

Teleconferință Investitori

Rezultate financiare 2025



DISCLAIMER

Această prezentare nu constituie și niciun element al acesteia nu trebuie interpretat ca reprezentând o ofertă, invitație sau recomandare în legătură cu acțiunile emise de Electro-Alfa International S.A. („EAI”), respectiv o ofertă, invitație sau recomandare de vânzare sau o solicitare de ofertă pentru cumpărarea de acțiuni Electro-Alfa International sau alte instrumente financiare.

Această prezentare și niciun element al acesteia nu constituie baza unui contract sau a unui angajament. Prezenta prezentare nu este destinată a fi utilizată ca recomandare sau consultanță pentru investitori sau potențiali investitori și nu ia în considerare obiectivele de investiții, situația financiară sau nevoile specifice ale niciunui investitor.

Toți investitorii ar trebui să analizeze această prezentare în consultare cu un consultant profesional ales de aceștia, înainte de a decide dacă o investiție este adecvată.

Electro-Alfa International a elaborat această prezentare pe baza informațiilor disponibile, inclusiv a unor informații provenite din surse publice care nu au fost verificate independent. Nu este oferită nicio declarație sau garanție, expresă sau implicită, cu privire la caracterul echitabil, acuratețea, corectitudinea, exhaustivitatea sau fiabilitatea informațiilor, opiniilor sau concluziilor prezentate.

Această prezentare nu trebuie considerată o imagine completă a activității, performanței financiare sau rezultatelor Electro-Alfa International.

Prezentarea poate conține declarații prospective. Acestea reflectă cunoștințele actuale ale Electro-Alfa International, precum și așteptările și proiecțiile privind evenimente viitoare, și pot fi identificate prin context sau prin utilizarea unor termeni precum „anticipează”, „consideră”, „estimează”, „se așteaptă”, „intenționează”, „planifică”, „proiectează”, „vizează”, „poate”, „va”, „ar putea” sau termeni similari.

Electro-Alfa International nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau revizui aceste declarații prospective pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe apărute ulterior datei la care au fost formulate sau pentru a reflecta apariția unor evenimente neprevăzute. În mod inerent, unele ipoteze pot să nu se materializeze, iar evenimentele și circumstanțele neprevăzute pot influența rezultatele financiare finale. Proiecțiile sunt, prin natura lor, supuse unor incertitudini semnificative și numeroase, precum și unei game largi de riscuri relevante de natură operațională, economică și concurențială.

Prin urmare, rezultatele finale pot diferi semnificativ față de cele estimate, iar aceste diferențe pot fi semnificative.

BINE AȚI VENIT LA TELECONFERINȚA EAI



George CIUBOTARU

Vicepreședinte și
membru executiv al CA



Ștefan PETREA

CEO



Constantin TODI

CFO



Cristian PREVENDA

IRO | Moderator

AGENDA TELECONFERINȚEI



**Repere
2025**

Ștefan
Petrea



**Segmente de
Business**

Ștefan
Petrea



**Performanța
Financiară**

Constantin
Todi



**Strategie &
Buget 2026**

George
Ciubotaru



Q&A

Repere 2025

Ștefan PETREA



ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL

4 UNITĂȚI DE PRODUCȚIE

Unități moderne de producție, cu o suprafață totală de 25.000 mp.

8 FILIALE

Botoșani, Cluj, Constanța, Craiova, Iași,
București, Alexandria, Chișinău.

590+ ANGAJAȚI

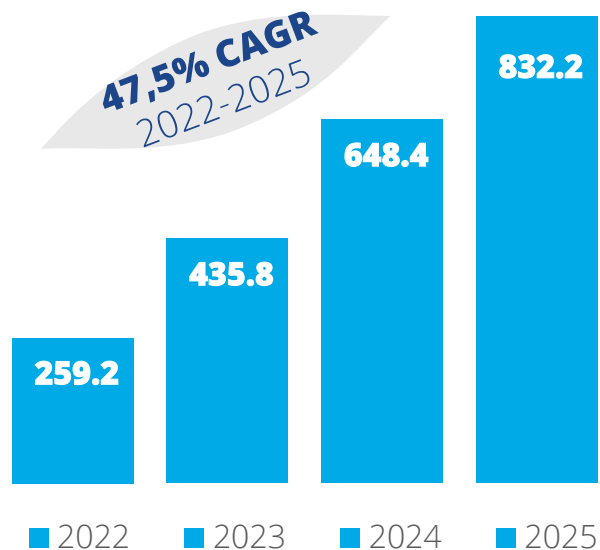
Angajați dedicați, incluzând ingineri,
specialiști în producție și personal suport.

650+ PARTENERI GLOBALI

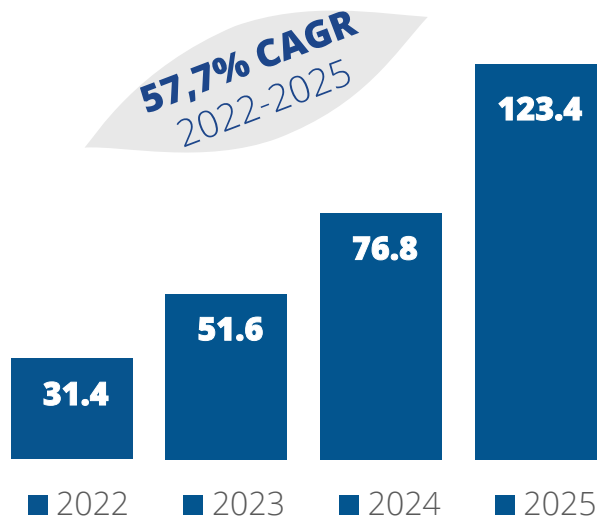
Rețea globală de parteneri internaționali
pentru exporturi, transfer de tehnologie și
acces pe piețe externe.

