

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**pentru perioada de șase luni încheiata la
30 iunie 2025**

**întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară
adoptat de către Uniunea Europeană**

Cuprins

Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2025	1 -2
Situația consolidată interimară simplificată interimară a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025	3
Situația consolidată interimară simplificată a modificărilor capitalului propriu pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025	4
Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025	5-6
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025	7 - 34

Bazele întocmirii

1. Entitatea care raportează și informații generale
2. Bazele contabilității
3. Modificări ale politicilor contabile

Performanța financiară

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

Impozit pe profit

10. Impozitul pe profit

Active

11. Numerar și echivalente de numerar
12. Stocuri
13. Creanțe comerciale
14. Imobilizări corporale
15. Imobilizări necorporale

Capitaluri proprii și pasive

- 16. Capital și rezerve
- 17. Împrumuturi bancare
- 18. Datorii comerciale
- 19. Alte datorii
- 20. Garanții de bună execuție reținute furnizorilor
- 21. Provizioane

Instrumente financiare

- 22. Instrumente financiare - valori juste și managementul riscului

Alte informații

- 23. Părți afiliate
- 24. Contingente
- 25. Angajamente
- 26. Evenimente ulterioare

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare****la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	14	76.837.824	74.628.402
Imobilizări necorporale	15	4.920.022	3.725.235
Investiții în entități asociate		248.000	248.000
Împrumuturi acordate partilor afiliate	23c)	16.862.525	5.013.940
Active din contractele cu clienții		8.791.104	7.690.831
Investiții în proiecte imobiliare	23c)	22.188.762	20.095.364
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.590.267	2.165.196
Active aferente drepturilor de utilizare		6.776.903	7.983.344
Total active imobilizate		138.215.407	121.550.312
Active circulante			
Stocuri	12	69.083.345	41.655.343
Active din contractele cu clienții		9.908.781	6.307.846
Creanțe comerciale	13	142.352.661	106.765.037
Plăți în avans		16.377.956	7.127.998
Împrumuturi acordate partilor afiliate	23c)	7.193.461	6.808.661
Alte creanțe		3.330.250	1.644.405
Numerar și echivalente de numerar	11	56.849.854	87.884.552
Total active curente		305.096.308	258.193.842
Total active		443.311.715	379.744.154
Capital propriu			
Capital social	16a)	638.450	638.450
Rezerve legale	16c)	127.690	127.690
Alte rezerve	16c)	58.197.471	57.899.540
Rezultatul reportat		116.482.269	90.891.794
Capital propriu atribuibil acționarilor Societății		175.445.880	149.557.474
Interese care nu controlează		371.872	-
Total capital propriu		175.817.752	149.557.474
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	17	45.528.051	43.997.762
Datorii aferente contractelor de leasing		6.017.773	7.244.506
Venituri amânate		2.649.478	2.699.666
Provizioane	21	9.733.335	7.113.743
Garanții de buna execuție reținute furnizorilor	20	13.897.808	9.469.360
Total datorii pe termen lung		77.826.445	70.525.037

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare
la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Datorii curente			
Împrumuturi bancare	17	12.445.396	12.793.448
Datorii aferente contractelor de leasing		2.826.983	2.806.576
Datorii comerciale	18	111.656.081	79.442.998
Datorii contractuale		30.450.020	23.263.761
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.574.781	1.797.789
Subvenții		127.066	237.923
Provizioane	21	2.096.372	3.520.816
Beneficiile angajaților	7	8.904.655	12.868.982
Dividende de plata	16b)	10.913.086	13.273.086
Garanții de buna execuție reținute furnizorilor	20	1.662.795	1.735.094
Alte datorii	19	6.010.283	7.921.170
Total datorii curente		189.667.518	159.661.643
Total datorii		267.493.963	230.186.680
Total capital propriu și datorii		443.311.715	379.744.154

Gheorghe Ciubotaru
Președintele Consiliu de
Administrație

George Ciubotaru
Vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Manuel Gosav
Vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Adrian Razvan Florea
Membru Consiliu de
Administrație

Marius Persinaru
Membru Consiliu de
Administrație

Simona Constantinescu
Membru Consiliu de
Administrație

Alexandru Arhip
Membru 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 profitului sau pierderii****și a altor elemente ale rezultatului global****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	Perioada de șase luni încheiata la	
		30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri	5	307.795.015	277.354.263
Alte venituri		797.860	696.557
Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor	7	(30.582.987)	(25.361.776)
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	6	(162.549.458)	(127.265.198)
Cheltuieli cu serviciile	6	(66.544.593)	(87.330.173)
Cheltuieli cu utilitățile		(1.066.358)	(849.968)
Cheltuieli cu transportul		(3.356.608)	(1.841.858)
Cheltuieli cu reparații și întreținere		(1.351.065)	(1.056.241)
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		(5.266.876)	(5.069.145)
Pierderi din deprecierea creanțelor		(73.101)	(507.133)
Alte cheltuieli de exploatare	6	(5.907.915)	(4.083.011)
Profit din exploatare		31.893.914	24.686.317
Venituri financiare	8	1.122.607	463.912
Cheltuieli financiare	8	(2.973.339)	(776.034)
Rezultat financiar net		(1.850.732)	(312.122)
Profit înainte de impozitare		30.043.182	24.374.195
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(4.272.904)	(4.040.184)
Profit net		25.770.278	20.334.011
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultat global		25.770.278	20.334.011
Profit atribuibil către:			
Acționarii Societății		25.888.406	20.334.011
Interese care nu controlează		(118.128)	-
Rezultat global atribuibil către			
Acționarii Societății		25.888.406	20.334.011
Interese care nu controlează		(118.128)	-
Rezultatul pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	9	405,49	318,49

Gheorghe Ciubotaru
Președintele Consiliu de
Administrație

George Ciubotaru
Vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Manuel Gosav
Vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Adrian Razvan Florea
Membru Consiliu de
Administrație

Marius Persinaru
Membru Consiliu de
Administrație

Simona Constantinescu
Membru Consiliu de
Administrație

Alexandru Arhip
Membru 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 modificărilor capitalului propriu****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controlează	Total capital propriu
Soldul la 1 ianuarie 2024		638.450	127.690	56.386.615	54.080.385	111.233.140	-	111.233.140
<i>Rezultat global</i>							-	
Profit net		-	-	-	20.334.011	20.334.011	-	20.334.011
Total rezultat global		-	-	-	20.334.011	20.334.011	-	20.334.011
<i>Tranzacții cu acționarii Societății</i>							-	
Dividende	15 b)	-	-	-	(4.200.000)	(4.200.000)	-	(4.200.000)
Total tranzacții cu acționarii Societății		-	-	-	(4.200.000)	(4.200.000)	-	(4.200.000)
<i>Alte modificări ale capitalului propriu</i>							-	
Repartizare alte rezerve		-	-	513.576	(513.576)	-	-	-
Soldul la 30 iunie 2024		638.450	127.690	56.900.191	69.700.820	127.367.151	-	127.367.151
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>								
Profit net		-	-	-	25.888.406	25.888.406	(118.128)	25.770.278
Total rezultat global		-	-	-	25.888.406	25.888.406	(118.128)	25.770.278
<i>Tranzacții cu acționarii Societății</i>								
Dividende		-	-	-	-	-		
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

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar****pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

