SGB-Electroalfa SRL	Termen lung	25.02.2025	24.01.2029	8%	EUR	11.699.668	-	11.699.668
SGB-Electroalfa SRL	Termen lung	01.07.2024	31.12.2028	8%	EUR	16.185.252	-	16.185.252
Entități controlate de aceleași persoane								
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen lung	30.11.2025	29.11.2028	8%	RON	25.847.234	-	25.847.234
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen scurt	06.07.2020	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	485.000	528.306	1.013.306
ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE	Termen lung	10.07.2025	10.07.2035	EURIBOR 3M+ 2.0%	EUR	-	105.376	105.376
ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE	Termen lung	02.06.2025	30.05.2035	8%	RON	20.835.814	421.346	21.257.160
ALPHA POWER FOTOENERGY SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	24.000	31.777	55.777
EAG CANTINA SERVICE	Termen scurt	21.12.2022	31.12.2026	0%	RON	1.444.182	-	1.444.182
Electro Alfa CM	Termen scurt	10.08.2023	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	1.583.333	32.031	1.615.364
Electro Alfa CM	Termen lung	25.06.2024	25.08.2029	EURIBOR 3M+ 2.0%	EUR	5.243.800	54.015	5.297.815
ELECTRO ALFA ENGINEERING S.R.L.	Termen scurt	03.04.2024	30.06.2027	6.5%	EUR	144.256	22.066	166.322
PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	13.000	7.025	20.025
REGENERABIL ENERGY PROD SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	18.352	8.540	26.892
SERVICII ADMINISTRARE REZIDENTIALA SRL	Termen lung	06.09.2022	05.09.2027	ROBOR 3M +2.0%	RON	235.000	44.047	279.047
Total						83.758.891	1.254.528	85.013.420
					Pe termen scurt	3.712.124	726.222	4.438.3460
					Pe termen lung	80.046.767	528.306	80.575.073

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Împrumuturi acordate partilor afiliate la 31 decembrie 2025**

Descriere	Tip	Data	Scadenta	Rata dobânzii	Moneda	Principal	Dobânda	Sold total
Entități asociate								
SGB-Electroalfa SRL	Termen lung	25.02.2025	24.01.2029	8%	EUR	10.928.484	-	10.928.484
SGB-Electroalfa SRL	Termen lung	01.07.2024	31.12.2028	8%	EUR	15.118.400	-	15.118.400
Entități controlate de aceleași persoane								
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen lung	30.11.2025	29.11.2028	8%	RON	25.847.234	-	25.847.234
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen scurt	06.07.2020	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	485.000	508.775	993.775
ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE	Termen lung	10.07.2025	10.07.2035	EURIBOR 3M+ 2.0%	EUR	16.456.913	228.420	16.685.333
ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE	Termen lung	02.06.2025	30.05.2035	8%	RON	21.960.813	842.794	22.803.607
ALPHA POWER FOTOENERGY SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	24.000	27.311	51.311
EAG CANTINA SERVICE	Termen scurt	21.12.2022	31.12.2026	0%	RON	1.444.182	-	1.444.182
Electro Alfa CM	Termen scurt	10.08.2023	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	1.833.333	40.828	1.874.161
Electro Alfa CM	Termen lung	25.06.2024	25.08.2029	EURIBOR 3M+ 2.0%	EUR	5.077.700	159.504	5.237.204
ELECTRO ALFA ENGINEERING S.R.L.	Termen lung	03.04.2024	30.06.2027	6.5%	EUR	140.478	17.121	157.599
PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	13.000	6.235	19.235
REGENERABIL ENERGY PROD SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	18.352	7.530	25.882
SERVICII ADMINISTRARE REZIDENTIALA SRL	Termen lung	06.09.2022	05.09.2027	ROBOR 3M +2.0%	RON	235.000	34.584	269.584
Total						99.582.889	1.873.102	101.455.991
						Pe termen scurt	3.817.867	5.182.194
						Pe termen lung	95.765.022	96.273.797

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Reconcilierea mișcării datoriilor cu fluxurile de numerar din activitatea de investiție**