PERFORMANȚA FINANCIARĂ

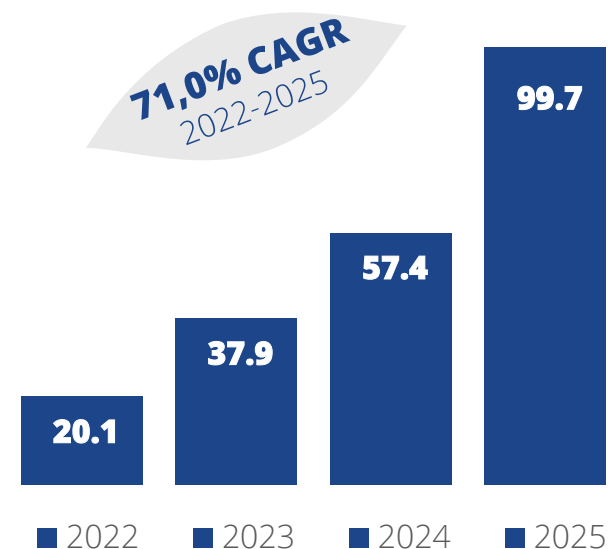
2022 – 2025



VENITURI
+28,3% vs. 2024



EBITDA
+60,8% vs. 2024



PROFIT NET
+73,7% vs. 2024

în milioane RON.

SEGMENTE BUSINESS 2025

ASPECTE PRINCIPALE

PRODUCEREA DE ECHIPAMENTE ELECTRICE

Extinderea segmentului principal susține creșterea veniturilor și îmbunătățirea marjelor, acesta devenind principalul generator de venituri, cu o creștere de 56% față de anul anterior și o profitabilitate operațională solidă

17,0%

Marjă profit din
exploatare

SERVICII EPC

Platformă operațională stabilă, care susține veniturile, în creștere cu 5% față de anul anterior, cu o profitabilitate constantă

10,0%

Marjă profit din
exploatare

SERVICII IT

Segment nou, aflat în etapa inițială de integrare la nivel de grup, care susține dezvoltarea capabilităților software bazate pe AI

Segmente de Business

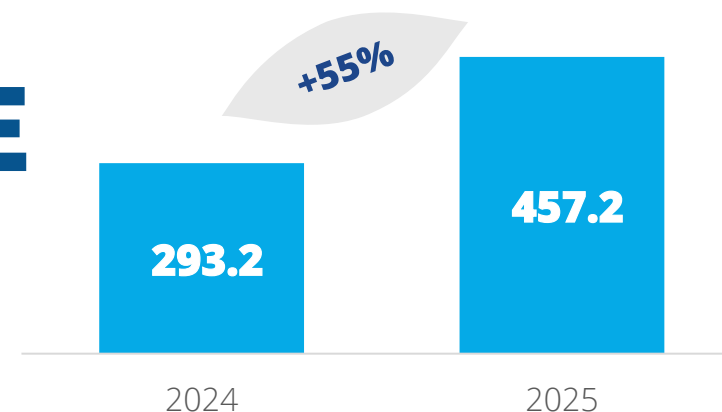
Ștefan PETREA



SEGMENT PRODUCEREA DE ECHIPAMENTE ELECTRICE

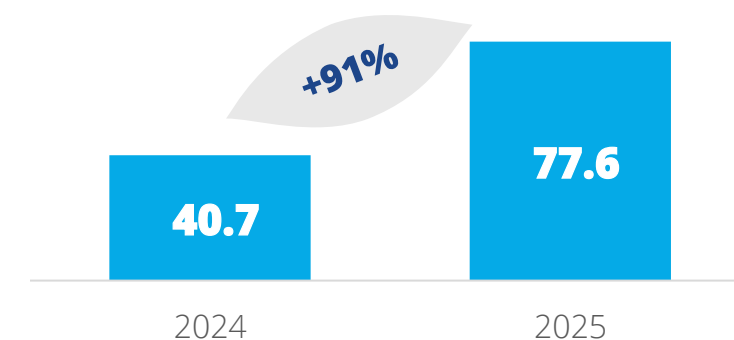
- Acest segment a devenit principalul generator de venituri la nivel de grup în 2025, reprezentând 55% din veniturile totale, față de 45% în 2024, ceea ce indică o schimbare evidentă a structurii activității către segmente cu marje mai ridicate.
- Veniturile au crescut cu 55,8%, până la 457,2 milioane lei, susținute de cererea ridicată și de creșterea volumelor de producție.
- Profitabilitatea s-a îmbunătățit semnificativ, profitul din exploatare ajungând la 77,6 milioane lei, iar marja la 17,0%, susținute de creșterea eficienței operaționale și de o utilizare mai bună a capacităților de producție.
- Ponderea în creștere a acestui segment reprezintă un factor important în majorarea marjelor la nivel de grup.
- Segmentul beneficiază de un model scalabil, susținut de capabilitățile de producție interne și de un mix favorabil de produse.
- Activitățile includ producția de echipamente electrice de joasă și medie tensiune, precum și de carcase metalice tehnice destinate infrastructurii energetice.