		Perioada de șase luni încheiată la	
	Nota	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profit brut		30.043.182	24.374.195
Ajustări pentru:			
Amortizare		5.266.876	5.069.145
Pierderi din deprecierea creanțelor, net		73.101	507.133
Venituri din dobânzi	8	(584.086)	(438.835)
Cheltuieli privind dobânzile	8	1.129.792	600.713
Venituri din subvenții pentru investiții		(266.882)	(171.601)
Alte cheltuieli financiare – actualizarea provizioanelor		304.019	219.997
Câștig din vânzarea imobilizărilor		(46.210)	-
		35.919.792	30.160.747
Modificări in:			
Creanțe comerciale		(35.660.725)	12.619.667
Active din contactele cu clienții		(4.701.208)	(4.223.787)
Stocuri		(27.428.002)	(14.118.640)
Plăți în avans		(9.249.958)	(13.113.002)
Alte creanțe		(1.685.847)	(1.970.489)
Datorii comerciale		32.664.860	(36.185.801)
Datorii din contractele cu clienții		7.186.259	2.745.424
Venituri amânate		105.837	(939)
Provizioane		891.130	148.743
Garanții de buna execuție reținute furnizorilor		4.356.149	8.672.353
Beneficiile angajaților		(3.964.327)	846.069
Alte datorii		(412.757)	(2.460.662)
Numerar utiliza în activități de exploatare		(1.978.797)	(16.880.317)
Dobânzi plătite		(668.538)	(604.756)
Impozit pe profit plătit		(2.994.806)	(2.860.224)
Numerar net utilizat activități de exploatare		(5.642.141)	(20.345.297)
Fluxuri de numerar din activități de investiție			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale si necorporale		(7.916.420)	(24.747.298)
Plăți aferente împrumuturilor acordate părților afiliate		(12.289.408)	(1.421.734)
Încasări din rambursări împrumuturi acordate părților afiliate		56.023	-
Plăți contribuție proiect imobiliar		(2.093.398)	(6.241.400)
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	(245.000)
Plăți pentru aport la capital social al filialei, net de numerar dobândit	1	(510.000)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		46.210	-
Dobânzi încasate		584.086	438.835
Numerar net utilizat în activități de investiție		(22.122.907)	(32.216.597)

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SRL**Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar****pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	Nota	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi bancare	10.368.659	1.520.225
Restituiri împrumuturi bancare	(9.647.676)	(3.095.654)
Plăți pentru leasing	(1.630.633)	(1.502.640)
Dividende plătite	(2.360.000)	(3.170.622)
	(3.269.650)	(6.248.691)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(31.034.698)	(58.810.585)
Scăderea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	87.884.552	83.294.099
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	56.849.854	24.483.514
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie		

Gheorghe Ciubotaru
Președintele Consiliu de
Administrație

George Ciubotaru
Vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Manuel Gosav
Vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Adrian Razvan Florea
Membru Consiliu de
Administrație

Marius Persinaru
Membru Consiliu de
Administrație

Simona Constantinescu
Membru Consiliu de
Administrație

Alexandru Arhip
Membru 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 2025

(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 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 de producție 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 tari din lumea a treia, prin furnizarea de echipamente și servicii esențiale.

Segmentul operațional de dezvoltare software

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

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

La 30 iunie 2025, Societatea este deținută în proporție de 80% de către DI Ciubotaru Gheorghe și 20% de către Electro Alfa Management SRL.

Societatea este administrată de către Consiliul de Administrație.

Oferta publică inițială (“IPO”)

Prin Hotărârea Adunării Generale a Asociaților nr.18 din data de 29 octombrie 2025 fost aprobată inițierea procesului de listare prin oferta publică inițială a Societății.

Lista filialelor

La 30 iunie 2025, Electro-Alfa International S.R.L. are următoarea filială:

Filiala	Activitatea	Sediul social	% participație la 30 iunie 2025	% participație la 31 decembrie 2024
Alfa Factory Software SRL	Servicii IT	Botoșani Romania	51%	0%

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

(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. Acestea sunt primele situații financiare consolidate ale Societății. Societatea nu a avut obligația de a întocmi situații financiare consolidate anterior, deoarece nu a deținut filiale în anii precedenți. Cifrele comparative la 31 decembrie 2024 și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 prezentate în aceste situații financiare interimare consolidate reprezintă valorile incluse în situațiile financiare anuale. Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Contabile IFRS (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 21 noiembrie 2025.

3. Modificări ale politicilor contabile

Cu excepția modificării prezentate mai jos, politicile contabile aplicate în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare ale Grupului la data și pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

(a) Bazele consolidării

(i) Combinări de întreprinderi

Grupul contabilizează combinările de întreprinderi utilizând metoda achiziției atunci când ansamblul integrat de activități și active achiziționate corespunde definiției unei întreprinderi și controlul este transferat Grupului. Pentru a determina dacă un anumit ansamblu integrat de activități și active constituie o întreprindere, Grupul evaluează dacă ansamblul integrat de active și activități achiziționate include cel puțin o intrare și un proces aplicat intrării și dacă ansamblul achiziționat contribuie la capacitatea de a genera ieșiri.

Grupul are opțiunea de a aplica un „test al concentrării” care permite o evaluare simplificată prin care se poate determina dacă un ansamblu de activități și active achiziționate nu constituie o întreprindere. Criteriile testului opțional al concentrării sunt îndeplinite dacă, în mod substanțial toată valoarea justă a activelor brute dobândite este concentrată într-un singur activ identificabil sau într-un grup de active identificabile similare.

Contravaloarea transferată în cadrul achiziției este, în general, evaluată la valoarea justă, similar activelor nete identificabile dobândite. Orice fond comercial rezultat este testat anual pentru depreciere. Orice câștig în urma unei achiziții în condiții avantajoase a unei întreprinderi este recunoscut imediat în profit sau pierdere. Costurile de tranzacție sunt recunoscute pe cheltuieli atunci când au loc, cu excepția cazului în care sunt legate de emisiunea de titluri de creanță sau de capital.

Contravaloarea transferată nu include sumele utilizate pentru stingerea relațiilor contractuale anterioare achiziției. Astfel de sume sunt recunoscute de regula în profit sau pierdere.

Orice contravaloare contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției. Dacă o obligație de a plăti o contravaloare contingentă care îndeplinește definiția unui instrument financiar este clasificată în capitaluri proprii, atunci aceasta nu este reevaluată, iar decontarea ei este recunoscută de asemenea în capitaluri proprii. În caz contrar, contravaloarea contingentă este reevaluată la valoarea justă la fiecare dată de raportare, iar modificările ulterioare de valoare justă a contravalorii contingente sunt recunoscute în profit sau pierdere.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

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

(ii) Filiale

Filialele sunt entități controlate de Grup. Grupul „controlează” o entitate atunci când este expus sau are drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitate și are capacitatea de a influența acele rezultate prin autoritatea sa asupra entității. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul a obținut controlul până la data la care Grupul pierde controlul.

(iii) Interese care nu controlează („NCI”)

NCI sunt evaluate inițial la cota lor proporțională din activele nete identificabile ale entității dobândite la data achiziției.

Modificările participației Grupului în capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului sunt contabilizate ca tranzacții cu capitaluri proprii.

(iv) Pierderea controlului

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, Grupul derecunoaște activele și datoriile filialei, precum și orice NCI aferent și alte componente ale capitalurilor proprii. Orice câștig sau pierdere asociate cu pierderea controlului este recunoscut(ă) în profit sau pierdere. Orice investiție reținută în fosta filială este evaluată la valoarea justă atunci când Grupul a pierdut controlul.

(v) Tranzacții eliminate la consolidare

Soldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice câștiguri sau pierderi nerealizate (cu excepția câștigurilor sau pierderilor din tranzacțiile în valută) sunt eliminate.

4. Segmente operaționale

A. Bazele segmentării

Grupul a identificat trei segmente operaționale raportabile care sunt determinate în funcție de modul de analiza 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 echipamente electrice adăposturi metalice, cu diferite grade de echipare (mecanică și/sau electrică)
Prestarea de servicii de tip inginerie, achiziție și construcție („EPC”)	Prestarea de activități tip EPC (proiectare și execuție) în zona stațiilor electrice, lucrări infrastructura irigației, 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 de dezvoltare software, această activitate a Grupului este desfășurată prin filiala Alfa Factory Software SRL.