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Împrumuturi acordate părților afiliate		
Sold inițial	101.455.990	11.822.601
Plăți pentru împrumuturi acordate	2.148.054	12.289.408
Încasări din rambursări de împrumuturi	(17.972.054)	56.023
Dobânzi în perioada	2.468.802	47.2040
Dobânzi încasate	(3.087.374)	(584.086)
Sold final	85.013.419	24.055.986

d) Tranzacții cu părțile afiliate

Vanzari (fara TVA)

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL	3.001.920	2.066.878
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	1.704	597
Entități controlate de aceleași persoane		
Electro Alfa CM SRL	162.772	287.457
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	79.645	691.883
EAG Cantina Service SRL	54.634	62.031
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	483	60.464
Servicii Administrare Rezidentiala SRL	992	1.200
Total	3.302.150	3.170.510

Venituri din dobânzi

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL	1.080.748	184.512
Entități controlate de aceleași persoane		
Electro Alfa CM SRL	182.549	194.969
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	1.132.084	
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	19.531	19.288
Servicii Administrare Rezidentiala SRL	9.463	10.729
Electro Alfa Engineering SRL	4.396	4.483
ALPHA AID LTD	-	4.864
ALPHA POWER FOTOENERGY SRL	4.466	4.415
PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL	790	780
REGENERABIL ENERGY PROD SRL	1.010	999
ALFA GREEN ENERGY SRL	-	-
FOTOVOLTAIC PROD & DISTRIBUTION SRL	-	-
GREEN SOLAR POWER SRL	-	-
POWER REGENERABIL ENERGY SRL	-	-
VIALE ENERGY SRL	-	-
Total	2.435.037	425.039

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Achiziții (fara TVA)

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Entități asociate		
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	437.770	178.500
Alfa Factory Software SRL	86.345	131.459
Entități controlate de aceleași persoane		
Electro Alfa CM SRL	15.381.030	14.044.585
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	13.105.535	33.711.103
EAG Cantina Service SRL	26.486	28.887
Alfa Land Rezidential Park SRL	41.330	-
Servicii Administrare Rezidentiala SRL	2.430	-
Alpha AID LTD	-	175.215
Total	29.080.926	48.269.749

27. Contingente

Mediul fiscal

Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și în continuă schimbare, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către Stat.

Guvernul României deține un număr important de agenții autorizate să efectueze controlul societăților care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspectele fiscale, dar și alte aspecte legale și de reglementare care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

Sumele declarate Statului pentru taxe și impozite rămân deschise auditului fiscal timp de cinci ani. Autoritățile fiscale române au efectuat controale referitoare la calculul impozitelor și taxelor până la data de 31 decembrie 2013, perioada până la 31 decembrie 2013 fiind acoperită de controlul fiscal de fond derulat de autoritățile fiscale. Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care a fost cazul.

Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respecta principiul „condițiilor normale de piață” și ca bază impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

28. Angajamente

(i) Angajamente contractuale

Nu exista situații semnificative care să fie prezentate.

(ii) Giruri și garanții emise către terți

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Grupul a emis garanții de bună execuție sub forma scrisorilor de garanție bancară în suma de 109.120.834 lei la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 62.620.994 lei) în principal acordate în favoarea beneficiarilor din contractele de prestări servicii, contracte care se supune legislație de achiziție publică. A se vedea și Nota 17 Împrumuturi bancare.

29. Evenimente ulterioare

În data de 05.08.2026 s-a efectuat plata aferentă achiziționării participăției de 99,99% din capitalul social al Elcomex IEA SA Cernavodă conform contractului de cesiune părți sociale nr. 1034. Documentele aferente înregistrării tranzacției la ONRC au fost depuse și în acest moment se așteaptă finalizarea înregistrării tranzacției.

Între data de 20 și 28 iulie au fost achitate către acționari dividendele repartizate conform hotărârii AGA din data de 29 mai 2026. Sumele achitate către acționari se ridică la valoarea de 34.730.519 lei.

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todî
Director economic