Venituri externe



în milioane RON.

Profit din exploatare

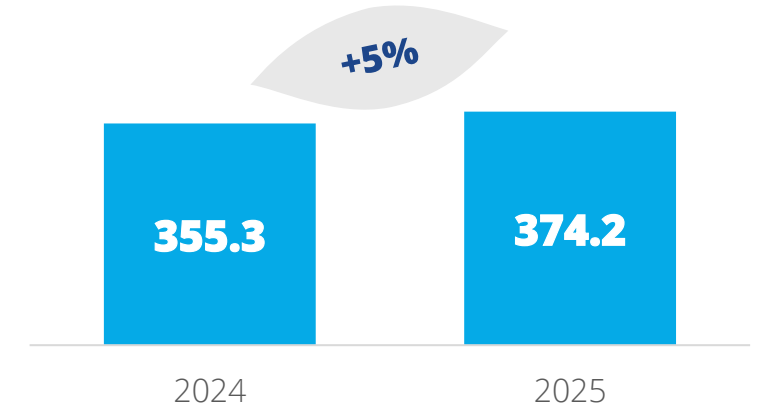


17,0% Marjă profit din exploatare
+3,1 pp vs. 2024

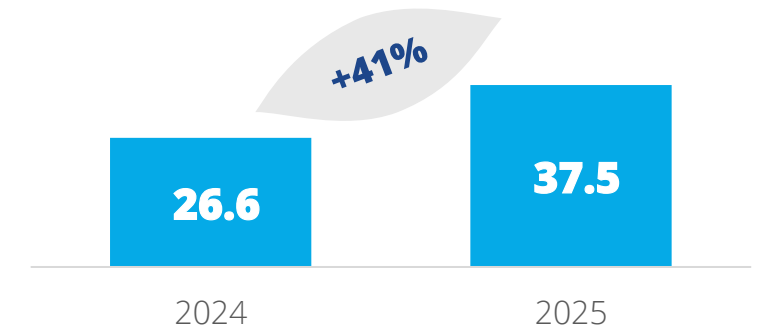
SEGMENT SERVICII EPC

- Veniturile din segmentul de Servicii EPC au rămas relativ stabile, la 374,2 milioane lei, asigurând o bază solidă de activitate pentru grup.
- Segmentul a generat un profit din exploatare de 37,5 milioane lei, cu o marjă de aproximativ 10%, reflectând natura sa orientată către execuție și intensitatea ridicată a serviciilor.
- Structura costurilor este dominată de serviciile externe, ceea ce limitează scalabilitatea comparativ cu segmentul de Producere de Echipamente Electrice și determină, structural, marje mai reduse.
- Segmentul este strâns integrat cu cel de Producere de Echipamente Electrice, veniturile intra-grup ridicându-se la 35,8 milioane lei, reprezentând în principal cererea internă pentru echipamente.
- Acest aspect evidențiază un model integrat pe verticală, în care EPC susține livrarea proiectelor și, în același timp, contribuie la creșterea volumelor pentru segmentul de Producere de Echipamente Electrice, caracterizat prin marje mai ridicate.
- Activitățile includ proiectarea și execuția de stații electrice, infrastructură de irigații, parcuri fotovoltaice, precum și participarea la licitații internaționale.

Venituri externe



Profit din exploatare

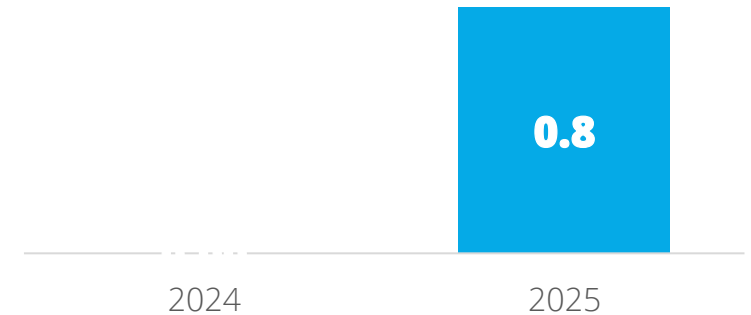


10,0% Marjă profit din exploatare,
+2,5pp vs. 2024

SEGMENT SERVICII IT

- Segmentul de Servicii IT reflectă o linie de business nou înființată în 2025, ca urmare a creării Alfa Factory Software SRL, neexistând date comparabile pentru anul anterior..
- Veniturile aferente anului 2025 rămân limitate (sub 1 milion lei), fiind înregistrat un rezultat din exploatare ușor negativ (-0,2 milioane lei) în această etapă inițială.
- Segmentul a început deja să genereze venituri intra-grup, ceea ce indică o integrare timpurie în ecosistemul grupului, ca parte a strategiei de a furniza soluții de infrastructură inovatoare, bazate pe tehnologie, într-un mediu de piață în continuă evoluție.
- În această etapă, segmentul rămâne o activitate secundară, aflată într-o fază incipientă, cu potențial de dezvoltare pe termen mediu și lung.

Venituri externe



SEGMENT NOU

Alfa Factory Software SRL se concentrează pe furnizarea de servicii personalizate de dezvoltare software bazate pe AI, adresând inițial nevoile operaționale interne, cu perspectiva extinderii către cerințele clienților externi pe termen mediu.