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.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***B. Informații despre segmentele operaționale**

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	6.053.179	-	-	6.053.179	(6.053.179)	-
Venituri ale segmentului	180.489.228	133.200.226	158.740	313.848.194	(6.053.179)	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	(118.949.875)	(49.652.762)	-	(168.602.637)	6.053.179	(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
Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2024	Producerea de echipamente electrice	Prestarea de servicii	Prestarea de servicii IT	Total segmente raportabile	Eliminări între segmente	Total consolidat
Venituri externe	134.821.693	142.532.570	-	277.354.263	-	277.354.263
Venituri între segmente	641.279	-	-	641.279	(641.279)	-
Venituri ale segmentului	135.462.972	142.532.570	-	277.995.542	(641.279)	277.354.263
Alte venituri	476.235	220.322	-	696.557	-	696.557
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(19.357.197)	(6.004.579)	-	(25.361.776)	-	(25.361.776)
Cheltuieli cu materii prime și mărfuri	(88.686.133)	(39.220.343)	-	(127.906.476)	641.279	(127.265.197)
Cheltuieli cu serviciile	(3.391.527)	(83.938.646)	-	(87.330.173)	-	(87.330.173)
Cheltuieli privind energia și apa	(680.446)	(169.522)	-	(849.968)	-	(849.968)
Cheltuieli de transport	(1.653.563)	(188.295)	-	(1.841.858)	-	(1.841.858)
Reparații, întreținere și materiale	(854.558)	(201.683)	-	(1.056.241)	-	(1.056.241)
Amortizarea imobilizărilor	(4.696.449)	(372.696)	-	(5.069.145)	-	(5.069.145)
Pierderi din deprecierea creanțelor	(507.133)	-	-	(507.133)	-	(507.133)
Alte cheltuieli de exploatare	(5.749.787)	1.666.776	-	(4.083.011)	-	(4.083.011)
Profit din exploatare	10.362.414	14.323.904	-	24.686.318	-	24.686.318

Veniturile între segmente sunt reprezentate de echipamentele din producția proprie pe care Grupul 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 2025

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

5. Venituri

A. Venituri din contracte cu clienții

Grupul obține venituri din:

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din vânzarea produselor finite	171.938.453	127.132.528
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.579.574	14.425.701
Venituri din servicii prestate	129.525.725	135.388.051
Alte venituri	1.751.263	407.983
Total	307.795.015	277.354.263

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 2024 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 9.704.016 lei. În perioada similară a anului 2025 aceste vânzări au însumat 2.676.420 lei.

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 46.361.705 lei în primele 6 luni ale anului 2024 și, respectiv, în valoare de 65.154.120 lei în primele 6 luni ale anului 2025.

În același timp vânzările de produse finite (posturi de transformare compacte) au crescut la 94.816.855 lei în primele 6 luni ale anului 2025 față de 68.025.779 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 2025 Grupul a generat venituri din servicii în suma de 129.525.725 lei (primele 6 luni 2024: 135.388.051 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 45.647.406 lei perioada similară a anului 2024, compensând diminuarea înregistrată divizia energie verde (45.641.659 lei pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025 față de 81.404.525 lei pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024).

În cursul anului 2025 Grupul a demarat activități de prestarea servicii de dezvoltare software prin filiala Alfa Factory Software înregistrând venituri în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 în suma de 158.740 lei.

Clienții Societății sunt în general societăți din România, exporturile având o valoare de 65.013.141 lei pentru primele 6 luni ale anului 2025 (primele 6 luni ale anului 2024: 48.397.295 lei). 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 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Momentul recunoașterii veniturilor

	Perioada de șase luni încheiata la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri recunoscute pe parcursul timpului	129.525.725	135.388.051
Venituri recunoscute la un moment în timp	178.269.290	141.966.212
Total	307.795.015	277.354.263

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 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale	142.352.661	106.765.037
Active din contractele cu clienții	18.699.885	13.998.677
Datorii din contractele cu clienții	(30.450.020)	(23.263.761)
Total	130.602.526	97.499.953

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 de încasare conform clauzelor contractuale și al prevederilor legale în vigoare condiționat de prestațiile viitoare și acceptanța beneficiarilor.

Datorii din contractele cu clienții

Datoriile contractuale reprezintă sumele încasate în avans de la clienți conform clauzelor contractuale. La 30 iunie 2025 acestea au înregistrat creșteri semnificative datorită încasării unor avansuri aferente a doua proiecte de energie regenerabilă, soldul acestui avans la iunie 2025 fiind de 12.231.626 lei. Aceste vor fi închise până la momentul finalizării execuției celor două contracte. În cursul perioadei încheiate la 30 iunie 2025 a recunoscut venituri din soldurile de deschidere al datoriilor contractuale în suma de 10.685.186 lei (perioada încheiată la 30 iunie 2024: 15.595.034 lei).

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

	Perioada de 6 luni încheiata la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	159.482.571	116.193.655
Cheltuieli cu mărfurile	3.066.887	11.071.543
Total	162.549.458	127.265.198

Cheltuieli cu serviciile

	Perioada de 6 luni încheiata la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Subcontractori proiecte antrepriză	65.939.305	86.613.242
Alte cheltuieli cu terți	605.288	716.931
Total	66.544.593	87.330.173

În cadrul cheltuielilor cu serviciile 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 încheiata la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Alte cheltuieli din exploatare**

	Perioada de șase luni încheiata la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli privind comisioanele	100.459	460.114
Cheltuieli cu chiriile	251.864	108.809
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	406.032	623.897
Cheltuieli cu primele de asigurare	231.217	364.073
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	612.649	425.374
Cheltuieli cu donațiile acordate	923.095	39.497
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	776.347	716.375
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	209.299	208.904
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	740.268	582.347
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	566.361	2.277
Mișcări în provizioane, net	394.212	157.835
Alte cheltuieli de exploatare	696.112	393.509
Total	5.907.915	4.083.011

7. Beneficiile angajaților și colaboratorilor

Datoriile privind beneficiile angajaților au fost după cum urmează:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Salarii datorate angajați și colaboratori	1.707.599	1.461.497
Beneficii aferente bonusurilor de performanță	5.743.338	10.416.000
Datorii concedii neefectuate	1.418.232	944.316
Altele	35.486	47.169
Total	8.904.655	12.868.982

Beneficiile angajaților sunt integral datorii curente.

În perioada primelor 6 luni încheiate la 30 iunie 2025 numărul mediu de angajați în cadrul Grupului a fost de 330 (30 iunie 2024: 269). Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii de bază, contribuția pentru asigurarea medicală obligatorie, contribuția pentru asigurarea socială obligatorie, bonusurile de performanță și concediile neefectuate.

	Perioada de șase luni încheiata la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Salarii și alte remunerații	27.628.794	23.071.511
Contribuții la asigurările sociale	1.095.580	753.540
Tichete de masă	1.858.613	1.536.725
	30.582.987	25.361.776

8. Rezultatul financiar

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din dobânzi	584.087	438.838
Alte venituri financiare	538.520	25.074
Total venituri	1.122.607	463.912
Cheltuieli privind dobânzile	1.314.023	646.007
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, net	1.317.468	(117.861)
Cheltuieli privind actualizarea provizioanelor	304.019	219.997
Alte cheltuieli financiare	37.829	27.891
Total cheltuieli	2.973.339	776.034

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***9. 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 2025	30 iunie 2024
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	25.888.406	20.334.011
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	63.845	63.845
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	405,49	318,49

10. Impozitul pe profit**(a) Sume recunoscute în profit sau pierdere**

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3.697.975	4.013.797
Beneficiu privind impozitul pe profit amânat	574.929	26.387
Total	4.272.904	4.040.184

(b) Reconcilierea ratei de impozitare efective

	Perioada de 6 luni încheiată la			
	30 iunie 2025		30 iunie 2024	
Profit înainte de impozitare		30.043.182		24.374.195
Impozit în conformitate cu rata de impozitare	16%	4.806.909	16%	3.899.871
Efectul fiscal al:				
Cheltuielilor nedeductibile	2,14%	642.197	3,30%	803.803
Venituri neimpozabile	(2,58%)	(780.035)	0,00%	-
Scutirilor pentru sponsorizări	(3,05%)	(923.427)	(0,16%)	(39.497)
Credit fiscal	0,00%	-	0,00%	-
Profit reinvestit	(0,16%)	(47.669)	(2,67%)	(650.380)
Impozitul pe profit	14,7%	3.697.975	17,10%	4.013.797

(c) Mișcarea soldurilor impozitului amânat

	Sold net la 1 ianuarie 2024	Recunoscut în profit sau pierdere	Sold net la 31 decembrie 2024	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale	167.336	(46.409)	120.927	-	120.927
Stocuri	(706.872)	(184.425)	(891.297)	(891.297)	-
Creanțe comerciale	(327.135)	57.746	(269.389)	(269.389)	-
Alte creanțe	(38.028)	12.761	(25.267)	(25.267)	-
Provizioane	296.778	186.142	482.920	-	482.920
Datorii comerciale	(84.306)	84.306	-	-	-
Datorii către angajați	(1.021.400)	(561.690)	(1.583.090)	(1.583.090)	-
Total datorii (creanțe) privind impozitul amânat înainte de compensări	(1.713.627)	(451.569)	(2.165.196)	(2.769.043)	603.847
Impozit compensat				603.847	(603.847)
Datorii (creanțe) nete privind impozitul amânat				(2.165.196)	-
	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

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

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 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)	-

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.

11. Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente la bănci și alte valori	56.847.767	87.864.345
Casa	2.087	20.207
Total numerar și echivalente de numerar	56.849.854	87.884.552

12. Stocuri

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Materii prime și materiale consumabile	32.222.680	21.124.270
Produse finite și mărfuri	24.335.058	9.784.748
Produse în curs de execuție	12.525.607	10.746.325
Total	69.083.345	41.655.343

Suma stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere pentru primele 6 luni ale anului 2025 este de 162.549.458 lei (6 luni 2024: 127.265.198 lei).

13. Creanțe comerciale

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale terți, valoare bruta	110.013.686	69.069.627
Creanțe comerciale părți afiliate, valoare bruta	1.475.355	1.207.084
Efecte de primit	34.516.858	40.068.463
Ajustări pentru pierderi de deprecierea	(3.653.238)	(3.580.137)
Total	142.352.661	106.765.037

Efectele de primit reprezintă file CEC și bilete la ordin emise de către clienți în favoarea Societății. Acestea au fost integral încasate în perioada ulterioară până la data autorizării acestor situații financiare.

Analiza pe vechimi a creanțelor comerciale este prezentată în Nota 21. Creanțele comerciale de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 22.

Mișcarea pierderilor din deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	2025	2024
Sold la 1 ianuarie	3.580.137	2.957.936
Ajustări noi în perioada	73.101	507.133
Anulare ajustări în perioada	-	-
Sold la 30 iunie	3.653.238	3.465.069

14. Imobilizări corporale

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

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Echipamente și alte mijloace fixe	Imobilizări corporale în curs	Total
<i>Cost</i>					
La 1 ianuarie 2025	16.026.477	47.534.491	44.343.658	4.111.768	112.016.393
Achiziții	1.482.832	-	1.275.818	3.342.485	6.101.135
Transferuri de la imobilizări în curs	-	-	37.808	(37.808)	-
Îeșiri	-	-	(510.382)	-	(510.382)
La 30 iunie 2025	17.509.309	47.534.491	45.146.902	7.416.445	117.607.147
<i>Amortizare cumulată și pierderi din depreciere</i>					
La 1 ianuarie 2025	1.267.917	8.017.905	28.102.170	-	37.387.992
Cheltuiala cu amortizarea activelor	161.316	895.011	2.826.829	-	3.883.155
Îeșiri	-	-	(501.825)	-	(501.825)
La 30 iunie 2025	1.429.233	8.912.916	30.427.174	-	40.769.323
<i>Valoare netă contabilă</i>					
La 1 ianuarie 2025	14.758.560	39.516.586	16.241.488	4.111.768	74.628.402
La 30 iunie 2025	16.080.076	38.621.575	14.719.728	7.416.445	76.837.824

Terenuri și construcții

Terenurile și construcțiile cuprind proprietățile deținute de Grup pentru utilizarea în producerea de bunuri, respectiv în scopuri administrative. Creșterile din perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025 se refera la achiziția unui imobil format din teren în suprafața de aproximativ 20.000 mp în valoare de 1.482.832 lei, cu scopul de extindere ulterioară facilităților de producție.

Echipamente și alte mijloace fixe

În această categorie sunt incluse în principal echipamentele utilizate de Grup în producerea de bunuri. Creșterile din primele 6 luni ale anului 2025 se refera la achiziția și instalarea unui ascensor persoane (înlocuirea celui existent) în valoare de 126.073 lei, la sediul administrativ din Calea Națională nr. 15.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La data de 30 iunie 2025 Grupul a recunoscut imobilizări în curs de execuție investiții care se refera în principal la lucrări de investiții și amenajare a imobilului achiziționat în anul 2024.

15. Imobilizări necorporale

	Cheltuieli de dezvoltare	Licențe	Programe informatic și alte active necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
<i>Cost</i>					
La 1 ianuarie 2025	8.421.892	811.835	2.396.000	-	11.629.727
Achiziții	432.165	-	1.313.490	-	1.745.655
Îeșiri	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2025	8.854.057	811.835	3.709.490	-	13.375.382
<i>Amortizare cumulată</i>					
La 1 ianuarie 2025	5.279.603	586.649	2.038.240	-	7.904.492
Amortizare	397.530	23.970	129.368	-	550.868
Îeșiri	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2025	5.677.133	610.619	2.167.608	-	8.455.360
<i>Valoare netă contabilă</i>					
La 1 ianuarie 2025	3.142.289	225.186	357.761	-	3.725.235
La 30 iunie 2025	3.176.924	201.216	1.541.882	-	4.920.022

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

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

Creșterile din primele șase luni ale anului 2025 se refera în principal la programe informatice cu o valoare neta contabilă la 30 iunie 2025 de 955.100 lei, aferente activității de prestare servicii IT de dezvoltare software.

16. Capital social si rezerve

a) Capital social

Structura acționariatului societății

30 iunie 2025	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Ciubotaru Gheorghe	51.076	510.760	80%
Electro Alfa Management SRL	12.769	127.690	20%
Total	63.845	638.450	100%
31 decembrie 2024	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Ciubotaru Gheorghe	51.076	510.760	80%
Electro Alfa Management SRL	12.769	127.690	20%
Total	63.845	638.450	100%

b) Dividende

Grupul a distribuit dividende după cum urmează:

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Dividende distribuite	-	4.200.000
Dividend pe acțiune	-	66

Societățile din Romania pot distribui dividende numai din profiturile conform situațiilor financiare statutare întocmite în conformitate cu reglementările contabile din Romania.

c) Rezerve

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Rezerve legale	127.690	127.690
Alte rezerve	58.197.471	57.899.540
Total rezerve	58.325.161	58.027.230

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 2025 este de 127.690 lei. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

Alte rezerve

La 30 iunie 2025 alte rezerve cuprind:

- 47.834.529 lei reprezintă sume distribuite din rezultatele anilor precedenți în scopul capitalizării, conform deciziei acționarilor.
- 10.362.941 lei care vor fi taxate la utilizare sau la schimbarea destinației, întrucât utilizarea acestora poate fi decisa doar de către acționari, nu s-a calculat impozit amânat pentru aceste rezerve. În cursul anului 2025 Grupul a beneficiat de scutire de impozit pe profitul reinvestit conform prevederilor Codului fiscal (art. 22). Valoarea rezervei constituite în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025 aferente profitului reinvestit, este de 297.931 lei (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024: 1.512.925 lei).

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***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 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi bancare	57.973.447	56.791.210
Datorii aferente contractelor de leasing	8.844.756	10.051.082
Numerar și echivalente de numerar	(56.849.854)	(87.884.552)
Datoria netă	9.968.349	(21.042.260)
Total capital propriu atribuibil acționarilor	175.445.880	149.557.474
Rata îndatorării	0,06	(0,14)

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***17. Împrumuturi bancare**

Termenii si condițiile împrumuturilor bancare sunt detaliate în continuare:

30 iunie 2025

Banca	Descriere	Valoarea totala a facilității de credit	Valoarea utilizata - scrisori de garanție bancare -lei-	Valoare utilizata numerar -lei-	Maturitate	Rata dobanda
Unicredit	Linie de credit scrisori de garanție	12.000.000 RON	7.140.691	-	07.05.2034	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Linie de credit	6.000.000 RON	-	-	07.07.2025	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Credit de investiții	4.380.000 EUR	-	14.714.477	18.11.2029	EURIBOR 1M+ 2,08%
Unicredit	Credit - Linie de Trezorerie	585.000 EUR	-	-	01.10.2030	EURIBOR 1M+10%
Unicredit	Credit Angajant - Credit de investiții	2.980.000 EUR	-	10.732.898	04.07.2030	EURIBOR 1M+2,1%
Unicredit	Credit Angajant - Credit de Investiții	180.000 EUR	-	68.915	19.07.2026	EURIBOR 1M + 1,85%
Unicredit	Credit Angajant - Credit de Investiții	5.850.000 EUR	-	23.470.922	07.04.2035	EURIBOR 6M + 1,5%
Unicredit	Credit Angajant - Credit de Investiții	1.800.000 EUR	-	4.217.866	08.02.2029	EURIBOR 6M + 1,4%
Unicredit	Linie de credit scrisori de garanție	40.000.000 RON	28.584.658	-	28.03.2034	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Facilitate factoring	6.000.000 RON	-	-	10.08.2025	ROBOR 1M + 2%
BCR	Facilitate multiprodus	1.200.000 RON	-	-	19.09.2025	ROBOR 3M + 2%
BCR	Facilitate multiprodus	9.000.000 RON	-	-	21.08.2026	ROBOR 3M + 2%
BCR	Facilitate multiprodus scrisori de garanție	5.000.000 EUR	10.704.425	-	24.11.2034	0%
BCR	Facilitate credit scrisori de garanție	25.000.000 RON	11.180.481	-	10.09.2034	0%
BCR	Facilitate multiprodus	1.250.000 EUR	-	4.618.260	19.09.2025	EURIBOR 3M + 2,75%
BCR	Facilitate multiprodus	1.500.000 EUR	-	-	19.09.2025	ROBOR 3M + 2%, EURIBOR 3M + 2,75%
BRD	Facilitate multiprodus	12.000.000 EUR	2.313.983	-	03.10.2025	ROBOR 3M + 1,9% EURIBOR 3M + 1,9%
Total împrumuturi			59.924.238	57.823.337		
Porțiunea pe termen scurt				12.295.341		
Porțiunea pe termen lung				45.527.997		

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***31 decembrie 2024**

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	6.142.783	-	07.05.2034	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Linie de credit	6.000.000 RON	-	-	07.05.2025	ROBOR3M + 2%
Unicredit	Credit de investiții	4.380.000 EUR	-	15.503.499	18.11.2029	EURIBOR 1M+ 2,08%
Unicredit	Credit de investiții	2.980.000 EUR	-	11.164.263	04.07.2030	EURIBOR 1M+2,1%
Unicredit	Credit de Investiții	180.000 EUR	-	98.667	19.07.2026	EURIBOR 1M + 1,85%
Unicredit	Linie de credit multiproduct scrisori de garanție	40.000.000 RON	25.296.770	6.526.750	28.03.2034	ROBOR 3M + 2%
Unicredit	Credit de Investiții	5.850.000 EUR	-	21.421.176	07.04.2035	EURIBOR 6M + 1,5%
Unicredit	Credit de Investiții	1.800.000 EUR	-	1.858.978	08.02.2029	EURIBOR 6M + 1,4%
Unicredit	Facilitate factoring	6.000.000 RON	-	-	10.08.2025	ROBOR 1M + 2%
BCR	Facilitate multiproduct	1.200.000 RON	-	-	19.09.2025	ROBOR 3M + 2%
BCR	Facilitate multiproduct	9.000.000 RON	-	-	21.08.2026	ROBOR 3M + 2%
BCR	Facilitate multiproduct scrisori de garanție	5.000.000 EUR	11.953.030	-	24.11.2034	0%
BCR	Facilitate multiproduct	1,250,000 EUR	-	-	19.09.2025	EURIBOR 3M + 2,75%
BCR	Facilitate multiproduct	1.500.000 EUR	-	-	19.09.2025	ROBOR 3M + 2%, EURIBOR 3M + 2,75%
BCR	Facilitate credit scrisori de garanție	25.000.000 RON	37.055	-	10.09.2034	0%
BRD	Facilitate multiproduct scrisori de garanție	12.000.000 EUR	15.552.622	-	03.10.2025	ROBOR 3M + 1,9% EURIBOR 3M + 1,9%
Total împrumuturi			58.982.260	56.573.333		
Porțiunea pe termen scurt				12.575.571		
Porțiunea pe termen lung				43.997.762		

Rata dobânzii pentru împrumuturile în RON este determinată ca Robor + marjă, dobândă finală fiind situată în intervalul 7% - 10%. Rata dobânzii pentru împrumuturile în EUR este determinată ca Euribor + marjă, 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 (a se vedea Nota 14).

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Reconcilierea mișcării datoriilor cu fluxurile de numerar din activitatea de finanțare**

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Împrumuturi bancare		
Sold inițial la 1 ianuarie	56.791.210	30.086.941
Trageri	10.368.659	1.520.224
Rambursări	(9.647.676)	(3.095.654)
Dobânda în perioada	877.229	352.771
Plăți de dobânzi	(945.053)	(301.026)
Diferențe nete de curs valutar	529.078	(55.788)
Sold final	57.973.447	28.507.468

18. Datorii comerciale

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Datorii comerciale terți	105.194.867	59.671.783
Datorii comerciale părți afiliate	6.461.214	19.771.215
Total	111.656.081	79.442.998

Datoriile comerciale în relație cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 22.

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.

19. Alte datorii

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Datorii către bugetul de stat	5.703.187	7.659.034
Alte datorii	307.096	262.136
Alte datorii pe termen scurt	6.010.283	7.921.170

Datorii către bugetul statului includ în principal TVA de plată în suma de 3.913.637 lei la 30 iunie 2025 (31 decembrie 2024: 5.101.320 lei) și datorii aferente contribuțiilor sociale în suma de 1.401.446 lei la 30 iunie 2025 (31 decembrie 2024: 1.301.551 lei).

20. Garanții de buna execuție reținute furnizorilor

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Garanții de buna execuției reținute furnizorilor	15.560.603	11.204.454
	15.560.603	11.204.454
Porțiunea curentă	1.662.795	1.735.094
Porțiunea pe termen lung	13.897.808	9.469.360

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.

21. Provizioane

	30 iunie 2025		31 decembrie 2024	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Litigii	207.500	-	207.500	-
Garanții	1.888.872	9.733.335	3.313.316	7.113.743
Total	2.096.372	9.733.335	3.520.816	7.113.743

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

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

Mișcările în provizioane sunt prezentate mai jos:

			-
Sold la 1 ianuarie 2024	112.500	7.265.185	7.377.685
Provizioane recunoscute în profit sau pierdere	-	148.743	148.743
Provizioane utilizate/reversate	-	-	-
Actualizarea provizioanelor	-	219.997	219.997
Sold la 30 iunie 2024	112.500	7.633.925	7.746.425
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	-	304.018	304.018
Sold la 30 iunie 2025	207.500	11.622.207	11.829.707

Provizioane pentru litigii

Grupul este implicată într-un proces cu societatea Modern Calor, conform dosar 2099/40/2024, pentru care Grupul a constituit provizion la 31 decembrie 2024 și 30 iunie 2025. Nu există alte litigii în derulare la datele de raportare menționate. Provizioanele pentru litigii sunt estimate în funcție de probabilitatea ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație.

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 a serviciilor această perioadă poate varia de la 24 la 60 luni în cazul vânzărilor de echipamente de la momentul livrării, respectiv de la 36 luni la 120 luni de la data semnării procesului verbal de recepție la terminarea lucrărilor în cazul prestărilor de servicii. În cazul garanțiilor acordate clienților pentru livrările de produse, grupul 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.