PREZENȚĂ GLOBALĂ 2025

ROMANIA 85%

INTERNAȚIONAL 15%

PIEȚE PRINCIPALE

Europa de Vest
Africa de Nord
Orientul Mijlociu

PUNCT FORTE

Echilibrează structura veniturilor între stabilitatea pieței interne și expunerea internațională în creștere.

Activitatea internațională a continuat să se extindă, veniturile generate de clienții din SUA crescând cu

41% până la 110,8 milioane lei.



Performanța Financiară

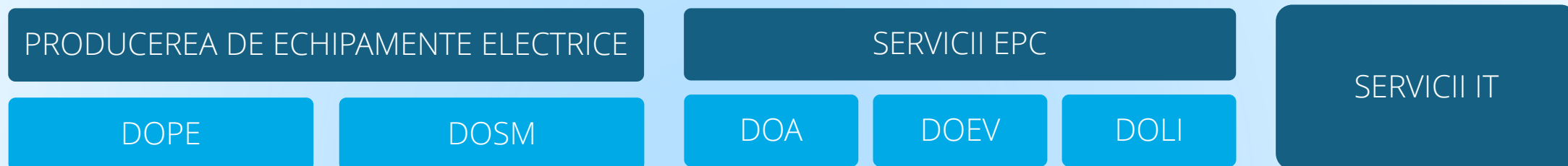
Constantin TODI



STRUCTURA ORGANIZAȚIONALĂ

31.12.2025

DIVIZIILE COMPANIEI

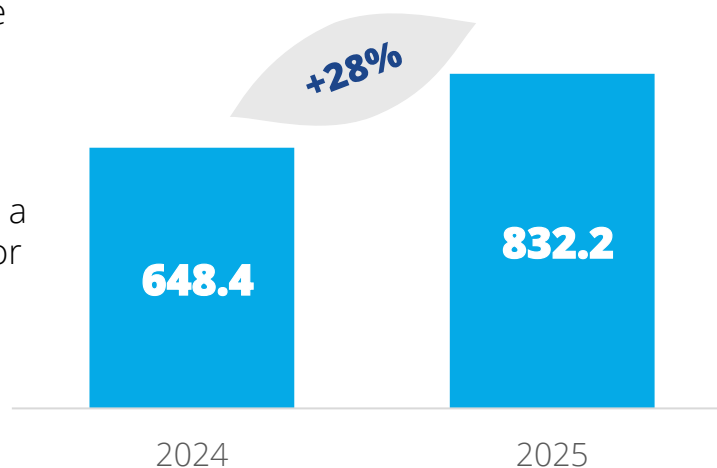


PARTICIPAȚIILE ELECTROALFA ÎN ALTE COMPANII

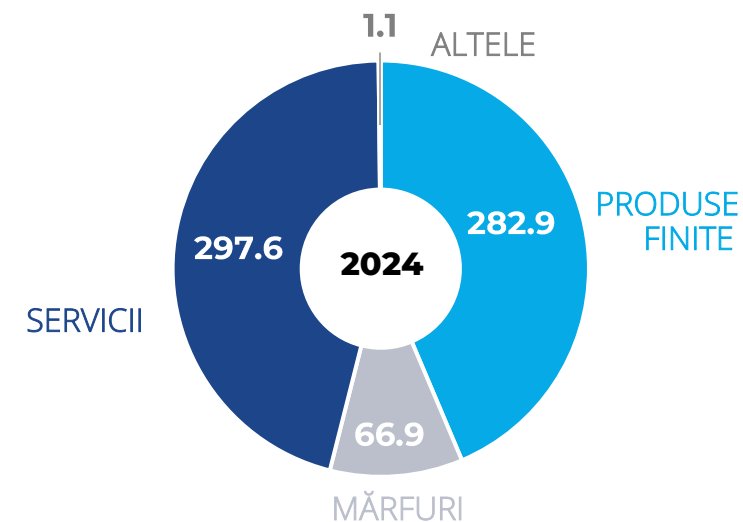
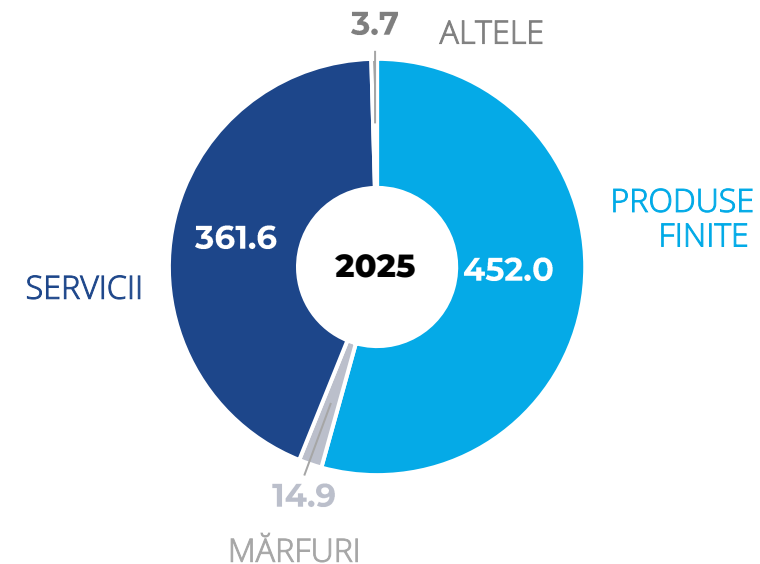