22. Instrumente financiare – Valori juste și gestionarea riscului

a) Clasificări contabile și valori juste

În conformitate cu IFRS 9, activele și datoriile financiare ale Grupului sunt evaluate la cost amortizat, cu excepția investiției în proiectul imobiliar care este evaluată la valoare justă prin profit sau pierdere. În conformitate cu modelul de afaceri al Grupului, 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. Grupul 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

Grupul este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață
- riscul valutar

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

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

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 Grupului.

Grupul, 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 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale	142.352.661	106.765.037
Împrumuturi acordate părților afiliate	24.055.986	11.822.601
Investiții în proiecte imobiliare	22.188.762	20.095.364
Active din contractele cu clienții	18.699.885	13.998.677
Numerar și echivalente de numerar	56.849.854	87.884.552
Total	264.147.148	240.566.231

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 aceasta numai cu plata în avans.

Grupul 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 a 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 2025***(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 2025

	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoare contabilă brută	Ajustări pentru pierderi din depreciere	Creanțe comerciale nete
Nerestante	0.1%	125.632.671	222.023	125.410.648
Restanțe între 1 și 30 zile	1.1%	13.848.113	147.124	13.700.989
Restanțe între 31 și 60 zile	2.7%	897.110	24.598	872.512
Restanțe între 61 și 90 zile	5.0%	1.082.593	54.603	1.027.990
Restanțe între 91 și 120 zile	8.9%	294.661	26.363	268.298
Restanțe între 121 și 180 zile	17.9%	1.239.501	221.266	1.018.235
Restanțe între 181 și 365 zile	51.6%	112.218	58.229	53.989
Mai mult de 365 zile	100.0%	2.899.032	2.899.032	-
Total		146.005.899	3.653.238	142.352.661

31 decembrie 2024

	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoare contabilă brută	Ajustări pentru pierderi din depreciere	Creanțe comerciale nete
Nerestante	0.1%	102.740.162	128.131	102.612.031
Restanțe între 1 și 30 zile	1.1%	2.082.274	22.123	2.060.151
Restanțe între 31 și 60 zile	2.7%	1.964.278	53.859	1.910.419
Restanțe între 61 și 90 zile	5.0%	5.342	269	5.073
Restanțe între 91 și 120 zile	8.9%	22.702	2.031	20.671
Restanțe între 121 și 180 zile	17.9%	108.680	19.401	89.279
Restanțe între 181 și 365 zile	51.6%	139.335	71.922	67.413
Mai mult de 365 zile	100.0%	3.282.402	3.282.402	-
Total		110.345.175	3.580.138	106.765.037

(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 Grupului.

Grupul dispune 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 scadențele 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 2025	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	mai puțin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi bancare	57.973.447	70.642.727	15.168.378	44.656.874	10.817.475
Datorii leasing	8.844.756	9.334.059	3.087.074	6.246.985	-
Datorii comerciale	111.656.081	111.656.081	111.656.081	-	-
Total	178.474.284	191.632.867	129.911.533	50.903.859	10.817.475

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

31 decembrie 2024	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	mai puțin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi bancare	56.791.210	65.927.782	14.854.168	37.948.022	13.125.592
Datorii leasing	10.051.082	10.620.202	3.198.494	7.421.708	
Datorii comerciale	79.442.998	79.442.998	79.442.998	-	-
Total	146.285.290	155.990.982	97.495.660	45.369.730	13.125.592

(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 rată a dobânzii, în special în ceea ce privește împrumuturile cu rată 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 Grup a fost:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Instrumente cu rată variabilă		
Împrumuturi bancare	57.973.447	56.791.210
Datorii aferente contractelor de leasing	8.844.756	10.051.082
Total datorii cu rată variabilă	66.818.203	66.842.292
Împrumuturi acordate părților afiliate	7.853.052	7.599.452
Total active cu rată variabilă	7.853.052	7.599.452
Instrumente cu rată fixă		
Împrumuturi acordate părților afiliate	15.474.644	3.306.948
Total active cu rată variabilă	15.474.644	3.306.948

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 valutare, rămân constante.

	Profit înainte de impozitare	
	creștere de 100 pp	diminuare cu 100 pp
30 iunie 2025		
Instrumente cu rată variabilă	(589.327)	589.327
31 decembrie 2024		
Instrumente cu rată variabilă	(259.499)	259.499

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

Grupului este expusă 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 Grupului este Leul românesc (RON).

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. Grupul nu utilizează instrumente derivate sau instrumente de hedging.

Expunerea Grupului la riscul valutar este prezentată în tabelele următoare:

30 iunie 2025	TOTAL	RON	EUR	USD	Alte valute
Creanțe comerciale	142.352.661	139.939.372	2.413.289	-	-
Împrumuturi acordate părților afiliate	24.055.986	24.055.986	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	56.849.854	32.644.408	23.755.867	449.579	-
Active financiare	223.258.501	196.639.766	26.169.156	449.579	-
Împrumuturi	57.973.447	150.110	57.823.337	-	-
Datorii leasing	8.844.756	209.000	8.635.756	-	-
Datorii comerciale	111.656.081	77.722.228	33.751.056	126.434	56.363
Datorii contractuale	30.450.020	30.450.020	-	-	-
Datorii financiare	208.924.304	108.531.358	100.210.149	126.434	56.363
Total net active /(datorii) financiare	14.334.197	88.108.408	(74.040.993)	323.145	(56.363)
31 decembrie 2024	TOTAL	RON	EUR	USD	Alte valute
Creanțe comerciale	106.765.037	88.056.402	2.174.279	16.534.356	-
Împrumuturi acordate părților afiliate	11.822.601	11.769.548	27.644	-	25.409
Numerar și echivalente de numerar	87.884.552	56.212.454	30.833.025	839.073	-
Active financiare	206.472.190	156.038.404	33.034.948	17.373.429	25.409
Împrumuturi	56.791.210	6.742.188	50.049.022	-	-
Datorii leasing	10.051.082	-	10.051.082	-	-
Datorii comerciale	79.442.998	65.564.657	12.357.172	407.294	1.113.875
Datorii contractuale	23.263.761	14.140.024	7.894.157	1.229.580	-
Datorii financiare	169.549.051	86.446.869	80.351.433	1.636.874	1.113.875
Total net active /(datorii) financiare	36.923.139	69.591.535	(47.316.485)	15.736.555	(1.088.466)

Au fost aplicate următoarele cursuri de schimb:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
RON / EUR	5,0777	4,9741
RON / USD	4,3329	4,7768

Analiza de sensibilitate

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. Această analiză presupune ca toate celelalte variabile, în special ratele dobânzii, rămân constante.

	Profit sau pierdere înainte de impozitare	
	apreciere	depreciere
30 iunie 2025		
EUR (2%)	1.367.471	(1.371.471)
USD (3%)	(6.463)	6.463
31 decembrie 2024		
EUR (2%)	931.632	(931.632)
USD (3%)	(589.287)	589.287

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***23. Parți afiliate****a) Acționarii**

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 acționarii sunt Ciubotaru Gheorghe în procent de 80% și Electro Alfa Management SRL în procent de 20%.

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

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Ciubotaru Gheorghe	8.395.204	10.075.204
Electro-Alfa Management SRL	2.517.882	3.197.882
Total	10.913.086	13.273.086

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

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Ciubotaru Gheorghe	1.680.000	2.545.000
Electro Alfa Management SRL	680.000	356.822
Total	2.360.000	2.901.822

b) Remunerația conducerii

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

Începând cu luna aprilie 2024 Conducerea Grupului este asigurată de către Consiliul de Administrație, numit prin decizia asociaților.

Lista persoanelor care făceau parte din Consiliul de Administrație la 30 iunie 2025:

Nume	Calitate
Ciubotaru Gheorghe	Președinte al Consiliului de Administrație – membru executiv
Ciubotaru George	Vicepreședinte – membru executiv
Gosav Manuel	Vicepreședinte – membru executiv
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 2024:

Nume	Calitate
Ciubotaru Gheorghe	Președinte al Consiliului de Administrație – membru executiv
Ciubotaru George	vicepreședinte – membru executiv
Gosav Manuel	vicepreședinte – 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 2025	30 iunie 2024
Remunerația membrilor Conducerii	4.014.619	2.602.900

Sumele menționate cuprind remunerațiile totale (fixe și variabile). în cuantum brut, pentru perioada financiară de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025, pentru toți membrii Consiliului de Administrație, precum și remunerațiile totale ale conducerii executive (directori).