STRUCTURA VENITURILOR

- Veniturile au crescut cu 28% față de anul precedent, până la 832 milioane lei, creșterea fiind determinată în principal de avansul veniturilor din produse finite (+60% față de anul precedent).
- Produsele finite au devenit principala sursă de venit, reflectând extinderea activităților de producție.
- Veniturile din servicii au înregistrat, de asemenea, o creștere de 22% față de anul precedent, contribuind la stabilitatea veniturilor și susținând creșterea volumelor totale.
- Veniturile din mărfuri au scăzut cu 78% față de anul precedent, confirmând o re poziționare a modelului de afaceri.
- Această tranziție către venituri bazate pe producție a reprezentat principalul factor care a stat la baza expansiunii semnificative a marjelor la nivel de grup.



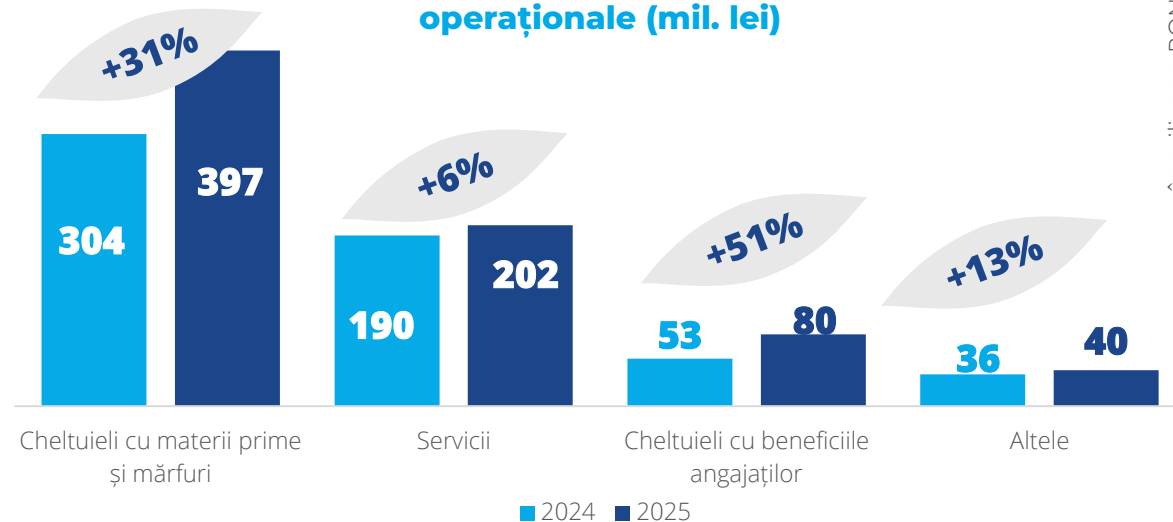
STRUCTURA VENITURILOR



STRUCTURA COSTURILOR

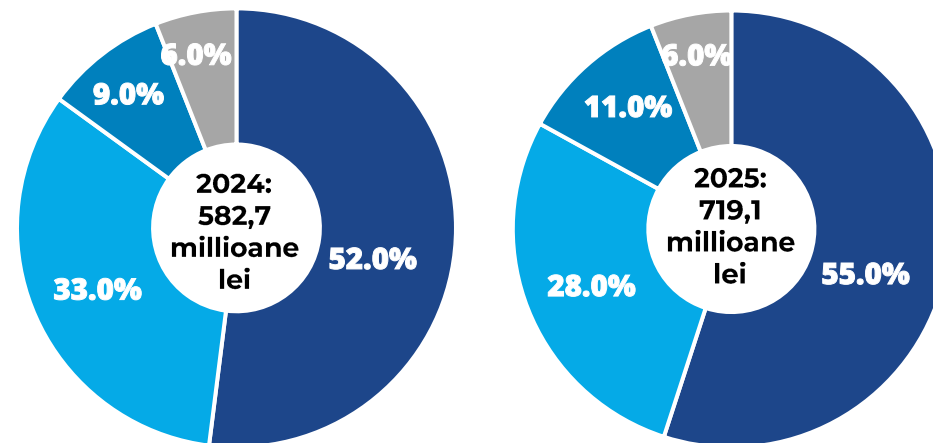
- Cheltuielile cu materiile prime și mărfurile au crescut cu 31% față de anul precedent, până la 397 milioane lei, în linie, în linii mari, cu creșterea veniturilor generate de segmentul de Producere de Echipamente Electrice.
- Costurile cu serviciile au înregistrat o creștere moderată de 6% față de anul precedent, până la 202 milioane lei, în pofida majorării veniturilor, indicând o îmbunătățire a eficienței în cadrul activităților EPC.
- Cheltuielile cu personalul au crescut cu 51% față de anul precedent, până la 80 milioane lei, reflectând majorarea numărului mediu de angajați (382 față de 282) și extinderea operațiunilor.
- Alte cheltuieli operaționale (inclusiv utilități, logistică, mentenanță, amortizare și provizioane) au rămas relativ controlate, înregistrând o creștere de 13% față de anul precedent.
- Per ansamblu, creșterea costurilor s-a situat sub ritmul de creștere al profitului, susținând astfel îmbunătățirea marjelor la nivel de grup.

Principalele categorii de cheltuieli operaționale (mil. lei)



în milioane RON.

Structura cheltuielilor operaționale



Cheltuieli cu materii prime și mărfuri

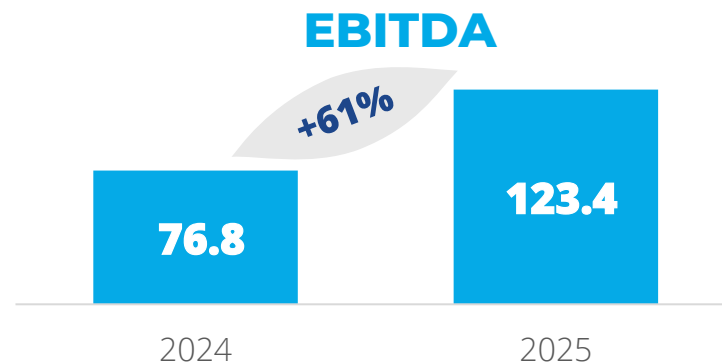
Servicii

Cheltuieli cu beneficiile angajaților

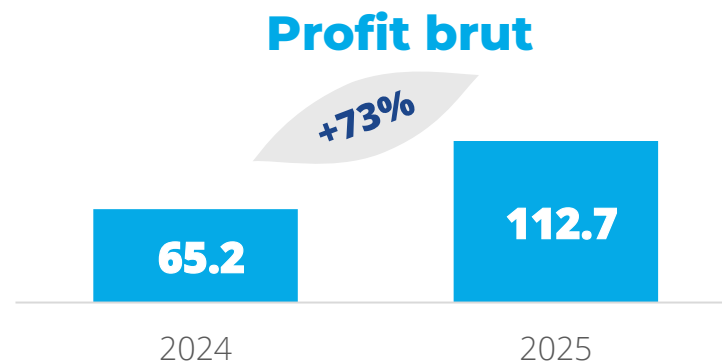
Alte cheltuieli operaționale

EVOLUȚIA PROFITABILITĂȚII

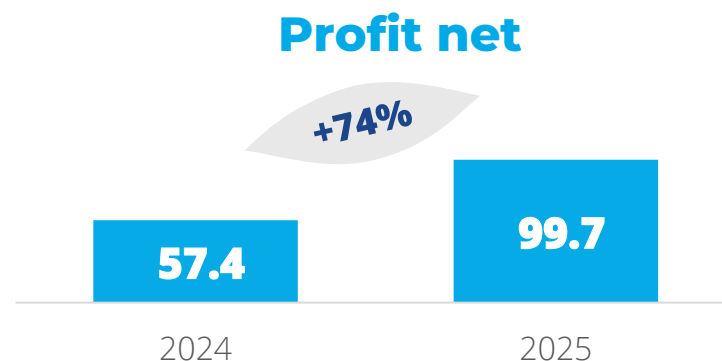
- Ca urmare a unei schimbări clare în mixul de activități către segmente cu marje mai ridicate, profitul din exploatare a crescut într-un ritm de peste două ori mai rapid, avansând cu 70% față de anul precedent, până la 114,8 milioane lei.
- EBITDA a înregistrat, de asemenea, o creștere solidă, susținută de un nivel stabil al amortizării (10,8 milioane lei).
- Marja EBIT s-a îmbunătățit cu 4 puncte procentuale, de la 10,4% la 13,8%, reflectând optimizarea mixului de activități și o absorbție mai eficientă a costurilor.
- Rezultatul financiar s-a menținut relativ stabil, la -2,1 milioane lei, confirmând faptul că creșterea profitabilității este generată de activitatea operațională de bază.
- Profitul net a crescut cu 74% față de anul precedent, ajungând la 99,7 milioane lei, în linie cu performanța operațională.
- Per ansamblu, Grupul demonstrează un nivel ridicat de levier operațional, creșterea profitului depășind semnificativ ritmul de creștere al veniturilor.



MARJA EBITDA:
14,8%, +3pp



MARJA PROFITULUI
BRUT:
13,5%, +3.5pp



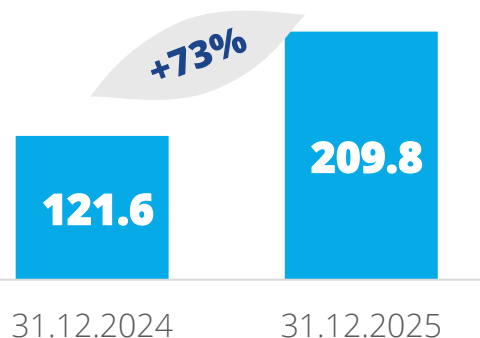
MARJA PROFITULUI
NET:
12,0%, +3.1pp

în milioane RON.