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(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	entitate controlată în comun	acordare împrumut, vânzare bunuri și servicii, achiziție de bunuri și servicii
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	entitate controlată în comun	vânzare bunuri și servicii, achiziții bunuri și servicii
EAG Cantina Service SRL	entitate controlată în comun	acordare împrumut, vânzare servicii achiziții servicii
Alfa Land Rezidential Park SRL	entitate controlată în comun	acordare împrumut, vânzare servicii și achiziții servicii
Servicii Administrare Rezidentiale SRL	entitate controlată în comun	acordare împrumut
Electro Alfa Engineering SRL	entitate controlată în comun	acordare împrumut și achiziții servicii
Alpha AID LTD	entitate controlată în comun	acordare împrumut, achiziții servicii și achiziții bunuri
Alpha Power Fotoenergy SRL	entitate controlată în comun	-
Product & Distribution Energy SRL	entitate controlată în comun	-
Regenerabil Energy Prod SRL	entitate controlată în comun	-
Servicii Inginerie Alfa Proiect SRL	entitate controlată în comun	-

Creanțe comerciale

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL	1.115.868	250.796
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	60	60
Entități controlate în comun		
Electro Alfa CM SRL	75.358	110.894
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	252.157	399.347
EAG Cantina Service SRL	31.498	27.225
Alfa Land Rezidential Park SRL	214	418.762
Servicii Administrare Rezidentiale SRL	200	-
Total	1.475.355	1.207.084

Datorii comerciale

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Entități asociate		
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	-	71.400
Entități controlate în comun		
Electro Alfa CM SRL	2.354.690	3.424.300
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	3.946.442	16.241.008
EAG Cantina Service SRL	4.821	14.553
ALPHA AID LTD	155.261	19.954
Total	6.461.214	19.771.215

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

	Tip	Data	Scadenta	Rata dobânzii	Moneda	Principal	Dobânda	Sold total
SGB-ELECTROALFA S.R.L.	Termen lung	01.07.2024	31.12.2028	8%	EUR	7.059.851	-	7.059.851
Entități controlate în comun								
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen lung	06.07.2020	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	248.000	483.417	731.417
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen lung	06.07.2020	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	237.000	-	237.000
ALPHA AID LTD	Termen scurt	07.04.2023	06.04.2025	6%	GPB	136.456	18.410	154.866
ALPHA POWER FOTOENERGY SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	24.000	22.351	46.351
EAG CANTINA SERVICE	Termen scurt	21.12.2022	31.12.2025	0%	RON	1.344.182	-	1.344.182
Electro Alfa CM	Termen lung	25.06.2024	25.08.2029	ROBOR 3M +2.0%	RON	2.000.000	40.040	2.040.040
Electro Alfa CM	Termen scurt	22.08.2024	31.12.2025	EURIBOR 3M+ 2.0%	EUR	5.077.700	115.620	5.193.320
ELECTRO ALFA ENGINEERING S.R.L.	Termen scurt	03.04.2024	30.06.2025	6.0 %	EUR	139.938	12.664	152.602
PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	13.000	5.359	18.359
REGENERABIL ENERGY PROD SRL	Termen scurt	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	18.352	6.409	24.761
SERVICII ADMINISTRARE REZIDENTIALA SRL	Termen scurt	06.09.2022	05.09.2027	ROBOR 3M +2.0%	RON	235.000	24.020	259.020
ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE SRL	Termen lung	03.04.2025	03.04.2027	8%	RON	6.794.217	-	6.794.217
Total						23.327.696	728.290	24.055.986
						Porțiunea pe termen scurt	6.988.628	204.833
						Porțiunea pe termen lung	16.339.068	523.457

Împrumuturi acordate părților afiliate la 31 decembrie 2024

Descriere	Tip	Data	Scadenta	Rata dobânzii	Moneda	Principal	Dobânda	Sold total
SGB-Electroalfa SRL	Termen lung	01.07.2024	31.12.2028	8%	EUR	2.162.718	-	2.162.718
Entități controlate în comun								
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen lung	06.07.2020	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	248.000	464.129	712.129
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	Termen lung	06.07.2020	31.12.2026	ROBOR 3M +2.0%	RON	237.000	-	237.000
ALPHA AID LTD	Termen scurt	07.04.2023	06.04.2025	6%	GPB	137.887	14.084	151.971
ALPHA POWER FOTOENERGY SRL	Termen lung	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	24.000	17.936	41.936
EAG CANTINA SERVICE	Termen scurt	21.12.2022	31.12.2025	0%	RON	877.016	-	877.016
Electro Alfa CM	Termen lung	25.06.2024	25.08.2029	ROBOR 3M +2.0%	RON	1.850.000	24.168	1.874.168
Electro Alfa CM	Termen scurt	22.08.2024	31.12.2025	EURIBOR 3M+ 2.0%	EUR	4.974.100	364.423	5.338.523
ELECTRO ALFA ENGINEERING S.R.L.	Termen scurt	03.04.2024	30.06.2025	6.0 %	EUR	129.327	8.181	137.508
PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL	Termen lung	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	13.000	4.579	17.579
REGENERABIL ENERGY PROD SRL	Termen lung	01.08.2021	31.12.2026	ROBOR 3M +2.5%	RON	18.352	5.410	23.762
SERVICII ADMINISTRARE REZIDENTIALA SRL	Termen scurt	06.09.2022	05.09.2027	ROBOR 3M +2.0%	RON	235.000	13.291	248.291
Total						10.906.400	916.201	11.822.601
						Porțiunea pe termen scurt	6.353.330	455.331
						Porțiunea pe termen lung	4.553.070	460.870

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025***(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 2025	30 iunie 2024
Împrumuturi acordate părților afiliate		
Sold inițial	11.822.601	5.681.694
Plăți pentru împrumuturi acordate	12.289.408	1.421.734
Încasări din rambursări de împrumuturi	56.023	-
Dobânzi în perioada	472.040	438.835
Dobânzi încasate	(584.086)	(438.835)
Sold final	24.055.986	7.103.428

Alte creanțe imobilizate din aranjamente comune

Alte creanțe imobilizate din aranjamente comune se refera la contractul de asociere între Grup și Alfa Land Rezidential Park SRL, entitate parte a grupului. Conform contractului de asociere Electro Alfa International SRL deține o participație de 58.67% (din care 5% reprezintă cota de management de proiect, conform contractului de asociere nr. 102/30.06.2023) în proiectul imobiliar "Alfa Land Rezidential Park", situat în Botoșani. Scopul acestei asocieri este dezvoltarea unui complex rezidențial modern, împreună cu următorii parteneri:

- Alfa Land Rezidential Park SRL – deținută de asociatul lider al proiectului, cu o participație de 15.61% plus o cotă suplimentară de 10% pentru managementul de proiect;
- Dl. Ciubotaru Gheorghe și Dna. Ciubotaru Mioara – cu o participație cumulată de 25.72% (din care 5% cota de management).

Proiectul imobiliar este structurat în două etape, totalizând 161 de unități rezidențiale. În prima etapă vor fi construite 74 de unități, cu finalizarea estimată pentru a doua jumătate a anului 2025, având o marjă de profit proiectată de aproximativ 5%. Cea de-a doua etapă va demara după vânzarea integrală a unităților din prima fază.

La data întocmirii situațiilor financiare interimare simplificate contribuția Electro Alfa International SRL în cadrul acestei asocieri este de 22.188.762 lei. La data de raportare Conducerea Grupului a efectuat analiza valorii juste, în urma acestei analize a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă a acestui activ financiar față de cost.