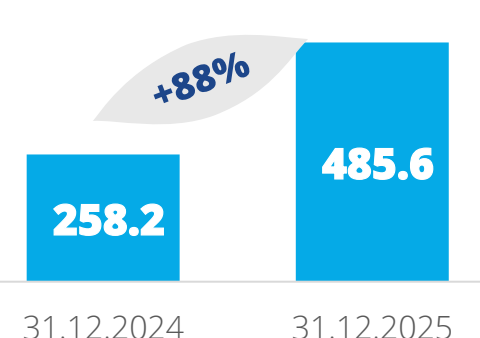
POZIȚIA FINANCIARĂ

- Activele imobilizate au înregistrat o creștere semnificativă, determinată în principal de majorarea împrumuturilor acordate părților afiliate (96 milioane lei față de 5 milioane lei), precum și de continuarea investițiilor în imobilizări corporale.
- Activele circulante au consemnat o creștere puternică, susținută de avansul creanțelor comerciale (306 milioane lei față de 107 milioane lei) și de nivelul mai ridicat al cheltuielilor în avans (32 milioane lei față de 7 milioane lei), reflectând intensificarea activității și execuția proiectelor.
- Capitalurile proprii au crescut până la 210 milioane lei (+41% față de anul precedent), susținute de generarea solidă de profit net și de majorarea capitalului realizată în cursul anului, în contextul pregătirii pentru IPO.
- Datoriile totale au crescut în linie cu extinderea activității, fiind determinate în principal de majorarea datoriilor comerciale (183 milioane lei față de 79 milioane lei) și a datoriilor contractuale (59 milioane lei față de 23 milioane lei), reflectând creșterea volumului operațional.
- În pofida creșterii semnificative, Grupul a menținut o structură de capital conservatoare, cu o datorie netă de 31,1 milioane RON și un raport datorie netă / capital propriu de 0,15x.

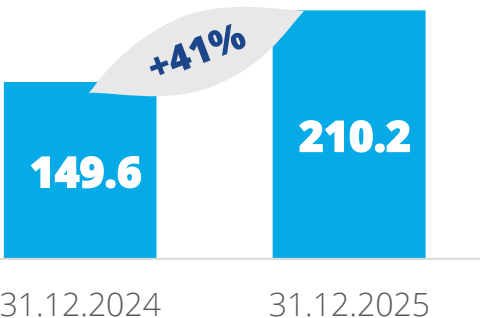
Active imobilizate



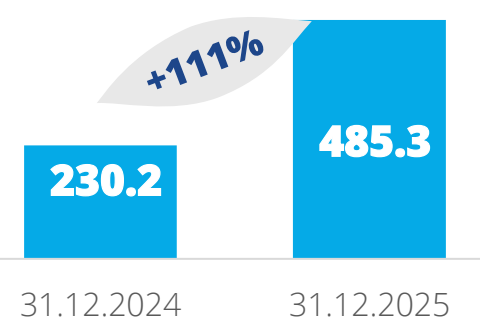
Active circulante



Capitaluri proprii



Datorii



Strategie & Buget 2026

George CIUBOTARU



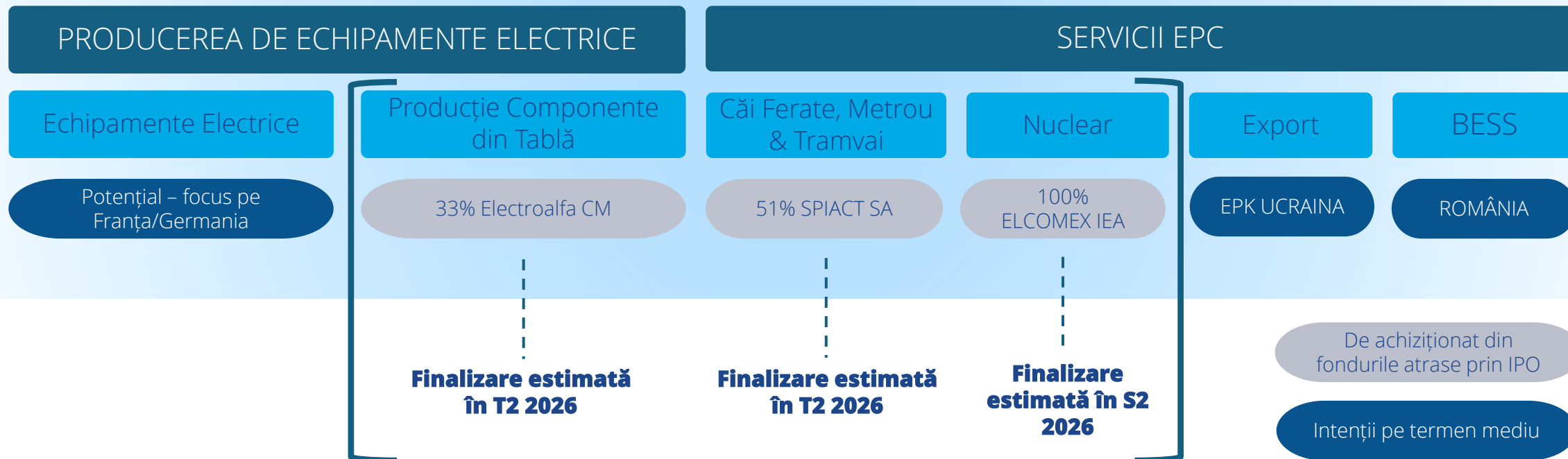
STRATEGIE 2026-2030

Strategia este structurată în jurul a cinci piloni strategici, aliniați cu Pactul Verde European, Deceniul Digital și principalele programe naționale de investiții.

- 1** Consolidarea poziției pe piețele existente (energie, infrastructură rutieră și feroviară, construcții civile și industriale, modernizări funcționale).
- 2** Extinderea pe piețele interne și internaționale, cu un accent puternic pe UE, luând în considerare și Ucraina și Republica Moldova.
- 3** Extinderea într-o piață nouă prin dezvoltarea unui sistem energetic modern pentru operatorii de distribuție, operatorii naționali de transport, precum și în segmentul de stocare a energiei prin soluții BESS.
- 4** Fuziuni și achiziții în sectoarele energiei și infrastructurii, menite să accelereze expansiunea regională și diversificarea portofoliului.
- 5** Extinderea expertizei în sectorul nuclear și în infrastructura feroviară, asigurând accesul la proiecte strategice și consolidând poziția companiei ca jucător-cheie pe aceste piețe, cu un accent puternic pe sustenabilitate și creștere pe termen lung.

SITUAȚIA ACTUALĂ A ACHIZIȚIILOR

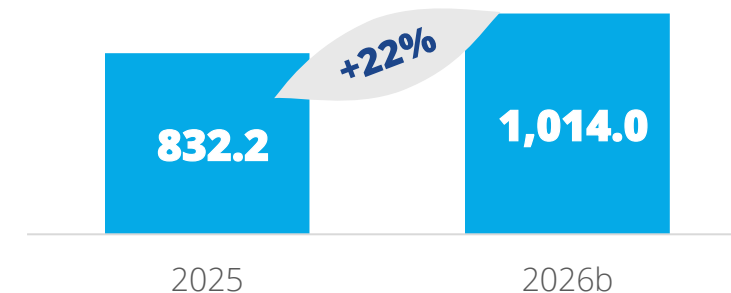
DIVIZIILE COMPANIEI



BUGETUL PENTRU 2026

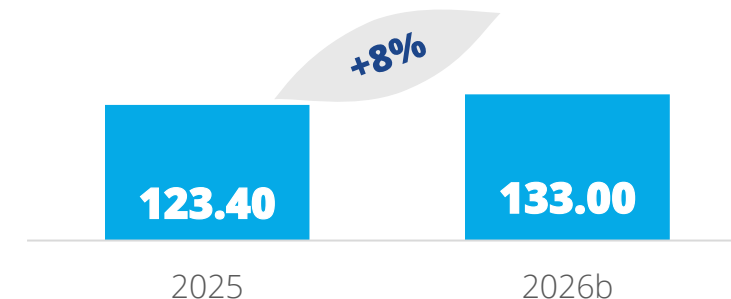
- Bugetul reflectă o abordare disciplinată a creșterii, bazată pe eficiență operațională și un portofoliu echilibrat de proiecte. Distribuția veniturilor între proiectele interne și internaționale este estimată să rămână stabilă, susținută de o bază de clienți diversificată și o bună vizibilitate comercială.
- Activitatea este așteptată să urmeze un ritm sezonier similar anilor anteriori, cu o contribuție mai importantă în a doua jumătate a anului, în special în divizia EPC și în trimestrul al patrulea.
- Bugetul include impactul achizițiilor anunțate, respectiv Spiact Craiova (consolidarea începând cu T2 2026) și Elcomex IEA (consolidarea începând cu T3 2026), contribuind progresiv la veniturile din a doua parte a anului.
- Compania continuă implementarea inițiativelor strategice, inclusiv achiziția Solar Technologies Consulting SRL (aprilie 2026) și analiza înființării unei noi subsidiare de inginerie, impactul financiar al acestor inițiative nefiind inclus în bugetul pentru 2026.
- Structura costurilor reflectă ipoteze macroeconomice prudente, inclusiv presiuni inflaționiste și condițiile pieței muncii. A fost bugetată o creștere de 10% a fondului de salarii pentru personalul existent, în vederea menținerii competitivității, concomitent cu un control strict al costurilor.
- Cheltuielile de capital sunt menținute la un nivel moderat, fiind orientate în principal către mentenanța și eficiența operațiunilor existente, fără investiții majore de extindere aprobate în această etapă.

Cifră de afaceri

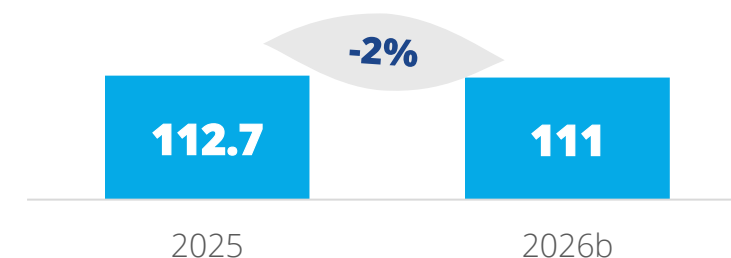


în milioane RON.

EBITDA



Profit brut

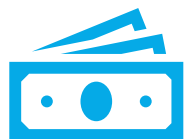


AGA DIN

29/05/2026



Aprobarea situațiilor financiare și a raportului anual aferente exercițiului financiar 2025.



Aprobarea distribuirii unui dividend brut de 0,21 lei/acțiune, cu data plății stabilită pentru 20 iulie 2026.



Aprobarea bugetului pentru anul 2026, care vizează venituri de 1,014 miliarde lei și un profit brut de 111 milioane lei.



Aprobarea numirii unui nou membru în Consiliul de Administrație, reprezentant al investitorilor intrați în IPO, în locul dlui Alexandru Arhip.

PARTICIPARE LA AGA

La distanță:



www.eai.evote.ro

Fizic:

sediul Academiei ALFA
Calea Națională, Nr. 30E
Botoșani

Q&A



investitori@electroalfa.ro



www.electroalfa.ro