În luna noiembrie 2025 Grupul a semnat un act adițional la acest contract și a convertit investiția în proiectul imobiliar în împrumut acordat către Alfa Land Rezidential Park SRL cu un principal în suma de 25.000.000 de lei, cu o dobândă de 8% pe an. Rambursarea acestui împrumut se va efectua în tranșe lunare egale, pe o perioadă de 24 luni, începând cu luna a 13-a de la data semnării actului adițional.

d) Tranzacții cu părțile afiliate

Vanzari (fara TVA)

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL	1.737.841	-
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	502	28.508
Entități controlate în comun	-	-
Electro Alfa CM SRL	213.209	-
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	582.860	505.593
EAG Cantina Service SRL	52.287	48.762
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	50.810	21.315
Servicii Administrare Rezidentiale SRL	1.008	-
Total	2.638.517	604.178

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

	Perioada de 6 luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Entități asociate		
SGB-Electroalfa SRL	184.512	-
Entități controlate în comun		
Electro Alfa CM SRL	194.969	145.745
ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL	19.288	19.835
Servicii Administrare Rezidentiala SRL	10.729	2.045
Electro Alfa Engineering SRL	4.483	1.941
ALPHA AID LTD	4.864	4.057
ALPHA POWER FOTOENERGY SRL	4.415	4.532
PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL	780	801
REGENERABIL ENERGY PROD SRL	999	979
ALFA GREEN ENERGY SRL	-	-
FOTOVOLTAIC PROD & DISTRIBUTION SRL	-	-
GREEN SOLAR POWER SRL	-	-
POWER REGENERABIL ENERGY SRL	-	-
VIALE ENERGY SRL	-	-
Total	425.039	179.935

Achiziții (fara TVA)

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Entități asociate		
Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL	150.000	180.000
Entități controlate în comun		
Electro Alfa CM SRL	11.802.172	7.273.439
Electro Alfa Servicii Inginerie SRL	30.646.120	20.045.563
EAG Cantina Service SRL	26.502	38.699
Alfa Land Rezidential Park SRL	-	13.400
Electro Alfa Engineering SRL	-	-
Alpha AID LTD	153.689	302.074
Total	42.778.483	27.853.175

24. 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 Grupul să fie supus controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

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

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. Grupul consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care a fost cazul.

Prin Legea nr. 431/2023 se transpun prevederile Directivei (UE) 2022/2523 (denumită în continuare “Pillar 2”), introducând în România un sistem complex de reguli pentru impozitarea minimă efectivă de 15% a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni cu venituri consolidate anuale de cel puțin 750 de milioane de Euro, din cel puțin două din cele patru exercitii financiare anterioare.

Grupul nu intra sub incidența regulilor Pillar 2 în anul 2024 întrucât nu au fost îndeplinite pragurile minime de venituri în doi ani din perioada de referință aplicabilă.

Prin Legea nr. 207/2015 privind Codul de procedura fiscală, în contextul conformării cu directivele și reglementările europene și internaționale, se adoptă raportarea Country-by-Country Reporting (denumită în continuare “CbCR”).

Grupul nu intra sub incidența regulilor CbCR în anul 2024 întrucât nu au fost îndeplinite pragurile minime de venituri în exercițiul financiar din perioada de referință aplicabilă.

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.

25. Angajamente

(i) Angajamente contractuale

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

(ii) Giruri și garanții primite de la terți

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

(iii) Giruri și garanții emise către terți

Grupul a emis garanții de bună execuție sub forma scrisorilor de garanție bancară în suma de 59.924.238 lei la 30 iunie 2025 (31 decembrie 2024: 58.982.260 lei) în principal în favoarea beneficiarilor din contractele de prestări servicii, contracte care se supune legislației de achiziție publică. A se vedea și Nota 16 Împrumuturi bancare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025

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

26. Evenimente ulterioare

Grupul a semnat în perioada subsecventă datei de raportare, următoarele contracte pentru achiziția de acțiuni de la Electro Alfa Servicii Inginerie SRL:

- În data de 5 noiembrie 2025 a fost semnat contractul pentru achiziția a 99.99% din acțiunile Elcomex I.E.A. SA Cernavoda, având un preț de achiziție de 7.000.000 euro. Adicional Grupul se angajează să preia prin cesiune la o dată ulterioară împrumutul acordat de vânzător Societății ce face obiectul contractului în suma de 3.000.000 euro.
- În data de 5 noiembrie 2025 a fost semnat contractul pentru achiziția a 51% din acțiunile Spiact Craiova SA având un preț de achiziție de 5.100.000 euro. Această tranzacție este condiționată de obținerea de către vânzător a aprobărilor necesare din partea Consiliului Concurenței și al Comisiei pentru examinarea investițiilor străine directe (CEISD) pentru achiziția pachetului de acțiuni ce face obiectul tranzacției.
- În data de 5 noiembrie 2025 a fost semnat contractul pentru achiziția a 33% din părțile sociale ale Electro Alfa CM SRL, având un preț de achiziție de 3.960.000 euro.

În data de 24 septembrie 2025 asociații Societății au decis, conform Hotărârii AGA nr. 13 majorarea capitalului social cu suma de 30.000.000 lei și reducerea valorii nominale unei părți sociale de la 10 lei la 0,25 lei. Astfel capitalul social al Societății va fi de 30.638.450 lei cu un număr de 122.553.800 părți sociale cu o valoare nominală a fiecărei părți sociale de 0,25 lei.

În data de 31 octombrie 2025 asociații Societății au decis, conform Hotărârii AGA nr. 19, distribuirea de dividende în suma de 39.600.000 lei.

În data de 3 noiembrie 2025 asociații Societății au decis, conform Hotărârii AGA nr. 20, schimbarea formei juridice a Societății din societate cu răspundere limitată în societate pe acțiuni. În data de 12 noiembrie 2025 Oficiul Național al Registrului Comerțului a emis documentele care atestă finalizarea acestui proces.

În luna noiembrie 2025, așa cum este descris și în Nota 32, acordul de asociere între Grup și Alfa Land Rezidențial Park SRL, având ca obiect dezvoltare complexului rezidențial Alfa Park, a fost convertit prin act adițional, în contract de împrumut, cu un principal în suma de 25.000.000 de lei.

Așa cum este descris și în Nota 1, conform hotărâre AGA nr. 18 din data de 29 octombrie 2025, asociații au decis inițierea procesului de listare prin ofertă publică inițială a Societății la Bursa de Valori București („BVB”).

În data de 2 octombrie 2025 Grupul a contractat de la Banca Transilvania un credit pe termen scurt având ca obiect finanțare capital de lucru, cu un plafon de 3.000.000 de euro, dobândă acestei facilități este raportată la indicele ROBOR la 3 luni plus marja de 1,25% pe an, această facilitate este scadentă la 30 septembrie 2026.

În data de 2 octombrie 2025 Grupul a contractat de la Banca Transilvania un credit având ca obiect finanțare achiziție părți sociale, cu un plafon de 2.700.000 de euro, dobândă acestei facilități este raportată la indicele EURIBOR la 3 luni plus marja de 1,45% pe an, această facilitate este scadentă la 1 octombrie 2032.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2025

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

În luna iulie 2025 Grupul a contractat de la Unicredit Bank un credit pe termen scurt având ca obiect finanțare capital de lucru, cu un plafon de 10.000.000 de euro. Dobândă acestei facilități este raportat la indicele ROBOR, respectiv EURIBOR în funcție de monedă de utilizare, la 3 luni plus marja de 1,20% pe an, aceasta facilitate este scadentă la 6 august 2026.

În data de 10 iulie 2025, Grupul a acordat către compania Electro Alfa Servicii Inginerie SRL conform contractului nr. 2, un împrumut în sumă maximă de 3.000.000 euro, cu o rată a dobânzii raportată la EURIBOR la 3 luni plus marjă de 2,0%. Ulterior, prin actul adițional nr.1 din data de 6 octombrie 2025, valoarea acestui împrumut a fost suplimentată cu suma de 213.540 euro.

Gheorghe Ciubotaru
Președintele Consiliu de
Administrație

George Ciubotaru
vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Manuel Gosav
vicepreședinte
Consiliu de Administrație

Adrian Razvan Florea
Membru Consiliu de
Administrație

Marius Persinaru
Membru Consiliu de
Administrație

Simona Constantinescu
Membru Consiliu de
administrație

Alexandru Arhip
Membru Consiliu de
Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic