

RAPORT T1 2026

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A.

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

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



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



www.electroalfa.ro



investitori@electroalfa.ro



Situațiile financiare consolidate interimare condensate prezentate în paginile următoare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile raportării interimare, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Situațiile financiare consolidate interimare condensate la data de 31 martie 2026 **sunt revizuite de către auditor.**

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

CUPRINS

Raport financiar la data de 31 martie 2026

| | |
|---|-----------|
| REZULTATE FINANCIARE ȘI ASPECTE OPERAȚIONALE CHEIE | 4 |
| DETALII TELECONFERINȚĂ REZULTATE FINANCIARE | 5 |
| DESPRE ELECTROALFA | 6 |
| EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE..... | 8 |
| ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE..... | 10 |
| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT..... | 17 |
| BILANȚ CONSOLIDAT | 18 |
| INDICATORI FINANCIARI CHEIE | 19 |
| DECLARAȚIA CONDUCERII | 20 |

REZULTATE FINANCIARE ȘI ASPECTE OPERAȚIONALE CHEIE

Aspecte financiare cheie

- Electro-Alfa International a înregistrat venituri consolidate de 135,1 milioane lei în T1 2026, în creștere cu 12,2% comparativ cu T1 2025, evoluție susținută de creșterea continuă a segmentului de Producție, de volumele mai ridicate de livrări de echipamente electrice și de intensificarea livrărilor către piețele externe.
- EBITDA a ajuns la 10,6 milioane lei în T1 2026, în timp ce profitul net a crescut la 6,2 milioane lei, evoluție susținută de performanța operațională solidă și de îmbunătățirea rezultatului financiar, pe fondul veniturilor din dobânzi aferente nivelului ridicat de lichiditate disponibilă.
- Grupul a încheiat T1 2026 cu active totale de 1.128,0 milioane lei și capitaluri proprii totale de 764,6 milioane lei, consolidate semnificativ în urma IPO-ului derulat cu succes în februarie 2026.
- Numerarul și echivalentele de numerar au crescut la 137,0 milioane lei la 31 martie 2026. În plus, Grupul deține depozite bancare pe termen scurt în valoare de 430,0 milioane lei, constituite din fondurile atrase în cadrul IPO-ului, menținând totodată o poziție netă de numerar de 46,4 milioane lei și un raport datorie netă / capitaluri proprii de -0,06x.

Aspecte operaționale cheie

- Segmentul de Producție a rămas principalul contributor la veniturile și profitabilitatea Grupului, generând venituri externe de 89,9 milioane lei și un profit operațional de 4,6 milioane lei în T1 2026, susținute de cererea constantă pentru echipamente electrice de joasă și medie tensiune și de continuarea livrărilor pentru export.
- Segmentul de servicii EPC a generat venituri externe de 45,1 milioane lei și un profit operațional de 3,3 milioane lei în T1 2026, susținute de proiectele de infrastructură și energie regenerabilă aflate în derulare, în timp ce profitabilitatea s-a îmbunătățit ca urmare a momentului recunoașterii costurilor cu subcontractorii în cursul trimestrului.
- Segmentul de servicii IT, operat prin intermediul Alfa Factory Software, și-a continuat dezvoltarea în T1 2026, generând venituri din activități de dezvoltare software și susținând capabilitățile digitale ale Grupului.
- Activitatea de export a rămas o componentă importantă a activității Grupului, reprezentând 26,25% din veniturile totale, susținută de livrările către clienți externi.

Evenimente cheie

- La data de 3 martie 2026, acțiunile Electro-Alfa International au început tranzacționarea pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în urma IPO-ului derulat cu succes în februarie 2026, prin care compania a atras fonduri nete în valoare de 544,3 milioane lei.
- La data de 26 martie 2026, Electro-Alfa International a informat piața cu privire la câștigarea atribuirii unui contract pentru dezvoltarea unui parc fotovoltaic în Oradea, în valoare de 68,1 milioane lei, compania având calitatea de lider al asocierii care va implementa proiectul.



Teleconferință

Rezultate T1 2026

2 iunie 2026

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

Vă invităm să participați la teleconferința Electro-Alfa International privind prezentarea rezultatelor financiare interimare consolidate pentru T1 2026.

Teleconferința va fi susținută de:



George CIUBOTARU
Vicepreședinte CA



Ștefan PETREA
Director General



Constantin TODI
Director Financiar

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

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

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

DESPRE ELECTROALFA

Electro-Alfa International S.A. ("Electro-Alfa") este un furnizor integrat de echipamente electrice și soluții pentru infrastructura energetică, care îmbină capabilități avansate de producție cu servicii de engineering, procurement and construction („EPC”). Înființată în anul 1991 în Botoșani, România, Compania s-a dezvoltat într-un jucător bine poziționat pe piața infrastructurii energetice din România, livrând proiecte complexe atât pentru clienți din sectorul public, cât și din sectorul privat.



Compania operează un model de business integrat vertical, care acoperă întregul lanț valoric al infrastructurii energetice, de la proiectarea și producția echipamentelor până la execuția proiectelor și serviciile de mentenanță. Electro-Alfa operează patru unități de producție, cu o suprafață totală de peste 25.000 mp, și are peste 550 de angajați în cadrul diviziilor sale de business, activitatea fiind structurată în jurul a trei segmente operaționale principale: Producție, Servicii EPC și Servicii IT.

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

PRODUCȚIE

Segmentul Producție reprezintă pilonul principal al modelului de business al Electro-Alfa și este axat pe proiectarea, producția și suportul pe întreg ciclul de viață al echipamentelor electrice de joasă și medie tensiune, precum și al soluțiilor modulare de infrastructură. Compania produce o gamă variată de echipamente, inclusiv celule de comutație, tablouri de distribuție de joasă tensiune, posturi de transformare, adăposturi modulare și E-House-uri utilizate în aplicații industriale, de utilități și infrastructură. Electro-Alfa operează unități moderne de producție, echipate cu tehnologii avansate și capabilități integrate de testare, care susțin un control riguros al calității și execuția proiectelor personalizate.

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

SERVICII EPC

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

Electro-Alfa execută proiecte într-o gamă largă de sectoare, inclusiv rețele de transport și distribuție a energiei electrice, energie regenerabilă, infrastructură industrială, telecomunicații și utilități publice. Segmentul integrează echipamente produse intern cu componente furnizate de parteneri strategici, permițând livrarea unor soluții de infrastructură complete și personalizate.

Grupul operează, de asemenea, o divizie dedicată de Energie Verde, axată pe sisteme fotovoltaice și soluții de stocare a energiei în baterii (BESS), susținând poziționarea Electro-Alfa în cadrul tranziției energetice și al pieței infrastructurii pentru energie regenerabilă.

SERVICII IT

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

EVENTIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Listarea la Bursa de Valori București

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

Câștigarea atribuirii unui contract semnificativ

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

Contractul, cu o valoare totală de 68,1 milioane lei fără TVA, vizează proiectarea și execuția unui parc fotovoltaic amplasat pe strada Matei Corvin din municipiul Oradea, județul Bihor, cu o perioadă estimată de implementare de 11 luni de la data începerii lucrărilor. Electro-Alfa International, în calitate de lider al asocierii, va încasa integral valoarea contractului, urmând să distribuie ulterior sumele către ceilalți membri ai asocierii. Aproximativ 40% din valoarea totală a contractului reprezintă partea aferentă Companiei, ceea ce implică recunoașterea integrală a veniturilor, însă cu o marjă de profit mai redusă.

Compania a informat, de asemenea, investitorii că perioada legală pentru depunerea contestațiilor aferente procedurii de atribuire s-a încheiat fără a fi înregistrate contestații. La data anunțului, contractul nu fusese încă semnat, iar Compania nu primise invitația de semnare din partea autorității contractante. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

Achiziția unei companii de proiect pentru dezvoltarea unui sistem BESS

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

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

Adunarea Generală Anuală a Acționarilor

La data de 24 aprilie 2026, Consiliul de Administrație al Electro-Alfa International S.A. a convocat Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor pentru data de 29 mai 2026, respectiv pentru data de 2 iunie 2026 în a doua convocare, în cazul neîndeplinirii condițiilor de cvorum la prima convocare. În cadrul AGOA, acționarii vor avea spre aprobare, printre altele, situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, împreună cu raportul anual al Consiliului de Administrație și raportul auditorului financiar independent, precum și mai multe puncte referitoare la guvernanta corporativă și remunerare. Ulterior publicării convocatorului inițial, Consiliul de Administrație a aprobat, la data de 14 mai 2026, completarea ordinii de zi a AGOA prin introducerea unui punct suplimentar privind aprobarea situațiilor financiare anuale consolidate și individuale aferente anului 2025. În cadrul AGEA, acționarii vor dezbate și vota mai multe puncte referitoare la cadrul corporativ și operațional al Companiei, în conformitate cu propunerile incluse în convocator și completările ulterioare ale acestuia. [Mai multe informații sunt disponibile AICI.](#)

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Performanța financiară

Evoluția veniturilor

În T1 2026, Grupul a înregistrat venituri totale de 135,1 milioane lei, reprezentând o creștere de 12,2% comparativ cu 120,4 milioane lei în T1 2025. Evoluția reflectă menținerea unei cereri solide pentru produsele și serviciile Grupului, susținută de creșterea livrărilor de echipamente electrice și de continuarea activității în cadrul diviziei de servicii EPC.

Structura veniturilor Grupului a rămas diversificată, combinând activități de vânzare de produse și prestare de servicii. Veniturile din vânzarea produselor finite s-au ridicat la 88,7 milioane lei, în creștere cu 26,9% comparativ cu 69,9 milioane lei în T1 2025, evoluție susținută de cererea mai ridicată pentru echipamente de joasă și medie tensiune, precum și de intensificarea livrărilor către piețele externe. Veniturile din vânzarea mărfurilor au crescut semnificativ, la 12,0 milioane lei față de 4,0 milioane lei în perioada similară a anului anterior, fiind susținute în principal de livrările aferente proiectelor internaționale – livrări de echipamente electrice către Ucraina prin proiecte derulate prin licitații, finanțate de Comunitatea Energetică Europeană și de Statele Unite ale Americii prin intermediul unor entități acreditate.

În același timp, veniturile din servicii prestate s-au ridicat la 34,0 milioane lei, comparativ cu 46,5 milioane lei în T1 2025. Scăderea reflectă momentul diferit al execuției și recunoașterii veniturilor aferente proiectelor EPC comparativ cu perioada similară a anului anterior. Alte venituri s-au ridicat la 0,4 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 0,03 milioane lei în T1 2025.

| | T1 2026 | T1 2025 | Variație % |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Venituri din vânzarea produselor finite | 88.711.238 | 69.923.153 | 26,9% |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 12.040.876 | 3.958.143 | 204,2% |
| Venituri din prestarea serviciilor | 33.975.615 | 46.504.356 | -26,9% |
| Alte venituri | 374.706 | 33.379 | 1.022,6% |
| Total | 135.102.435 | 120.419.031 | 12,2% |

Creșterea veniturilor din vânzarea produselor finite a rămas principalul motor de creștere în cursul trimestrului și reflectă atât condițiile favorabile de piață, cât și poziționarea operațională a Grupului în sectorul infrastructurii energetice. Cererea a continuat să fie susținută de investițiile în modernizarea și extinderea infrastructurii electrice din România, în timp ce activitatea de export a rămas un contributor important la venituri, în special prin livrările către clienți din Statele Unite ale Americii și proiectele internaționale derulate prin licitații.

Din perspectiva recunoașterii veniturilor, Grupul a continuat să genereze venituri atât din livrări de echipamente recunoscute la un moment determinat în timp, cât și din contracte EPC recunoscute pe măsura execuției, reflectând caracterul complementar al modelului integrat de business al Grupului, care combină capabilități de producție, inginerie și execuție de infrastructură.

Performanța pe segmente operaționale

Grupul își desfășoară activitatea pe trei segmente raportabile: Producție/Fabrici (producția de echipamente electrice), Servicii EPC și Servicii IT. Conducerea evaluează performanța segmentelor pe baza veniturilor și a profitului operațional, acești indicatori reflectând cel mai bine dinamica operațională a fiecărei activități.

| | Producție/Fabrici | Servicii EPC | Servicii IT | Total segmente | Eliminări intra-grup | Total consolidat |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Venituri externe | 89.875.910 | 45.055.769 | 170.757 | 135.102.436 | - | 135.102.436 |
| Venituri intra-grup | 6.088.898 | - | 86.345 | 6.175.243 | (6.175.243) | - |
| Venituri totale pe segmente | 95.964.808 | 45.055.769 | 257.102 | 141.277.679 | (6.175.243) | 135.102.436 |
| Alte venituri | 456.062 | 208.503 | - | 664.565 | - | 664.565 |
| Cheltuieli totale | (91.804.364) | (41.993.894) | (468.326) | (134.266.584) | 6.175.243 | (128.091.341) |
| Profit operațional | 4.616.506 | 3.270.378 | (211.224) | 7.675.660 | - | 7.675.660 |
| <i>Marjă operațională</i> | <i>5,1%</i> | <i>7,3%</i> | <i>n/a</i> | <i>5,7%</i> | <i>n/a</i> | <i>5,7%</i> |

Segmentul de Producție a rămas principalul contributor la venituri și profitabilitate în T1 2026. Veniturile externe s-au ridicat la 89,9 milioane lei, comparativ cu 72,5 milioane lei în T1 2025, evoluție susținută de creșterea volumelor de producție și de menținerea cererii pentru echipamente electrice de joasă și medie tensiune. Segmentul a generat un profit operațional de 4,6 milioane lei, comparativ cu 7,0 milioane lei în perioada similară a anului anterior, în timp ce marja operațională s-a situat la 5,1%. Evoluția reflectă modificările de la an la an la nivelul veniturilor și structurii proiectelor, precum și structura de costuri asociată proiectelor livrate în cursul trimestrului. Cu toate acestea, segmentul continuă să beneficieze de capabilitățile integrate de producție și de poziționarea solidă în piața infrastructurii energetice.

Segmentul de servicii EPC a continuat să joace un rol important în cadrul modelului integrat de business, susținând execuția proiectelor complexe de infrastructură și integrarea echipamentelor produse intern. Veniturile externe s-au ridicat la 45,1 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 47,7 milioane lei în T1 2025, în timp ce profitul operațional a crescut semnificativ la 3,3 milioane lei, de la 0,8 milioane lei în perioada similară a anului anterior. Marja operațională s-a îmbunătățit la 7,3%, comparativ cu 1,6% în T1 2025, reflectând nivelul mai redus al costurilor cu subcontractorii înregistrate în cursul trimestrului, în condițiile în care o parte semnificativă a proiectelor se afla încă în stadiul de producție în curs.

Segmentul de servicii IT, operat prin intermediul Alfa Factory Software, și-a continuat dezvoltarea în T1 2026, generând venituri de 0,2 milioane lei. Segmentul a înregistrat o pierdere operațională limitată, de 0,2 milioane lei, reflectând stadiul incipient de dezvoltare și investițiile continue în dezvoltarea de software și soluții bazate pe inteligență artificială, destinate susținerii digitalizării operațiunilor industriale și de infrastructură.

Cheltuieli operaționale și profitabilitate

Costurile operaționale au crescut la 128,1 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 113,1 milioane lei în T1 2025, reflectând nivelul mai ridicat al activității și modificările în structura veniturilor în cursul trimestrului. Costurile cu materiile prime și mărfurile au avansat cu 30,6%, până la 76,5 milioane lei, comparativ cu 58,6 milioane lei în perioada similară a anului anterior, evoluție determinată în principal de volumele mai ridicate de producție și livrările de echipamente.

La nivelul cheltuielilor cu beneficiile angajaților și colaboratorilor, valoarea acestora a crescut semnificativ, la 25,5 milioane lei, comparativ cu 13,9 milioane lei în T1 2025, reflectând creșterea numărului mediu de angajați la 565, față de 310. Totodată, aceste cheltuieli au continuat să reflecte investițiile realizate pentru consolidarea echipelor de management și a celor tehnice necesare susținerii dezvoltării continue a activității.

Costurile cu serviciile prestate de terți s-au redus semnificativ, la 16,4 milioane lei, comparativ cu 32,1 milioane lei în T1 2025, în principal ca urmare a nivelului mai redus al cheltuielilor cu subcontractorii aferente proiectelor de contractare, în condițiile în care o parte semnificativă a proiectelor se afla încă în curs de execuție la finalul trimestrului, iar situațiile de lucrări ale subcontractorilor nu fuseseră încă finalizate și facturate. În același timp, cheltuielile de transport au scăzut cu 31,9%, până la 1,1 milioane lei, în linie cu intensitatea mai redusă a activităților logistice asociate lucrărilor de execuție EPC.

Amortizarea și deprecierea au crescut cu 12,9%, până la 3,0 milioane lei, reflectând extinderea continuă a bazei de active operaționale și creșterea activelor aferente dreptului de utilizare în urma noilor contracte de leasing. De asemenea, costurile cu utilitățile au crescut comparativ cu perioada similară a anului anterior, în principal ca urmare a consumului mai ridicat de energie asociat intensificării activității de producție.

În T1 2026, au fost înregistrate și pierderi din deprecierea creanțelor în valoare de 0,7 milioane lei, comparativ cu un nivel marginal în T1 2025, reflectând aplicarea prudentă a politicilor de ajustare pentru depreciere în linie cu evoluția portofoliului de creanțe. Celelalte cheltuieli operaționale au rămas relativ stabile comparativ cu perioada similară a anului anterior, situându-se la 3,3 milioane lei.

| | T1 2026 | T1 2025 | Variație % |
|--|----------------------|----------------------|------------|
| Cheltuieli totale | (128.091.341) | (113.093.244) | 13,3% |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor | (25.500.720) | (13.882.024) | 83,7% |
| Cheltuieli cu materii prime și mărfuri | (76.500.079) | (58.590.179) | 30,6% |
| Cheltuieli cu serviciile | (16.358.154) | (32.146.676) | -49,1% |
| Cheltuieli cu utilitățile | (869.286) | (420.500) | 106,7% |
| Cheltuieli cu transportul | (1.064.258) | (1.563.259) | -31,9% |
| Cheltuieli cu reparații și întreținere | (778.502) | (544.619) | 42,9% |
| Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale | (2.961.595) | (2.623.356) | 12,9% |
| Pierderi din deprecierea creanțelor | (748.505) | (4.914) | 15.132,1% |
| Alte cheltuieli de exploatare | (3.310.242) | (3.317.717) | -0,2% |
| Profit din exploatare | 7.675.660 | 7.802.232 | -1,6% |

Ca urmare, profitul operațional s-a ridicat la 7,7 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 7,8 milioane lei în T1 2025, corespunzător unei marje operaționale de aproximativ 5,7%. Deși profitabilitatea s-a menținut la un nivel solid, evoluția marjei reflectă structura diferită a activității în cursul trimestrului, inclusiv o contribuție mai redusă a proiectelor de producție cu marje mai ridicate comparativ cu perioada similară a anului anterior.

Rezultatul financiar s-a îmbunătățit semnificativ în cursul trimestrului, ajungând la un venit financiar net de 0,7 milioane lei, comparativ cu o cheltuială financiară netă de 0,3 milioane lei în T1 2025, evoluție susținută în principal de veniturile din dobânzi. În consecință, profitul net a crescut la 6,2 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 6,1 milioane lei în perioada similară a anului anterior.

| | T1 2026 | T1 2025 | Variație (%) |
|-----------------------------------|------------|------------|--------------|
| EBITDA ¹ | 10.637.255 | 10.425.588 | +2,0% |
| Marjă ² EBITDA | 7,9% | 8,7% | -0,8pp |
| Profit din exploatare | 7.675.660 | 7.802.232 | -1,6% |
| Marjă ² din exploatare | 5,7% | 6,5% | -0,8pp |
| Profit net | 6.227.933 | 6.054.778 | +2,9% |
| Marjă ² netă | 4,6% | 5,0% | -0,4pp |

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

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

Per ansamblu, T1 2026 reflectă continuarea dezvoltării operaționale și poziționarea solidă în piața soluțiilor electrice și de infrastructură, susținute de cererea constantă pentru echipamente electrice, de activitatea continuă din zona serviciilor EPC și de de menținerea activității de export. În ansamblu, profitabilitatea s-a menținut la un nivel solid în cursul trimestrului, în timp ce evoluția marjelor a fost determinată de structura veniturilor și a proiectelor aferente contractelor executate în perioada analizată. Totodată, Grupul a continuat investițiile în dezvoltarea organizațională, capacitățile de producție și noile direcții de activitate, precum dezvoltarea de software și soluțiile bazate pe inteligență artificială, care sunt așteptate să susțină creșterea viitoare și eficiența operațională.

Analiza poziției financiare

La 31 martie 2026, activele totale se ridicau la 1.128,0 milioane lei, comparativ cu 695,5 milioane lei la finalul anului 2025, reprezentând o creștere de 62,2%. Evoluția bilanțului a fost determinată în principal de IPO-ul finalizat cu succes în februarie 2026, care a consolidat semnificativ poziția de capitaluri proprii și profilul de lichiditate, susținând totodată extinderea activității operaționale și a necesarului de capital circulant.

Activele imobilizate s-au ridicat la 214,8 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 209,8 milioane lei la finalul anului 2025, reprezentând o creștere de 2,4%. Imobilizările corporale au rămas relativ stabile, la 77,6 milioane lei, fără achiziții sau cedări semnificative înregistrate în cursul primului

trimestru din 2026. Imobilizările necorporale au crescut ușor, la 5,3 milioane lei, susținute de investițiile continue în software, licențe și soluții dezvoltate intern.

Totodată, activele aferente dreptului de utilizare au crescut semnificativ, la 11,8 milioane lei, comparativ cu 8,0 milioane lei la finalul anului 2025. Numerarul restricționat a crescut cu 23,0%, până la 19,7 milioane lei, reprezentând în principal garanțiile de bună execuție aferente proiectului de infrastructură de irigații derulat pentru ANIF în zona Răzmirești. Sumele sunt păstrate într-un cont dedicat de garanții deschis la Trezorerie și vor deveni disponibile la finalizarea proiectului și recepția formală a acestuia de către autoritatea contractantă. Creanțele privind impozitul amânat au scăzut la 1,8 milioane lei, de la 4,0 milioane lei la finalul anului 2025, în timp ce activele aferente contractelor pe termen lung au crescut la 2,6 milioane lei, reflectând evoluția contractelor EPC pe termen lung. Împrumuturile acordate părților afiliate au rămas relativ stabile, la 95,7 milioane lei.

Activele curente au crescut semnificativ, la 913,2 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 485,6 milioane lei la finalul anului 2025. Cea mai importantă evoluție în cadrul activelor curente a fost reprezentată de creșterea numerarului și echivalentelor de numerar, care au ajuns la 137,0 milioane lei, de la 76,0 milioane lei, în urma fondurilor atrase prin IPO. În plus, Grupul deținea depozite bancare pe termen scurt în valoare de 430,0 milioane lei. Aceste depozite au fost constituite la bănci locale pentru perioade cuprinse între trei și douăsprezece luni, utilizând fondurile atrase prin IPO.

Stocurile au crescut cu 58,1%, până la 72,8 milioane lei, reflectând în principal achiziția de mărfuri și produse necesare executării contractelor câștigate prin licitații internaționale, precum și creșterea producției în curs de execuție. Activele aferente contractelor pe termen scurt au crescut, de asemenea, semnificativ, la 26,5 milioane lei, comparativ cu 16,6 milioane lei, reflectând un volum mai ridicat al lucrărilor executate și nefacturate încă în cadrul contractelor cu clienții.

Creanțele comerciale s-au redus semnificativ, la 154,3 milioane lei, de la 305,9 milioane lei la finalul anului 2025, reflectând în principal încasarea creanțelor restante la sfârșitul anului. Cheltuielile în avans au scăzut la 27,3 milioane lei, de la 31,7 milioane lei, în timp ce împrumuturile pe termen scurt acordate părților afiliate au rămas relativ stabile, la 5,0 milioane lei. Alte creanțe au crescut semnificativ comparativ cu finalul anului 2025, în principal ca urmare a sumelor de încasat aferente acordului de stabilizare încheiat în cadrul procesului de IPO, în valoare de 58,5 milioane lei. Aceste sume au fost rambursate integral către Grup la data de 3 aprilie 2026.

La nivelul capitalurilor proprii, acestea au ajuns la 764,6 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 210,2 milioane lei la finalul anului 2025, reprezentând o creștere de 263,7%. Evoluția a fost determinată în principal de majorarea de capital realizată în legătură cu IPO-ul. Capitalul social a crescut la 47,1 milioane lei, în timp ce primele de emisiune s-au ridicat la 531,6 milioane lei la finalul trimestrului. Rezultatul reportat a crescut la 150,4 milioane lei, susținut de profitul net generat în perioada analizată.

Datoriile totale s-au redus la 363,5 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 485,3 milioane lei la finalul anului 2025, reflectând diminuarea necesarului de finanțare pe termen scurt în urma consolidării poziției de lichiditate după IPO. Datoriile pe termen lung au crescut moderat, până la 91,4 milioane lei, în principal ca urmare a majorării datoriilor din leasing pe termen lung, în urma noilor contracte de închiriere pentru birouri în București și Cluj, precum și a creșterii provizioanelor pe

termen lung aferente garanțiilor acordate clienților. Creditele bancare pe termen lung s-au redus ușor, la 44,9 milioane lei, în timp ce datoriile din leasing pe termen lung au crescut la 9,8 milioane lei. Garanțiile de bună execuție reținute furnizorilor au continuat să crească, ajungând la 22,1 milioane lei, reflectând garanțiile reținute de la furnizori pentru lucrările și serviciile executate în cadrul proiectelor de contractare aflate în derulare, în conformitate cu clauzele contractuale.

Datoriile curente s-au redus semnificativ, la 272,1 milioane lei, de la 401,5 milioane lei la finalul anului 2025. Datoriile comerciale au scăzut cu 28,5%, până la 131,0 milioane lei, reflectând normalizarea plăților către furnizori după nivelul ridicat al activității înregistrat la finalul anului 2025. Creditele bancare pe termen scurt s-au redus semnificativ, la 31,7 milioane lei, de la 49,6 milioane lei, ca urmare a rambursării parțiale a facilităților de capital circulant utilizând fondurile atrase prin IPO.

Datoriile aferente contractelor cu clienții au crescut la 69,8 milioane lei, comparativ cu 58,7 milioane lei la finalul anului 2025, evoluție susținută de avansurile încasate de la clienți pentru proiectele aflate în derulare. Datoriile privind beneficiile angajaților s-au redus semnificativ, la 10,9 milioane lei, de la 24,4 milioane lei, în principal ca urmare a plății bonusurilor acumulate la finalul anului 2025. Dividendele de plată au fost achitate integral în cursul trimestrului, soldul acestora reducându-se de la 36,0 milioane lei la finalul anului 2025 la zero la 31 martie 2026. Alte datorii au înregistrat, de asemenea, o reducere semnificativă, reflectând stingerea obligațiilor operaționale și fiscale restante la finalul anului precedent.

Din perspectiva finanțării, creditele bancare totale s-au redus la 76,5 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 96,9 milioane lei la finalul anului 2025, în timp ce datoriile din leasing au crescut moderat, până la 14,0 milioane lei. Susținut de poziția solidă de numerar în urma IPO-ului, Grupul a trecut de la o poziție de datorie netă de 31,1 milioane lei la finalul anului 2025 la o poziție netă de numerar de 46,4 milioane lei la 31 martie 2026. În consecință, gradul de îndatorare s-a îmbunătățit de la 0,15 la -0,06, consolidând suplimentar flexibilitatea financiară și capacitatea de finanțare a investițiilor și inițiativelor viitoare de creștere.

Cash Flow

În T1 2026, fluxul net de numerar utilizat în activitățile de exploatare s-a ridicat la 0,6 milioane lei, comparativ cu un flux net negativ de 23,1 milioane lei în T1 2025. Îmbunătățirea semnificativă comparativ cu perioada similară a anului anterior reflectă evoluția favorabilă a variațiilor capitalului circulant comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, determinată în principal de încasarea creanțelor comerciale restante la finalul anului 2025, împreună cu profitabilitatea menținută în cursul trimestrului.

Fluxul de numerar înainte de variațiile capitalului circulant s-a ridicat la 11,2 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 10,5 milioane lei în T1 2025, susținut de profitul brut și ajustările fără impact asupra numerarului, inclusiv amortizarea și cheltuielile din depreciere. Cea mai importantă contribuție pozitivă la nivelul capitalului circulant a provenit din reducerea creanțelor comerciale, care a generat un influx de numerar de 150,8 milioane lei în urma încasării sumelor restante la finalul anului 2025.

În același timp, Grupul a înregistrat ieșiri de numerar aferente creșterii stocurilor, în valoare de 26,8 milioane lei, determinate în principal de constituirea stocurilor necesare executării contractelor câștigate prin licitații internaționale, precum și de creșterea producției în curs de execuție. Ieșiri suplimentare de numerar au fost generate de creșterea activelor aferente contractelor și a altor creanțe, precum și de reducerea datoriilor comerciale și a obligațiilor privind beneficiile angajaților în cursul trimestrului. Datoriile aferente contractelor cu clienții au avut o contribuție pozitivă de 11,1 milioane lei, reflectând avansurile suplimentare încasate pentru proiectele aflate în derulare.

Fluxul net de numerar utilizat în activitățile de investiții s-a ridicat la 429,7 milioane lei în T1 2026, comparativ cu 4,8 milioane lei în T1 2025. Evoluția a fost determinată în principal de plasarea a 430,0 milioane lei în depozite bancare cu scadențe între trei și douăsprezece luni, în urma IPO-ului finalizat în cursul trimestrului. În paralel, au fost continuate investițiile în infrastructura operațională și tehnologie, cheltuielile de capital aferente imobilizărilor corporale și necorporale ridicându-se la 1,8 milioane lei, în perioada analizată. Fluxurile de numerar aferente împrumuturilor acordate și rambursate de către părțile afiliate au rămas relativ echilibrate în perioada analizată.

Fluxul net de numerar generat din activitățile de finanțare s-a ridicat la 491,3 milioane lei în T1 2026, comparativ cu un flux net negativ de 9,7 milioane lei în T1 2025. Principalul factor determinant a fost majorarea de capital și aportul aferent primelor de emisiune în legătură cu IPO-ul, care au generat intrări brute de numerar de aproximativ 548,1 milioane lei pe parcursul trimestrului. Aceste intrări au fost parțial compensate de rambursările de credite bancare în valoare de 42,4 milioane lei, plățile aferente leasingului și distribuțiile de dividende în valoare de 36,0 milioane lei.

Per ansamblu, numerarul și echivalentele de numerar au crescut cu 61,0 milioane lei în T1 2026, ajungând la 137,0 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 76,0 milioane lei la finalul anului 2025. În plus, la finalul trimestrului Grupul deținea numerar restricționat și depozite bancare în valoare de aproximativ 449,7 milioane lei, reflectând atât plasarea temporară a lichidităților generate prin IPO, cât și sumele blocate în legătură cu proiectele aflate în derulare și mecanismele de garantare. Per ansamblu, a fost menținută o poziție foarte solidă de lichiditate și un nivel ridicat de flexibilitate financiară pentru susținerea investițiilor viitoare și a extinderii operaționale.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

| | T1 2026 | T1 2025 | Δ % |
|--|----------------------|----------------------|----------------|
| Venituri totale | 135.767.001 | 120.895.476 | 12,3% |
| Venituri | 135.102.436 | 120.419.031 | 12,2% |
| Venituri din vânzarea produselor finite | 88.711.238 | 69.923.153 | 26,9% |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 12.040.876 | 3.958.143 | 204,2% |
| Venituri din servicii prestate | 33.975.615 | 46.504.356 | -26,9% |
| Alte venituri | 374.706 | 33.379 | 1022,6% |
| Alte venituri | 664.565 | 476.445 | 39,5% |
| Cheltuieli totale | (128.091.341) | (113.093.244) | 13,3% |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor | (25.500.720) | (13.882.024) | 83,7% |
| Cheltuieli cu materii prime și mărfuri | (76.500.079) | (58.590.179) | 30,6% |
| Cheltuieli cu serviciile | (16.358.154) | (32.146.676) | -49,1% |
| Cheltuieli cu utilitățile | (869.286) | (420.500) | 106,7% |
| Cheltuieli cu transportul | (1.064.258) | (1.563.259) | -31,9% |
| Cheltuieli cu reparații și întreținere | (778.502) | (544.619) | 42,9% |
| Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale | (2.961.595) | (2.623.356) | 12,9% |
| Pierderi din deprecierea creanțelor | (748.505) | (4.914) | 15.132,1% |
| Alte cheltuieli de exploatare | (3.310.242) | (3.317.717) | -0,2% |
| Profit din exploatare | 7.675.660 | 7.802.232 | -1,6% |
| Venituri financiare | 1.289.205 | 285.724 | 351,2% |
| Cheltuieli financiare | (629.914) | (558.522) | 12,8% |
| Rezultat financiar net | 659.291 | (272.798) | -341,7% |
| Profit înainte de impozitare | 8.334.951 | 7.529.434 | 10,7% |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | (2.107.018) | (1.474.656) | 42,9% |
| Profit net | 6.227.933 | 6.054.778 | 2,9% |

BILANȚ CONSOLIDAT

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 | Δ % |
|---|----------------------|--------------------|---------------|
| Active imobilizate | 214.817.807 | 209.835.836 | 2,4% |
| Imobilizări corporale | 77.617.878 | 78.054.930 | -0,6% |
| Imobilizări necorporale | 5.342.156 | 5.280.105 | 1,2% |
| Investiții în entități asociate | 249.000 | 248.000 | 0,4% |
| Împrumuturi acordate părților afiliate | 95.685.622 | 96.273.796 | -0,6% |
| Active din contractele cu clienții | 2.570.046 | 2.060.105 | 24,8% |
| Numerar restricționat | 19.689.263 | 16.006.722 | 23,0% |
| Creanțe privind impozitul amânat | 1.847.898 | 3.954.916 | -53,3% |
| Active aferente drepturilor de utilizare | 11.815.944 | 7.957.262 | 48,5% |
| Active circulante | 913.212.120 | 485.639.518 | 88,0% |
| Stocuri | 72.811.397 | 46.059.797 | 58,1% |
| Active din contractele cu clienții | 26.464.281 | 16.609.169 | 59,3% |
| Creanțe comerciale | 154.333.848 | 305.902.249 | -49,5% |
| Plăți în avans | 27.259.561 | 31.707.942 | -14,0% |
| Împrumuturi acordate părților afiliate | 5.008.948 | 5.182.194 | -3,3% |
| Numerar restricționat | - | 2.856.751 | - |
| Depozite bancare pe termen scurt | 430.000.000 | - | - |
| Alte creanțe | 60.298.585 | 1.301.316 | 4.533,7% |
| Numerar și echivalente de numerar | 137.035.499 | 76.020.098 | 80,3% |
| Total active | 1.128.029.926 | 695.475.354 | 62,2% |
| Capital propriu | 764.569.592 | 210.194.080 | 263,7% |
| Capital social | 47.136.077 | 30.638.450 | 53,8% |
| Prime de emisiune | 531.649.954 | - | - |
| Rezerve legale | 5.649.855 | 5.649.855 | 0,0% |
| Alte rezerve | 29.427.591 | 29.427.591 | 0,0% |
| Rezultatul reportat | 150.428.548 | 144.097.119 | 4,4% |
| Capital propriu atribuibil asociaților Societății | 764.292.025 | 209.813.015 | 264,3% |
| Interese care nu controlează | 277.567 | 381.065 | -27,2% |
| Datorii pe termen lung | 91.380.548 | 83.731.763 | 9,1% |
| Împrumuturi bancare | 44.981.648 | 47.306.425 | -4,9% |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 9.830.891 | 6.516.151 | 50,9% |
| Venituri amânate | 2.541.958 | 2.573.163 | -1,2% |
| Provizioane | 11.877.069 | 8.985.860 | 32,2% |
| Garanții de bună execuție reținute furnizorilor | 22.148.892 | 18.350.164 | 20,7% |
| Datorii curente | 272.079.786 | 401.549.511 | -32,2% |
| Împrumuturi bancare | 31.652.059 | 49.641.580 | -36,2% |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 4.144.933 | 3.696.592 | 12,1% |
| Datorii comerciale | 131.034.443 | 183.284.739 | -28,5% |
| Datorii din contractele cu clienții | 69.810.956 | 58.662.779 | 19,0% |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 7.017.788 | 7.017.788 | 0,0% |
| Venituri amânate | 125.941 | 126.504 | -0,4% |
| Provizioane | 771.863 | 3.744.458 | -79,4% |
| Beneficiile angajaților | 10.945.737 | 24.448.107 | -55,2% |
| Dividende de plată | - | 36.032.000 | - |
| Garanții de bună execuție reținute furnizorilor | 1.517.239 | 1.748.591 | -13,2% |
| Alte datorii | 15.058.827 | 33.146.373 | -54,6% |
| Total capital propriu și datorii | 1.128.029.926 | 695.475.354 | 62,2% |

INDICATORI FINANCIARI CHEIE

Principalii indicatori financiari ai Electro-Alfa International S.A., calculați pe baza rezultatelor consolidate la data de 31 martie 2026, sunt prezentați mai jos.

Date financiare
 (în RON '000)

31 martie 2026

Lichiditatea curentă

| | | |
|-------------------|-------------|--------|
| Active circulante | 913.212.120 | = 3,36 |
| Datorii curente | 272.079.786 | |

Gradul de îndatorare

| | | |
|-----------------------|-------------|-------|
| Capital împrumutat | 90.609.531 | = 12% |
| Capitaluri proprii | 764.569.592 | |

| | | |
|-----------------------|-------------|-------|
| Capital împrumutat | 90.609.531 | = 11% |
| Capital angajat* | 855.179.123 | |

Viteza de rotație a creanțelor comerciale (zile)

| | | | |
|--------------------------|------|-------------|----------|
| Creanțe comerciale medii | x365 | 230.118.049 | = 155,42 |
| Cifră de afaceri x4** | | 540.409.744 | |

Viteza de rotație a activelor imobilizate

| | | |
|-----------------------|-------------|--------|
| Cifră de afaceri x4** | 540.409.744 | = 2,52 |
| Active imobilizate | 214.817.807 | |

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

**Cifra de afaceri anualizată.

DECLARAȚIA CONDUCERII

28 mai 2026

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

- situațiile financiare consolidate interimare condensate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 oferă o imagine exactă și reală cu privire la activele, datoriile, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar ale companiei Electro-Alfa International S.A., precum și ale grupului din care face parte, în conformitate cu standardele contabile aplicabile; și
- raportul atașat prezentei declarații, întocmit în conformitate cu art. 69 din Legea nr. 24/2017 (R) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și cu anexa nr. 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026, cuprinde informații exacte și reale cu privire la dezvoltarea și performanța companiei Electro-Alfa International S.A., precum și ale grupului din care face parte.

Gheorghe CIUBOTARU
Președintele Consiliului
de Administrație

Ștefan PETREA
Director General

Constantin TODI
Director Financiar



ELECTROALFA[®]

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**pentru perioada de trei luni încheiata la
31 martie 2026**

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

Cuprins

| | |
|---|---------------|
| Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare la 31 martie 2026 | 1 -2 |
| Situația consolidată interimară simplificată a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2026 | 3 |
| Situația consolidată interimară simplificată a modificărilor capitalului propriu pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 | 4-5 |
| Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 | 6-7 |
| Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2026 | 8 - 33 |

Bazele întocmirii

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

Performanța financiară

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

Impozit pe profit

9. Impozitul pe profit

Active

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

Capitaluri proprii si pasive

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

Instrumente financiare

- 23. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului

Alte informații

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare
la 31 martie 2026

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

| | Nota | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| Active | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări corporale | 14 | 77.617.878 | 78.054.930 |
| Imobilizări necorporale | | 5.342.156 | 5.280.105 |
| Investiții în entități asociate | 15 | 249.000 | 248.000 |
| Împrumuturi acordate partilor afiliate | 24c) | 95.685.622 | 96.273.796 |
| Active din contractele cu clienții | 4 | 2.570.046 | 2.060.105 |
| Numerar restricționat | 10 | 19.689.263 | 16.006.722 |
| Creanțe privind impozitul amânat | 15 | 1.847.898 | 3.954.916 |
| Active aferente drepturilor de utilizare | 22 i) | 11.815.944 | 7.957.262 |
| Total active imobilizate | | 214.817.807 | 209.835.836 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 11 | 72.811.397 | 46.059.797 |
| Active din contractele cu clienții | 4 | 26.464.281 | 16.609.169 |
| Creanțe comerciale | 12 | 154.333.848 | 305.902.249 |
| Plăți în avans | | 27.259.561 | 31.707.942 |
| Împrumuturi acordate partilor afiliate | 24c) | 5.008.948 | 5.182.194 |
| Numerar restricționat | 10 | - | 2.856.751 |
| Depozite bancare pe termen scurt | 10 | 430.000.000 | - |
| Alte creanțe | 13 | 60.298.585 | 1.301.316 |
| Numerar și echivalente de numerar | 10 | 137.035.499 | 76.020.098 |
| Total active curente | | 913.212.120 | 485.639.518 |
| Total active | | 1.128.029.926 | 695.475.354 |
| Capital propriu | | | |
| Capital social | 16a) | 47.136.077 | 30.638.450 |
| Prime de emisiune | 16d) | 531.649.954 | - |
| Rezerve legale | 16c) | 5.649.855 | 5.649.855 |
| Alte rezerve | 16c) | 29.427.591 | 29.427.591 |
| Rezultatul reportat | | 150.428.548 | 144.097.119 |
| Capital propriu atribuibil asociaților Societății | | 764.292.025 | 209.813.015 |
| Interese care nu controlează | | 277.567 | 381.065 |
| Total capital propriu | | 764.569.592 | 210.194.080 |
| Datorii | | | |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi bancare | 17 | 44.981.648 | 47.306.425 |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 22 | 9.830.891 | 6.516.151 |
| Venituri amânate | | 2.541.958 | 2.573.163 |
| Provizioane | 21 | 11.877.069 | 8.985.860 |
| Garanții de buna execuție reținute furnizorilor | 20 | 22.148.892 | 18.350.164 |
| Total datorii pe termen lung | | 91.380.548 | 83.731.763 |

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare
la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

| | | 31 martie | 31 decembrie |
|---|-------------|----------------------|---------------------|
| | Nota | 2026 | 2025 |
| Datorii curente | | | |
| Împrumuturi bancare | 17 | 31.652.059 | 49.641.580 |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 22 | 4.144.933 | 3.696.592 |
| Datorii comerciale | 18 | 131.034.443 | 183.284.739 |
| Datorii din contractele cu clienții | 9 | 69.810.956 | 58.662.779 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | | 7.017.788 | 7.017.788 |
| Venituri amânate | | 125.941 | 126.504 |
| Provizioane | 21 | 771.863 | 3.744.458 |
| Beneficiile angajaților | 6 | 10.945.737 | 24.448.107 |
| Dividende de plata | 16b) | - | 36.032.000 |
| Garanții de buna execuție reținute furnizorilor | 20 | 1.517.239 | 1.748.591 |
| Alte datorii | 19 | 15.058.827 | 33.146.373 |
| Total datorii curente | | 272.079.786 | 401.549.511 |
| Total datorii | | 363.460.334 | 485.281.274 |
| Total capital propriu și datorii | | 1.128.029.926 | 695.475.354 |

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de
Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a profitului sau pierderii****și altor elemente ale rezultatului global***pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

| | Nota | Perioada de trei luni încheiată la | |
|--|------|------------------------------------|------------------|
| | | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Venituri | 4 | 135.102.436 | 120.419.031 |
| Alte venituri | | 664.565 | 476.445 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților și colaboratorilor | 6 | (25.500.720) | (13.882.024) |
| Cheltuieli cu materii prime și mărfuri | 5 | (76.500.079) | (58.590.179) |
| Cheltuieli cu serviciile | 5 | (16.358.154) | (32.146.676) |
| Cheltuieli cu utilitățile | | (869.286) | (420.500) |
| Cheltuieli cu transportul | | (1.064.258) | (1.563.259) |
| Cheltuieli cu reparații și întreținere | 5 | (778.502) | (544.619) |
| Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale | | (2.961.595) | (2.623.356) |
| Pierderi din deprecierea creanțelor | | (748.505) | (4.914) |
| Alte cheltuieli de exploatare | 5 | (3.310.242) | (3.317.717) |
| Profit din exploatare | | 7.675.660 | 7.802.232 |
| Venituri financiare | 7 | 1.289.205 | 285.724 |
| Cheltuieli financiare | 7 | (629.914) | (558.522) |
| Rezultat financiar net | | 659.291 | (272.798) |
| Profit înainte de impozitare | | 8.334.951 | 7.529.434 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 9 | (2.107.018) | (1.474.656) |
| Profit net | | 6.227.933 | 6.054.778 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Rezultat global | | 6.227.933 | 6.054.778 |
| Profit atribuibil către: | | | |
| Asociații Societății | | 6.331.431 | 6.055.391 |
| Interese care nu controlează | | (103.498) | (613) |
| Rezultat global atribuibil către | | | |
| Asociații Societății | | 6.331.431 | 6.055.391 |
| Interese care nu controlează | | (103.498) | (613) |
| Rezultatul pe acțiune | | | |
| Rezultatul pe acțiune | 8 | 0,03 | 94,84 |

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todî
Director economic

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Situația consolidată interimară simplificată a modificărilor capitalului propriu
pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

| | Nota | Capital social | Rezerve legale | Prime | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total | Interese care nu controlează | Total capital propriu |
|--|------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|
| Soldul la 1 ianuarie 2025 | | 638.450 | 127.690 | - | 57.899.540 | 90.891.794 | 149.557.474 | - | 149.557.474 |
| <i>Rezultat global</i> | | | | | | 6.055.391 | 6.055.391 | (613) | 6.054.778 |
| Profit net | | | | | | | | | |
| Total rezultat global | | - | - | - | - | 6.055.391 | 6.055.391 | (613) | 6.054.778 |
| <i>Tranzacții cu acționarii Societății</i> | | | | | | | | | |
| Constituire rezerve legale | | | | | | | | | |
| 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 rezerve legale | | | | | | | | | |
| Repartizare alte rezerve | | | | | | | | | |
| Soldul la 31 martie 2025 | | 638.450 | 127.690 | - | 57.899.540 | 96.947.183 | 155.612.863 | 489.387 | 156.102.250 |
| Soldul la 1 ianuarie 2026 | | 30.638.450 | 5.649.855 | - | 29.427.591 | 144.097.119 | 209.813.015 | 381.065 | 210.194.080 |
| <i>Rezultat global</i> | | | | | | | | | |
| Profit net | | | | | | 6.331.431 | 6.331.431 | (103.498) | 6.227.933 |
| Total rezultat global | | - | - | - | - | 6.331.431 | 6.331.431 | (103.498) | 6.227.933 |
| <i>Tranzacții cu acționarii Societății</i> | | | | | | | | | |
| Majorare de capital | | - | - | - | | | | | - |
| Acțiuni ordinare nou emise | 16d) | 16.497.627 | - | 531.649.954 | | | 548.147.581 | | 548.147.581 |
| Înregistrarea de filiale cu interese care nu controlează | | | | | | | | | |
| Total tranzacții cu acționarii Societății | | 16.497.627 | - | 531.649.954 | - | - | - | - | 548.147.581 |
| <i>Alte modificări ale capitalului propriu</i> | | | | | | | | | |
| Repartizare alte rezerve | | | | | | | | | |
| Soldul la 31 martie 2026 | | 47.136.077 | 5.649.855 | 531.649.954 | 29.427.591 | 150.428.549 | 764.292.025 | 277.567 | 764.569.593 |

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

| | Perioada de trei luni încheiată la | | |
|---|------------------------------------|----------------------|---------------------|
| | Nota | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare | | | |
| Profit brut | | 8.334.951 | 7.529.434 |
| Ajustări pentru: | | | |
| Amortizare | | 2.961.595 | 2.623.356 |
| Pierderi din deprecierea creanțelor, net | | 748.505 | 4.914 |
| Venituri din dobânzi | 7 | (1.289.199) | (270.545) |
| Cheltuieli privind dobânzile | 7 | 799.673 | 473.086 |
| Venituri din subvenții pentru investiții | | (31.767) | (151.356) |
| Alte cheltuieli financiare – actualizarea provizioanelor | | (298.368) | 277.433 |
| Câștig din vânzarea imobilizărilor | | (58.260) | - |
| | | 11.167.129 | 10.486.321 |
| Modificări in: | | | |
| Creanțe comerciale | | 150.819.895 | 407.838 |
| Active din contactele cu clienții | | (10.364.965) | (5.004.954) |
| Stocuri | | (26.751.600) | (26.676.640) |
| Numerar restricționat | | (825.791) | (6.497.214) |
| Plăți în avans | | 4.448.381 | (12.738.771) |
| Alte creanțe | | (59.001.916) | (3.406.340) |
| Datorii comerciale | | (52.079.694) | 26.866.822 |
| Datorii din contractele cu clienții | | 11.148.178 | 1.933.032 |
| Venituri amânate | | (1) | (85.707) |
| Provizioane | | (216.982) | 104.186 |
| Garanții de buna execuție reținute furnizorilor | | 3.567.467 | 2.377.299 |
| Beneficiile angajaților | | (13.502.370) | (6.050.312) |
| Alte datorii | | (18.535.492) | (3.565.884) |
| | | 306.202 | (22.550.694) |
| Numerar (utilizat in)/generat din activități de exploatare | | | |
| Dobânzi plătite | | (883.603) | (579.222) |
| Impozit pe profit plătit | | - | - |
| | | (577.401) | (23.129.916) |
| Fluxuri de numerar din activități de investiție | | | |
| Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale | | (1.801.872) | (2.024.500) |
| Plăți aferente împrumuturilor acordate părților afiliate | | (4.021.529) | (2.225.110) |
| Încasări din rambursări împrumuturi acordate părților afiliate | | 5.708.333 | 443.051 |
| Plăți pentru constituirea de depozite bancare cu o perioadă între trei și douăsprezece luni | 10 | (430.000.000) | - |
| Plăți contribuție proiect imobiliar | | - | (514.807) |
| Plăți pentru investiții în entități asociate | | (1.000) | (510.000) |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | | 58.260 | - |
| Dobânzi încasate | | 363.818 | - |
| | | (429.693.990) | (4.831.366) |

Notele anexate fac parte integrantă din situațiile financiare.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de numerar****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

| | Perioada de 3 luni încheiată la | | |
|---|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| | Nota | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | | |
| Încasări din împrumuturi bancare | | 22.203.775 | 1.581.419 |
| Restituiri împrumuturi bancare | | (42.434.142) | (8.068.368) |
| Încasări din emisiunea de acțiuni | | 548.147.581 | - |
| Plăți pentru leasing | | (598.412) | (810.312) |
| Dividende plătite | | (36.032.000) | (2.360.000) |
| Numerar net utilizat în activități de finanțare | | 491.286.791 | (9.657.261) |
| Creștere/(Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar | | 61.015.401 | (37.618.543) |
| Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie | | 76.020.098 | 87.884.552 |
| Numerar și echivalente de numerar la 31 martie | | 137.035.499 | 50.266.009 |

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026

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

1. Entitatea care raportează și informații generale

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

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

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

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

Segmentul operațional de producție echipamente electrice

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

Segmentul operațional de prestări servicii

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

Segmentul operațional de dezvoltare software

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

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

La 31 martie 2026, Societatea este deținută în proporție de 52% de către DI Ciubotaru Gheorghe, 13% de către Electro Alfa Management SRL și 35% de alți acționari de tip listă (persoane fizice și juridice).

Societatea este administrată de către Consiliul de Administrație.

Oferta publică inițială (“IPO”)

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

- Transa Investitorilor Instituționali: 56.091.932 acțiuni alocate la un preț de 8,85 lei pe acțiune;
- Transa Investitorilor de Retail: 9.898.575 acțiuni, din care 9.882.434 acțiuni alocate la un preț de 8,4075 lei pe acțiune și 16.141 acțiuni alocate la un preț de 8,85 lei pe acțiune.

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

Lista filialelor

La 31 martie 2026, Electro-Alfa International SA are următoarea filială:

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026

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

| Filiala | Activitatea | Sediul social | % participație la 31 martie 2026 | % participație la 31 decembrie 2025 |
|---------------------------|-------------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Alfa Factory Software SRL | Servicii IT | Botoșani Romania | 51% | 51% |

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.

2. Bazele contabilității

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

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost autorizate pentru emiteră de către Consiliul de Administrație al Societății la data de 27.05.2026.

3. 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 adăposturi metalice, cu diferite grade de echipare (mecanica 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 infrastructură irigații, parcuri fotovoltaice, în acest segment este inclusă și linia de business licitații internaționale, având un specific similar |
| Prestarea de servicii IT – dezvoltare software | Prestare servicii IT constând în servicii dezvoltare software, activitate a Grupului desfășurată prin filiala Alfa Factory Software SRL |

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 trei luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***B. Informații despre segmentele operaționale**

| Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026 | Producerea de echipamente electrice | Prestarea de servicii EPC | Prestarea de servicii IT | Total segmente raportabile | Eliminări între segmente | Total consolidat |
|---|--|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Venituri externe | 89.875.910 | 45.055.769 | 170.757 | 135.102.436 | | 135.102.436 |
| Venituri între segmente | 6.088.898 | - | 86.345 | 6.175.243 | (6.175.243) | - |
| Venituri ale segmentului | 95.964.808 | 45.055.769 | 257.102 | 141.277.679 | (6.175.243) | 135.102.436 |
| Alte venituri | 456.062 | 208.503 | - | 664.565 | - | 664.565 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților | (21.164.569) | (4.141.212) | (281.284) | (25.587.065) | 86.345 | (25.500.720) |
| Cheltuieli cu materii prime și mărfuri | (60.244.767) | (22.344.210) | - | (82.588.977) | 6.088.898 | (76.500.079) |
| Cheltuieli cu serviciile | (3.550.686) | (12.739.049) | (68.419) | (16.358.154) | | (16.358.154) |
| Cheltuieli privind energia și apa | (719.828) | (147.043) | (2.415) | (869.286) | | (869.286) |
| Cheltuieli de transport | (927.992) | (136.239) | (27) | (1.064.258) | | (1.064.258) |
| Reparații, întreținere și materiale | (727.376) | (48.550) | (2.576) | (778.502) | | (778.502) |
| Amortizarea imobilizărilor | (2.464.650) | (495.212) | (1.733) | (2.961.595) | | (2.961.595) |
| Pierderi din deprecierea creanțelor | (498.563) | (249.942) | - | (748.505) | | (748.505) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (1.505.933) | (1.692.437) | (111.872) | (3.310.242) | | (3.310.242) |
| Profit din exploatare | 4.616.506 | 3.270.378 | (211.224) | 7.675.660 | - | 7.675.660 |
| Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025 | Producerea de echipamente electrice | Prestarea de servicii | Prestarea de servicii IT | Total segmente raportabile | Eliminări între segmente | Total consolidat |
| Venituri externe | 72.522.415 | 47.737.876 | 158.740 | 120.419.031 | | 120.419.031 |
| Venituri între segmente | 1.413.001 | | | 1.413.001 | (1.413.001) | - |
| Venituri ale segmentului | 71.565.189 | 47.737.876 | 158.740 | 121.832.032 | (1.413.001) | 120.419.031 |
| Alte venituri | 202.044 | 274.401 | | 476.445 | | 476.445 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților | (11.355.239) | (2.526.640) | (145) | (13.882.024) | | (13.882.024) |
| Cheltuieli cu materii prime și mărfuri | (48.336.007) | (11.667.173) | | (60.003.180) | 1.413.001 | (58.590.179) |
| Cheltuieli cu serviciile | (1.909.002) | (30.078.774) | (158.900) | (32.146.676) | | (32.146.676) |
| Cheltuieli privind energia și apa | (325.126) | (95.375) | | (420.500) | | (420.500) |
| Cheltuieli de transport | (1.086.143) | (477.116) | | (1.563.259) | | (1.563.259) |
| Reparații, întreținere și materiale | (473.467) | (71.152) | | (544.619) | | (544.619) |
| Amortizarea imobilizărilor | (2.173.718) | (449.638) | | (2.623.356) | | (2.623.356) |
| Pierderi din deprecierea creanțelor | (4.914) | - | | (4.914) | | (4.914) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (1.456.815) | (1.859.957) | (946) | (3.317.717) | | (3.317.717) |
| Profit din exploatare | 7.017.030 | 786.452 | (1.251) | 7.802.232 | - | 7.802.232 |

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. Venituri

A. Venituri din contracte cu clienții

Grupul obține venituri din:

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|--------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Venituri din vânzarea produselor finite | 88.711.238 | 69.923.153 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 12.040.876 | 3.958.143 |
| Venituri din servicii prestate | 33.975.615 | 46.504.356 |
| Alte venituri | 374.706 | 33.379 |
| Total | 135.102.435 | 120.419.031 |

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 - martie 2025 Grupul a contractat prin platformele de licitații dedicate finanțate prin fonduri de ajutor nerambursabile finanțate de European Energy Community și Statele Unite ale Americii prin entități acreditate, vânzarea de echipamente electrice livrate în Ucraina în suma de 2.676.420 lei. În perioada similară a anului 2026 aceste vânzări au însumat 8.482.428 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 27.820.098 lei în primele 3 luni ale anului 2025 și, respectiv, în valoare de 29.541.165 lei în primele 3 luni ale anului 2026.

În același timp vânzările de produse finite (posturi de transformare compacte) au crescut la 37.441.396 lei în primele 3 luni ale anului 2026 față de 35.159.326 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 3 luni ale anului 2026 Grupul a generat venituri din servicii în suma de 33.975.615 lei (primele 3 luni 2025: 46.504.356 lei). Pe linia de activitate prestări servicii veniturile înregistrate de divizia antrepriza în trimestrul întâi al anului 2025 au fost de 31.496.020 lei comparativ cu 8.098.783 lei perioada similară a anului 2026, aceasta scădere fiind compensată parțial de creșterea înregistrată de divizia energie verde (13.573.031 lei pentru perioada încheiată la 31 martie 2026 față de 7.127.947 lei pentru perioada încheiată la 31 martie 2025).

În cursul anului 2026 Grupul a continuat activitățile de prestare a serviciilor de dezvoltare software prin filiala Alfa Factory Software înregistrând venituri în perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026 în suma de 170.757 lei.

Clienții Societății sunt în general societăți din România, exporturile având o pondere de aproximativ 26,23% din totalul vânzărilor. Niciun client nu este semnificativ ca pondere în totalul vânzărilor Societății.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Momentul recunoașterii veniturilor

| | Perioada de 3 luni încheiata la | |
|--|---------------------------------|--------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Venituri recunoscute pe parcursul timpului | 23.575.218 | 40.680.798 |
| Venituri recunoscute la un moment in timp | 111.527.217 | 79.738.233 |
| Total | 135.102.435 | 120.419.031 |

B. Solduri aferente contractelor cu clienții

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

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Creanțe comerciale | 154.333.848 | 305.902.251 |
| Active din contractele cu clienții | 29.034.327 | 18.669.274 |
| Datorii din contractele cu clienții | (69.810.956) | (58.662.779) |
| Total | 113.557.222 | 265.908.746 |

Active din contractele cu clienții

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

Datorii din contractele cu clienții

Datoriile contractuale reprezintă sumele încasate în avans de la clienți conform clauzelor contractuale. La 31 martie 2026 acestea au înregistrat creșteri datorită încasării unor avansuri aferente unor proiecte de energie regenerabilă, și avansuri pentru livrări de mărfuri către clienți externi din Ucraina. Acestea vor fi închise până la momentul finalizării execuției celor două contracte. În cursul perioadei încheiate la 31 martie 2026 a recunoscut venituri din soldurile de deschidere al datoriilor contractuale în suma de 3.380.775 lei (perioada încheiată la 31 martie 2025: 2.791.846 lei).

5. Cheltuieli de exploatare

Cheltuieli cu materii prime și mărfuri

| | Perioada de 3 luni încheiata la | |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Cheltuieli cu materiile prime | 68.704.939 | 55.965.172 |
| Cheltuieli cu mărfurile | 7.795.141 | 2.625.007 |
| Total | 76.500.080 | 58.590.179 |

Cheltuieli cu serviciile

| | Perioada de 3 luni încheiata la | |
|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Subcontractori proiecte antrepriza | 16.213.343 | 32.010.361 |
| Alte cheltuieli cu terți | 144.812 | 136.316 |
| Total | 16.358.155 | 32.146.677 |

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

Cheltuielile cu subcontractori proiecte în antrepriza din cadrul cheltuielilor cu serviciile, au înregistrat o diminuare perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 față de aceeași perioadă a anului anterior, de la valoarea de 32.010.361 RON la 16.213.343 RON. Aceasta diminuare este datorită creșterii proporției

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

cheltuielilor cu materialele și mărfurile în cadrul proiectelor tip EPC, este o creștere conjuncturală, în funcție de proiectele derulate în perioada. Astfel după cum se observa și în nota 3 B în cazul lucrărilor de antrepriza cheltuielile cu materialele au crescut în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 la 22.344.210 lei comparativ cu 11.667.173 lei în aceeași perioadă a anului precedent.

Alte cheltuieli din exploatare

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Cheltuieli privind comisioanele | 43.121 | 40.212 |
| Cheltuieli cu chiriile | 13.345 | 68.528 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate | 274.374 | 183.153 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 165.684 | 141.254 |
| Cheltuieli cu alte impozite și taxe | 365.878 | 325.646 |
| Cheltuieli cu donațiile acordate | 101.572 | 250.000 |
| Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări | 453.003 | 232.748 |
| Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații | 163.953 | 108.351 |
| Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate | 674.756 | 396.487 |
| Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități | 18.407 | 7.650 |
| Mișcări în provizioane, net | 216.982 | 277.432 |
| Cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri | 631.923 | 1.049.371 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 186.245 | 236.888 |
| Total | 3.310.242 | 3.317.719 |

6. Beneficiile angajaților și colaboratorilor

Datoriile privind beneficiile angajaților au fost după cum urmează:

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|---|-------------------|----------------------|
| Salarii datorate angajați și colaboratori | 4.374.820 | 3.172.803 |
| Beneficii aferente bonusurilor de performanță | 4.083.451 | 19.387.586 |
| Datorii concedii neefectuate | 2.421.808 | 1.828.744 |
| Altele | 65.658 | 58.974 |
| Total | 10.945.737 | 24.448.107 |

Beneficiile angajaților sunt integral datorii curente.

În perioada primelor 3 luni încheiate la 31 martie 2026 numărul mediu de angajați în cadrul Grupului a fost de 565 (31 martie 2025: 310). Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii de baza, contribuția pentru asigurarea medicală obligatorie, contribuția pentru asigurarea socială obligatorie, bonusurile de performanță și concediile neefectuate.

Estimarea bonusurilor de performanță s-a efectuat pornind de la indicatorii prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2026, respectiv total bonusuri împărțit la cifra de afaceri anuală, aplicat la cifra netă efectiv realizată în perioada trimestrului 1.

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Salarii și alte remunerații | 22.150.943 | 12.410.292 |
| Contribuții la asigurările sociale | 1.166.659 | 669.510 |
| Tichete de masă | 2.183.118 | 802.222 |
| | 25.500.720 | 13.882.024 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***7. Rezultatul financiar**

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|----------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Venituri din dobânzi | 1.289.202 | 210.545 |
| Alte venituri financiare | 3 | 15.179 |
| Total venituri | 1.289.205 | 285.724 |
| Cheltuieli privind dobânzile | 799.673 | 232.734 |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar, net | 117.594 | 148.941 |
| Cheltuieli privind actualizarea provizioanelor, net | (298.368) | 173.244 |
| Alte cheltuieli financiare | 11.015 | 3.603 |
| Total cheltuieli | 629.914 | 558.522 |

8. Rezultatul pe acțiune

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

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Profitul atribuibil acționarilor ordinari | 6.227.933 | 6.054.778 |
| Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare | 188.544.307 | 63.845 |
| Rezultatul pe acțiune de bază și diluat | 0,03 | 94,84 |

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

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|--------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | - | - |
| Cheltuieli privind impozitul pe profit amânat | (2.107.018) | (1.474.656) |
| Total | (2.107.018) | (1.474.656) |

În primul trimestru al anului 2026, precum și în perioada similară a anului trecut, Societatea a plătit impozit minim pe cifra de afaceri, conform reglementărilor fiscale aplicabile. Valoarea acestuia este de 631.923 lei, procent 0,5% din baza de calcul (1.049.371 lei în trimestrul 1 2025, procent 1% din baza de calcul).

(a) Mișcarea soldurilor impozitului amânat

| | Sold net la 1 ianuarie 2025 | Recunoscut în profit sau pierdere | Sold net la 31 martie 2025 | Creanțe privind impozitul amânat | Datorii privind impozitul amânat |
|---|-----------------------------------|---|----------------------------------|--|--|
| Imobilizări corporale | 120.928 | (11.603) | 109.325 | | 109.325 |
| Stocuri | (891.297) | - | (891.297) | (891.297) | |
| Creanțe comerciale | (269.389) | (789) | (270.175) | (270.175) | |
| Alte creanțe | (25.267) | (17.455) | (42.722) | (42.722) | |
| Provizioane | 482.920 | 72.500 | 555.420 | | 555.420 |
| Datorii comerciale | - | - | - | | |
| Datorii către angajați | (1.583.091) | 1.432.000 | (151.091) | (151.091) | |
| Total datorii (creanțe) privind impozitul amânat înainte de compensări | (2.165.196) | 1.474.657 | (690.539) | (1.355.284) | 664.745 |
| Impozit compensat | | | | 664.745 | (664.745) |
| Datorii (creanțe) nete privind impozitul amânat | | | | (690.539) | |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

| | Sold net la 1 ianuarie 2026 | Recunoscut în profit sau pierdere | Sold net la 31 martie 2026 | Creanțe privind impozitul amânat | Datorii privind impozitul amânat |
|---|--|--|---|---|---|
| Imobilizări corporale | 94.752 | (1.489) | 93.263 | | 93.263 |
| Stocuri | (866.444) | - | (866.444) | (866.444) | |
| Creanțe comerciale | (502.770) | (119.761) | (622.531) | (622.531) | |
| Alte creanțe | (71.627) | - | (71.627) | (71.627) | |
| Provizioane | 462.813 | 197.470 | 660.283 | | 660.283 |
| Datorii comerciale | - | - | - | - | |
| Datorii către angajați | (3.071.639) | 2.030.798 | (1.040.841) | (1.040.841) | |
| Total datorii (creanțe) privind impozitul amânat înainte de compensări | (3.954.915) | 2.107.018 | (1.847.898) | (2.601.443) | 753.545 |
| Impozit compensat | | | | 753.545 | (753.545) |
| Datorii (creanțe) nete privind impozitul amânat | | | | (1.847.898) | |

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 nedeductibile.

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

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Conturi curente la bănci și alte valori | 114.722.482 | 45.597.958 |
| Depozite constituite pe o perioadă mai mică de 3 luni | 22.300.724 | 30.408.063 |
| Casa | 12.293 | 14.077 |
| Total numerar și echivalente de numerar | 137.035.499 | 76.020.098 |

La 31 martie 2026, numerarul restricționat în suma de 19.689.263 lei (31 decembrie 2025: 18.863.473 lei) este aferent în principal garanțiilor de bună execuție, pentru un proiect având ca obiectiv de investiții rețeaua de irigații aflate în administrarea Agenției Naționale de Îmbunătățiri Funciare (ANIF) în zona Răzmirești. Societatea are deschis la Trezoreria Botoșani un cont special de garanții de bună execuție, Societatea poate accesa numerar doar la finalizarea proiectului și după semnarea procesului verbal de acceptanță de către autoritatea contractantă. Numerarul restricționat este clasificat pe termen lung în conformitate cu estimarea de finalizare a proiectului.

La 31 martie 2026, Societatea are constituite depozite bancare la Banca Transilvania și Unicredit Bank, pe perioade între trei și 12 luni în suma totală de 430.000.000 lei. Acestea au fost constituite în scop investițional din fondurile atrase din IPO.

11. Stocuri

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Materii prime și materiale consumabile | 30.756.777 | 25.589.597 |
| Produce finite și mărfuri | 27.235.411 | 8.784.753 |
| Produce în curs de execuție | 14.819.209 | 11.685.447 |
| Total | 72.811.397 | 46.059.797 |

Suma stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere pentru primele 3 luni ale anului 2026 este de 92.542.347 lei (3 luni 2025: 77.539.089 lei).

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026

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

12. Creanțe comerciale

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|--------------------|--------------------|
| Creanțe comerciale terți, valoare bruta | 120.367.305 | 262.341.938 |
| Creanțe comerciale părți afiliate, valoare bruta | 2.646.097 | 2.289.201 |
| Efecte de primit | 39.453.228 | 51.322.554 |
| Ajustări pentru pierderi de depreciere | (5.931.539) | (5.183.034) |
| Total | 156.535.091 | 310.770.659 |

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

Analiza pe vechimi a creanțelor comerciale este prezentată în Nota 23. Creanțele comerciale de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 24.

Mișcarea pierderilor din deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

| | 2026 | 2025 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 5.183.034 | 3.580.137 |
| Ajustări noi în perioada | 748.505 | 4.914 |
| Anulare ajustări în perioada | - | - |
| Sold la 31 martie | 5.931.539 | 3.585.051 |

13. Alte creanțe

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|---|-------------------|-------------------|
| Debitori diverși | 59.989.972 | 907.187 |
| Creanțe în legătură cu bugetul de stat | 59.453 | 100.039 |
| Alte creanțe | 698.828 | 741.759 |
| Ajustări pentru deprecierea altor creanțe | (447.669) | (447.669) |
| Total | 60.298.584 | 1.301.316 |

În cadrul debitorilor diverși la data de 31 martie 2026 sunt înregistrate sumele aferente contractului de stabilizare încheiat de Societate cu Swiss Capital, ca parte a procesului de listare la bursa în valoare de 58.520.600 lei. Acestea au fost deja rambursate integral Societății la data de 3 aprilie 2026.

14. Imobilizări corporale

Terenuri și construcții

Terenurile și construcțiile cuprind proprietățile deținute de Societate pentru utilizarea în producerea de bunuri, respectiv în scopuri administrative. În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 nu s-au înregistrat creșteri sau scăderi ale acestor categorii de active.

Echipamente și alte mijloace fixe

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

Imobilizări corporale în curs de execuție

La data de 31 martie 2026 Societatea a recunoscut imobilizări în curs de execuție, investiții care se referă în principal la lucrări de investiții și amenajare a imobilului achiziționat în anul 2024, iar recepția acestor lucrări este prevăzută până la finele anului curent.

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026

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

15. Investiții în entități asociate

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

16. Capital social și rezerve

a) Capital social

Structura acționariatului societății

| 31 martie 2026 | Număr acțiuni | Suma (lei) | (%) |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------|
| Ciubotaru Gheorghe | 98.043.040 | 24.510.760 | 52% |
| Electro Alfa Management SRL | 24.510.760 | 6.127.690 | 13% |
| Alți acționari | 65.990.507 | 16.497.627 | 35% |
| Total | 188.544.307 | 47.136.077 | 100% |

| 31 decembrie 2025 | Număr acțiuni | Suma (lei) | (%) |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------|
| Ciubotaru Gheorghe | 98.043.040 | 24.510.760 | 80% |
| Electro Alfa Management SRL | 24.510.760 | 6.127.690 | 20% |
| Total | 122.553.800 | 30.638.450 | 100% |

b) Dividende

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

c) Rezerve

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| Rezerve legale | 5.649.855 | 5.649.855 |
| Alte rezerve | 29.427.591 | 29.427.591 |
| Prime de emisiune | 531.649.954 | - |
| Total rezerve | 566.727.400 | 35.077.446 |

Rezervele legale

Conform cerințelor legale, Grupul constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2026 este de 5.649.855 lei. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

Alte rezerve

La 31 martie 2026 alte rezerve cuprind:

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026

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

d) Prime de emisiune

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

e) 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 datoriei.

Structura capitalului Grupului cuprinde datoriile, 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 datoriile de leasing minus numerar și echivalente de numerar. Scopul companiei este de a păstra un echilibru între capitalurile proprii și sumele împrumutate.

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|---------------------|--------------------|
| Împrumuturi bancare | 76.633.707 | 96.948.005 |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 13.975.824 | 10.212.743 |
| Numerar și echivalente de numerar | (137.035.499) | (76.020.098) |
| Datoria netă | (46.425.968) | 31.140.650 |
| Total capital propriu atribuibil acționarilor | 764.569.592 | 210.194.080 |
| Rata îndatorării | (0,06) | 0,15 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***17. Împrumuturi bancare**

Termenii și condițiile împrumuturilor bancare sunt detaliate în continuare:

31 martie 2026

| Banca | Descriere | Valoarea totala a facilitatii 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 | 8.462.909 | - | 07.08.2035 | ROBOR 3M + 2% |
| Unicredit | Linie de credit | 10.000.000 EUR | - | 22.444.471 | 06.08.2026 | EURIBOR 3M + 1.2% ROBOR 3M + 1.2% |
| Unicredit | Credit de investiții | 4.380.000 EUR | - | 12.877.492 | 18.11.2029 | EURIBOR 1M+ 2.08% |
| Unicredit | Credit – linie de trezorerie | 1.300.000 EUR | - | - | 01.02.2034 | EURIBOR 1M+10% |
| Unicredit | Credit de investiții | 2.980.000 EUR | - | 9.678.768 | 04.07.2030 | EURIBOR 1M+2.1% |
| Unicredit | Credit de investiții | 180.000 EUR | - | 21.294 | 19.07.2026 | EURIBOR 1M + 1.85% |
| Unicredit | Linie de credit multiprodus scrisori de garanție | 40.000.000 RON | 30.197.038 | - | 07.08.2035 | ROBOR 3M +1.2% |
| Unicredit | Credit de investiții | 5.850.000 EUR | - | 23.731.945 | 07.04.2035 | EURIBOR 6M + 1.5% |
| Unicredit | Credit de investiții | 2.528.011 EUR | - | 7.706.664 | 02.05.2030 | EURIBOR 6M + 1.4% |
| Unicredit | Facilitate factoring | 6.000.000 RON | - | - | 07.12.2026 | ROBOR 1M + 2% |
| BCR | Facilitate multiprodus | 1.200.000 RON | - | - | 18.09.2026 | ROBOR 3M + 1,8% |
| BCR | Facilitate multiprodus | 9.000.000 RON | - | - | 20.08.2027 | ROBOR 3M + 1,8% |
| BCR | Facilitate multiprodus scrisori de garanție | 5.000.000 EUR | 10.845.675 | - | 23.11.2035 | ROBOR 3M + 3% EURIBOR 3M + 3% |
| BCR | Facilitate multiprodus | 1.250.000 EUR | - | - | 18.09.2026 | EURIBOR 3M + 1,8% |
| BCR | Facilitate credit scrisori de garanție | 25.000.000 RON | 11.226.497 | - | 09.09.2035 | ROBOR 3M +3% |
| BRD | Facilitate multiprodus scrisori de garanție | 7.082.000 EUR | 24.309.528 | - | 03.10.2026 | ROBOR 3M + 1.9% EURIBOR 3M + 1,5% |
| BT | Linie de credit multivaluta | 3.000.000 EUR | - | - | 01.10.2026 | ROBOR 3M + 1.25% EURIBOR 3M + 1.25% |
| BT | Plafon credite de investitii | 2.700.000 EUR | - | - | 01.10.2032 | EURIBOR 3M + 1.45% |
| Total împrumuturi | | | 85.041.647 | 76.633.708 | | |
| Porțiunea pe termen scurt | | | | 31.652.059 | | |
| Porțiunea pe termen lung | | | | 44.981.648 | | |

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

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificat****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***31 decembrie 2025**

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Reconcilierea mișcării datoriilor cu fluxurile de numerar din activitatea de finanțare

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Împrumuturi bancare | | |
| Sold inițial la 1 ianuarie | 96.948.004 | 56.791.212 |
| Trageri | 22.203.775 | 1.581.419 |
| Rambursări | (42.434.142) | (8.068.368) |
| Dobânda în perioada | 799.673 | 473.086 |
| Plăți de dobânzi | (883.603) | (579.222) |
| Sold final | 76.633.707 | 50.198.127 |

18. Datorii comerciale

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Datorii comerciale terți | 114.336.892 | 163.741.229 |
| Datorii comerciale părți afiliate | 16.697.551 | 19.543.510 |
| Total | 131.034.443 | 183.284.739 |

Datoriile comerciale în relație cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 24.

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

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Datorii către bugetul de stat | 14.406.599 | 32.732.691 |
| Alte datorii | 652.228 | 413.684 |
| Alte datorii pe termen scurt | 15.058.827 | 33.146.375 |

Datorii către bugetul statului includ în principal TVA de plată în suma de 2.085.872 lei la 31 martie 2026 (31 decembrie 2025: 12.860.224 lei) și datorii aferente contribuțiilor sociale în suma de 8.251.054 lei la 31 martie 2026 (31 decembrie 2025: 2.741.849 lei).

20. Garanții de buna execuție reținute furnizorilor

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Garanții de buna execuției reținute furnizorilor | 23.666.221 | 20.098.755 |
| | 23.666.221 | 20.098.755 |
| Porțiunea curentă | 1.517.239 | 1.748.591 |
| Porțiunea pe termen lung | 22.148.982 | 18.350.164 |

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

21. Provizioane

| | 31 martie 2026 | | 31 decembrie 2025 | |
|--------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | Curente | Pe termen lung | Curente | Pe termen lung |
| Litigii | - | 358.193 | - | 358.193 |
| Garanții | 771.863 | 11.518.876 | 3.744.458 | 8.627.667 |
| Total | 771.963 | 11.877.069 | 3.744.458 | 8.985.860 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Mișcările în provizioane sunt prezentate mai jos:

| | | | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| | | | - |
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 207.500 | 10.427.059 | 10.634.559 |
| Provizioane recunoscute în profit sau pierdere | - | 277.433 | 277.433 |
| Provizioane utilizate/reversate | - | - | - |
| Actualizarea provizioanelor | - | (173.244) | (173.244) |
| Sold la 31 martie 2025 | 207.500 | 10.531.246 | 10.738.745 |
| | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2026 | 358.193 | 12.372.125 | 12.730.318 |
| Provizioane recunoscute în profit sau pierdere | - | 724.354 | 724.354 |
| Provizioane utilizate/reversate | - | (507.372) | (507.372) |
| Actualizarea provizioanelor | - | (298.368) | (298.368) |
| Sold la 31 martie 2026 | 358.193 | 12.290.739 | 12.648.932 |

Provizioane pentru litigii

Societatea este implicata într-un proces cu societatea Modern Calor, conform dosar 2099/40/2024, pentru care Societatea a constituit provizion la 31 martie 2025 și 31 martie 2026. Nu exista alte litigii în derulare la datele de raportare menționate. Provizioanele pentru litigii sunt estimate în baza rezultatului cel mai probabil.

Provizioane pentru garanții acordate clienților

Grupul acorda în contractele cu clienții săi perioade de garanție pentru bunurile și serviciile sale, în funcție de caracteristicile bunurilor și ale serviciilor aceasta perioada poate varia de la 24 și 60 luni în cazul vânzării de echipamente de la momentul livrării, respectiv 36 luni și 120 luni de la data semnării procesului verbal de recepție la terminarea lucrărilor în cazul prestării de servicii. În cazul garanțiilor acordate clienților pentru livrările de produse societatea nu constituie provizion, având în vedere termenul uzual al garanției dar și faptului 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. Leasing

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|---------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Datorii leasing pe termen lung | 9.830.891 | 6.516.151 |
| Datorii leasing pe termen scurt | 4.144.933 | 3.696.592 |

i) Active din drepturi de utilizare

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

| Drepturi de utilizare | Construcții | Echipamente și alte imobilizări | Total |
|---|--------------------|--|-------------------|
| La 1 ianuarie 2025 | 1.039.747 | 3.126.219 | 4.165.966 |
| Adiții | 1.131.850 | 2.115.659 | 3.247.509 |
| Ieșiri, valoare neta | - | (579.503) | (579.503) |
| Amortizare | (1.190.173) | (1.503.915) | (2.694.088) |
| Valori nete la 31 decembrie 2025 | 4.480.186 | 3.477.076 | 7.957.262 |
| La 1 ianuarie 2026 | 4.480.186 | 3.477.076 | 7.957.262 |
| Adiții | 4.841.005 | - | 4.814.005 |
| Amortizare | (537.130) | (418.192) | (955.322) |
| Valori nete la 31 martie 2026 | 8.757.061 | 3.058.883 | 11.815.945 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026

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

În cursul perioadei de trei luni încheiată la 31 martie 2026, Societatea a încheiat contracte de leasing pentru birouri și spații adiacente ale Grupului în București și Cluj, care au fost recunoscute ca adăuții ale Active din drepturi de utilizare. Contractul de închiriere spații de birou în București a condus la recunoașterea unui activ în suma de 3.003.891 RON.

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

| Datorii leasing | Construcții | Echipamente și alte imobilizări | Total |
|--|--------------------|--|-------------------|
| La 1 ianuarie 2025 | 4.691.039 | 3.598.304 | 8.289.343 |
| Constituire datorie contracte chirii | 1.131.850 | 2.115.659 | 3.247.509 |
| Modificări contracte | - | (552.554) | (552.554) |
| Dobânda și diferențe de curs | 364.366 | 300.201 | 664.567 |
| Plăți leasing | (1.342.703) | (1.684.334) | (3.027.036) |
| La 31 decembrie 2025, din care: | 4.844.552 | 3.777.277 | 8.621.829 |
| Datorii leasing pe termen lung | 3.566.279 | 1.890.644 | 5.456.923 |
| Datorii leasing pe termen scurt | 1.278.273 | 1.886.633 | 3.164.906 |
| | Construcții | Echipamente și alte imobilizări | Total |
| La 1 ianuarie 2026 | 4.844.552 | 3.777.277 | 8.621.829 |
| Constituire datorie contracte chirii | 4.814.005 | - | 4.814.005 |
| Dobânda și diferențe de curs | 111.751 | 47.844 | 159.595 |
| Plăți leasing | (610.617) | (463.559) | (1.074.176) |
| La 31 martie 2026, din care: | 9.159.691 | 3.361.561 | 12.521.253 |
| Datorii leasing pe termen lung | 7.087.713 | 1.816.803 | 8.904.516 |
| Datorii leasing pe termen scurt | 2.071.979 | 1.544.758 | 3.616.737 |

23. Instrumente financiare – Valori juste și gestionarea riscului

a) Clasificări contabile și valori juste

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

b) Gestionarea riscului financiar

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2026
(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 Societății.

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

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

| Valoarea contabilă | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Creanțe comerciale | 154.333.848 | 305.902.251 |
| Alte creanțe | 60.298.585 | 1.301.316 |
| Împrumuturi acordate părților afiliate | 100.694.570 | 101.455.990 |
| Depozite bancare pe termen scurt | 430.000.000 | - |
| Numerar restricționat | 19.689.263 | 18.863.473 |
| Numerar și echivalente de numerar | 137.035.499 | 76.020.098 |
| Total | 902.051.765 | 503.543.128 |

Creanțele comerciale

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

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

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

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

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

| 31 martie 2026 | Rata medie ponderata a pierderilor | Valoare contabilă brută | Ajustări pentru pierderi din depreciere | Creanțe comerciale nete |
|--------------------------------|---|--------------------------------|--|--------------------------------|
| Nerestante | 0,1% | 130.473.110 | 177.488 | 130.295.622 |
| Restanțe între 1 și 30 zile | 0,4% | 13.359.082 | 53.456 | 13.305.625 |
| Restanțe între 31 și 60 zile | 1,3% | 2.144.158 | 27.422 | 2.116.737 |
| Restanțe între 61 și 90 zile | 25,0% | 5.185.581 | 1.295.890 | 3.889.690 |
| Restanțe între 91 și 120 zile | 4,9% | 2.745.909 | 134.765 | 2.611.144 |
| Restanțe între 121 și 180 zile | 12,8% | 625.628 | 79.943 | 545.685 |
| Restanțe între 181 și 365 zile | 44,1% | 2.806.282 | 1.236.937 | 1.569.345 |
| Mai mult de 365 zile | 100,0% | 2.925.637 | 2.925.637 | - |
| Total | | 160.265.387 | 5.931.538 | 154.333.848 |

| 31 decembrie 2025 | Rata medie ponderata a pierderilor | Valoare contabilă brută | Ajustări pentru pierderi din depreciere | Creanțe comerciale nete |
|--------------------------------|---|--------------------------------|--|--------------------------------|
| Nerestante | 0,1% | 286.211.725 | 240.250 | 285.971.474 |
| Restanțe între 1 și 30 zile | 0,5% | 8.795.073 | 44.638 | 8.750.435 |
| Restanțe între 31 și 60 zile | 1,3% | 7.763.845 | 100.733 | 7.663.111 |
| Restanțe între 61 și 90 zile | 7,5% | 225.936 | 16.961 | 208.975 |
| Restanțe între 91 și 120 zile | 5,1% | 2.772.302 | 142.014 | 2.630.288 |
| Restanțe între 121 și 180 zile | 31,9% | 418.094 | 133.279 | 284.815 |
| Restanțe între 181 și 365 zile | 79,3% | 1.895.187 | 1.502.035 | 393.153 |
| Mai mult de 365 zile | 100,0% | 3.003.123 | 3.003.123 | - |
| Total | | 311.085.284 | 5.183.033 | 305.902.251 |

(b) Riscul de lichiditate

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

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

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

| 31 martie 2026 | Valoare contabilă | Fluxuri de numerar contractuale | mai puțin de 1 an | 1 - 5 ani | peste 5 ani |
|-----------------------|--------------------------|--|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Împrumuturi bancare | 76.633.707 | 87.602.759 | 35.122.255 | 43.511.311 | 8.969.193 |
| Datorii leasing | 13.975.824 | 14.821.977 | 4.561.551 | 10.260.426 | - |
| Datorii comerciale | 131.034.443 | 131.034.443 | 131.034.443 | - | - |
| Total | 221.643.974 | 233.459.179 | 170.718.249 | 53.771.737 | 8.969.193 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

(c) Riscul de piață

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

Riscul de rată a dobânzii

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

Expunerea la riscul ratei de dobândă

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

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

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

| Instrumente cu rată variabilă | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|--|-------------------|--------------------|
| Împrumuturi bancare | 76.633.708 | 96.948.004 |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 13.975.824 | 10.212.743 |
| Total | 90.609.532 | 107.160.747 |

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

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

| | Profit înainte de impozitare | |
|-------------------------------|------------------------------|---------------------|
| | creștere de 100 pp | diminuare cu 100 pp |
| 31 martie 2026 | | |
| Instrumente cu rata variabilă | (362.438) | 362.438 |
| 31 decembrie 2025 | | |
| Instrumente cu rata variabilă | (501.253) | 501.253 |

(d) Riscul valutar

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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

Expunerea Grupului la riscul valutar este prezentată în tabelele următoare:

| 31 martie 2026 | TOTAL | RON | EUR | USD | Alte valute |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| Creanțe comerciale | 154.333.848 | 148.975.503 | 4.050.623 | 1.307.722 | - |
| Alte creanțe | 60.298.585 | 60.298.585 | - | - | - |
| Depozite bancare pe termen scurt | 430.000.000 | 430.000.000 | - | - | - |
| Împrumuturi acordate părților afiliate | 100.694.570 | 52.446.341 | 48.248.229 | - | - |
| Numerar restricționat | 19.689.263 | 19.689.263 | - | - | - |
| Numerar și echivalente de numerar | 137.035.499 | 106.596.535 | 30.170.426 | 268.539 | - |
| Active financiare | 902.051.765 | 818.006.227 | 82.469.278 | 1.576.261 | - |
| Împrumuturi | 76.633.707 | 173.072 | 76.460.635 | - | - |
| Datorii leasing | 13.975.824 | 240.232 | 13.735.592 | - | - |
| Datorii comerciale | 131.034.443 | 114.404.681 | 14.611.213 | 598.094 | 1.420.455 |
| Datorii contractuale | 69.810.956 | 69.810.956 | - | - | - |
| Datorii financiare | 291.454.930 | 184.628.941 | 104.807.440 | 598.094 | 1.420.455 |
| Total net active /(datorii) financiare | 610.596.835 | 633.377.286 | (22.338.162) | 978.167 | (1.420.455) |

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

Au fost aplicate următoarele cursuri de schimb:

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|-----------|-----------------------|--------------------------|
| RON / EUR | 5,0988 | 5,0985 |
| RON / USD | 4,4463 | 4,3417 |

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 |
| 31 martie 2026 | | |
| EUR (2%) | 2.233.816 | (2.233.816) |
| USD (3%) | (97.817) | 97.817 |
| 31 decembrie 2025 | | |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

| | | |
|----------|-------------|-------------|
| EUR (2%) | 9.558.536 | (9.558.536) |
| USD (3%) | (2.145.264) | 2.145.264 |

24. Parți afiliate**a) Acționarii**

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

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

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Ciubotaru Gheorghe | - | 28.112.000 |
| Electro-Alfa Management SRL | - | 7.920.000 |
| Total | - | 36.032.000 |

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

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|-----------------------------|--|-----------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Ciubotaru Gheorghe | 28.112.000 | 1.680.000 |
| Electro-Alfa Management SRL | 7.920.000 | 680.000 |
| Total | 36.032.000 | 2.360.000 |

b) Remunerația conducerii

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

Lista persoanelor care făceau parte din Consiliul de Administrație la 31 martie 2026:

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

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

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

Tranzacții cu personalul cheie din conducere:

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|----------------------------------|--|-----------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Remunerația membrilor Conducerii | 6.128.190 | 4.996.713 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

c) Solduri cu părțile afiliate

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

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

Creanțe comerciale

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Entități asociate | | |
| SGB-Electroalfa SRL | 1.894.622 | 403.213 |
| Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL | 182 | 301 |
| Entități controlate de aceleași persoane | | |
| Electro Alfa CM SRL | 12.381 | 276.977 |
| Electro Alfa Servicii Inginerie SRL | 630.842 | 1.534.472 |
| EAG Cantina Service SRL | 107.344 | 69.826 |
| Alfa Land Rezidential Park SRL | 526 | 4.013 |
| Servicii Administrare Rezidentiala | 200 | 400 |
| Total | 2.646.097 | 2.289.201 |

Datorii comerciale

| | 31 martie 2026 | 31 decembrie 2025 |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Entități asociate | | |
| SGB-Electroalfa SRL | | |
| Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL | 201.761 | 429.071 |
| Entități controlate de aceleași persoane | | |
| Electro Alfa CM SRL | 1.550.117 | 3.691.408 |
| Electro Alfa Servicii Inginerie SRL | 14.931.636 | 15.401.872 |
| EAG Cantina Service SRL | 5.081 | 12.019 |
| Alfa Land Rezidential Park SRL | 8.467 | 7.400 |
| Servicii Administrare Rezidentiala SRL | 490 | 1.740 |
| ALPHA AID LTD | - | - |
| Total | 16.697.551 | 19.543.240 |

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

| Descriere | Tip | Data | Scadenta | Rata dobânzii | Moneda | Principal | Dobânda | Sold total |
|---|--------------|------------|------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Entități asociate | | | | | | | | |
| SGB-Electroalfa SRL | Termen lung | 25.02.2025 | 24.01.2029 | 8% | EUR | 11.149.168 | - | 11.149.168 |
| SGB-Electroalfa SRL | Termen lung | 01.07.2024 | 31.12.2028 | 8% | EUR | 15.423.694 | - | 15.423.694 |
| Entități controlate de aceleași persoane | | | | | | | | |
| ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL | Termen lung | 30.11.2025 | 29.11.2028 | 8% | RON | 25.847.234 | - | 25.847.234 |
| ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL | Termen scurt | 06.07.2020 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.0% | RON | 485.000 | 518.645 | 1.003.645 |
| ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE | Termen lung | 10.07.2025 | 10.07.2035 | EURIBOR 3M+ 2.0% | EUR | 16.457.881 | 165.649 | 16.623.530 |
| ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE | Termen lung | 02.06.2025 | 30.05.2035 | 8% | RON | 20.835.814 | 918.703 | 21.754.517 |
| ALPHA POWER FOTOENERGY SRL | Termen scurt | 01.08.2021 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.5% | RON | 24.000 | 29.566 | 53.566 |
| EAG CANTINA SERVICE | Termen scurt | 21.12.2022 | 31.12.2026 | 0% | RON | 1.444.182 | - | 1.444.182 |
| Electro Alfa CM | Termen scurt | 10.08.2023 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.0% | RON | 1.750.000 | 35.857 | 1.785.857 |
| Electro Alfa CM | Termen lung | 25.06.2024 | 25.08.2029 | EURIBOR 3M+ 2.0% | EUR | 5.077.700 | 51.319 | 5.129.019 |
| ELECTRO ALFA ENGINEERING S.R.L. | Termen lung | 03.04.2024 | 30.06.2027 | 6.5% | EUR | 140.486 | 19.279 | 159.765 |
| PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL | Termen scurt | 01.08.2021 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.5% | RON | 13.000 | 6.634 | 19.634 |
| REGENERABIL ENERGY PROD SRL | Termen scurt | 01.08.2021 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.5% | RON | 18.352 | 8.040 | 26.392 |
| SERVICII ADMINISTRARE REZIDENTIALA SRL | Termen lung | 06.09.2022 | 05.09.2027 | ROBOR 3M +2.0% | RON | 235.000 | 39.366 | 274.366 |
| Total | | | | | | 98.501.511 | 1.793.058 | 100.694.569 |
| | | | | | Pe termen scurt | 3.734.534 | 1.274.413 | 5.008.948 |
| | | | | | Pe termen lung | 95.166.977 | 518.645 | 95.685.622 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificat****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Împrumuturi acordate partilor afiliate la 31 decembrie 2025**

| Descriere | Tip | Data | Scadenta | Rata dobânzii | Moneda | Principal | Dobânda | Sold total |
|---|--------------|------------|------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Entități asociate | | | | | | | | |
| SGB-Electroalfa SRL | Termen lung | 25.02.2025 | 24.01.2029 | 8% | EUR | 10.928.484 | - | 10.928.484 |
| SGB-Electroalfa SRL | Termen lung | 01.07.2024 | 31.12.2028 | 8% | EUR | 15.118.400 | - | 15.118.400 |
| Entități controlate de aceleași persoane | | | | | | | | |
| ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL | Termen lung | 30.11.2025 | 29.11.2028 | 8% | RON | 25.847.234 | - | 25.847.234 |
| ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL | Termen scurt | 06.07.2020 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.0% | RON | 485.000 | 508.775 | 993.775 |
| ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE | Termen lung | 10.07.2025 | 10.07.2035 | EURIBOR 3M+ 2.0% | EUR | 16.456.913 | 228.420 | 16.685.333 |
| ELECTRO ALFA SERVICII INGINERIE | Termen lung | 02.06.2025 | 30.05.2035 | 8% | RON | 21.960.813 | 842.794 | 22.803.607 |
| ALPHA POWER FOTOENERGY SRL | Termen scurt | 01.08.2021 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.5% | RON | 24.000 | 27.311 | 51.311 |
| EAG CANTINA SERVICE | Termen scurt | 21.12.2022 | 31.12.2026 | 0% | RON | 1.444.182 | - | 1.444.182 |
| Electro Alfa CM | Termen scurt | 10.08.2023 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.0% | RON | 1.833.333 | 40.828 | 1.874.161 |
| Electro Alfa CM | Termen lung | 25.06.2024 | 25.08.2029 | EURIBOR 3M+ 2.0% | EUR | 5.077.700 | 159.504 | 5.237.204 |
| ELECTRO ALFA ENGINEERING S.R.L. | Termen lung | 03.04.2024 | 30.06.2027 | 6.5% | EUR | 140.478 | 17.121 | 157.599 |
| PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL | Termen scurt | 01.08.2021 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.5% | RON | 13.000 | 6.235 | 19.235 |
| REGENERABIL ENERGY PROD SRL | Termen scurt | 01.08.2021 | 31.12.2026 | ROBOR 3M +2.5% | RON | 18.352 | 7.530 | 25.882 |
| SERVICII ADMINISTRARE REZIDENTIALA SRL | Termen lung | 06.09.2022 | 05.09.2027 | ROBOR 3M +2.0% | RON | 235.000 | 34.584 | 269.584 |
| Total | | | | | | 99.582.889 | 1.873.102 | 101.455.991 |
| | | | | | Pe termen scurt | 3.817.867 | 1.364.327 | 5.182.194 |
| | | | | | Pe termen lung | 95.765.022 | 508.775 | 96.273.797 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate****pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***Reconcilierea mișcării datoriilor cu fluxurile de numerar din activitatea de investiție**

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|-------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Împrumuturi acordate părților afiliate | | |
| Sold inițial | 101.063.754 | 32.117.966 |
| Plăți pentru împrumuturi acordate | (1.209.033) | (1.129) |
| Încasări din rambursări de împrumuturi | 526.954 | 2.416.551 |
| Dobânzi în perioada | | (267.072) |
| Dobânzi încasate | 512.195 | |
| Sold final | 100.893.869 | 34.266.316 |

d) Tranzacții cu părțile afiliate

Vanzari (fara TVA)

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|------------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Entități asociate | | |
| SGB-Electroalfa SRL | 1.565.804 | 783.764 |
| Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL | 150 | 150 |
| Entități controlate de aceleași persoane | | |
| Electro Alfa CM SRL | 126.170 | 41.780 |
| Electro Alfa Servicii Inginerie SRL | 79.645 | 351.381 |
| EAG Cantina Service SRL | 31.006 | 30.515 |
| ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL | (435) | 11.597 |
| Servicii Administrare Rezidentiala SRL | 496 | 504 |
| Total | 1.802.836 | 1.219.691 |

Venituri din dobânzi

| | Perioada de 3 luni încheiată la | |
|---|---------------------------------|----------------|
| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
| Entități asociate | | |
| SGB-Electroalfa SRL | 524.456 | 51.484 |
| Entități controlate de aceleași persoane | | |
| Electro Alfa CM SRL | 87.178 | 98.232 |
| Electro Alfa Servicii Inginerie SRL | 605.378 | - |
| ALFA LAND REZIDENTIAL PARK SRL | 9.870 | 9.603 |
| Servicii Administrare Rezidentiala SRL | 4.782 | 6.036 |
| Electro Alfa Engineering SRL | 2.157 | 2.105 |
| ALPHA AID LTD | - | 2.051 |
| ALPHA POWER FOTOENERGY SRL | 2.255 | 2.198 |
| PRODUCT & DISTRIBUTION ENERGY SRL | 399 | 388 |
| REGENERABIL ENERGY PROD SRL | 510 | 497 |
| ALFA GREEN ENERGY SRL | - | - |
| FOTOVOLTAIC PROD & DISTRIBUTION SRL | - | - |
| GREEN SOLAR POWER SRL | - | - |
| POWER REGENERABIL ENERGY SRL | - | - |
| VIALE ENERGY SRL | - | - |
| Total | 1.236.985 | 172.595 |

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Achiziții (fara TVA)

| | 31 martie 2026 | 31 martie 2025 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Entități asociate | | |
| Electro Alfa Servicii Mentenanta SRL | 236.744 | 90.000 |
| Alfa Factory Software SRL | | |
| Entități controlate de aceleași persoane | | |
| Electro Alfa CM SRL | 6.212.428 | 6.797.393 |
| Electro Alfa Servicii Inginerie SRL | 12.865.539 | 15.874.187 |
| EAG Cantina Service SRL | 17.315 | 6.880 |
| Alfa Land Rezidential Park SRL | 20.884 | - |
| Servicii Administrare Rezidentiala SRL | 1.215 | - |
| Alpha AID LTD | - | 19.954 |
| Total | 19.354.125 | 22.788.414 |

25. Contingente

Mediul fiscal

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

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

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

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.

Societatea 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 adopta raportarea Country-by-Country Reporting (denumită în continuare "CbCR").

Societatea 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

ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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.

26. Angajamente

(i) Angajamente contractuale

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

(ii) Giruri si garanții emise către terți

Grupul a emis garanții de bună execuție sub forma scrisorilor de garanție bancara în suma de 85.041.647 lei la 31 martie 2026 (31 decembrie 2025: 62.620.994 lei) în principal acordate în favoarea beneficiarilor din contractele de prestări servicii, contracte care se supune legislație de achiziție publica. A se vedea si Nota 17 Împrumuturi bancare.

27. Evenimente ulterioare

În data de 9 aprilie 2026 a fost semnat acordul de achiziționare a pachetului integral de părți sociale ale Societății SOLAR TECHNOLOGIES CONSULTING SRL de către ELECTRO ALFA INTERNATIONAL S.A. la un preț de 1.850.000 euro, entitate care are un derulare un proiect de stocare energie electrica în curs de dezvoltare în stadiul „pregătit pentru construire”, acest proiect având toate autorizațiile obținute și drepturile reale au fost obținute asupra loturilor de teren necesare. Adicional contractul prevede și preluarea prin cesiune de creanță (având ca obiect creanța rezultată din contractul de împrumut contractat de Societate, în valoare de 200.000 euro) concomitent cu prezentul contract; contractul de cesiune se va încheia sub condiție suspensivă și rezolutorie și va produce efecte la data încasării prețului de către Vanzători. Cesionarul este GRENBOX ENERGY ASSETS BETELIGUNGSGESELLSCHAFT MBH.

Gheorghe Ciubotaru
Președinte Consiliu de Administrație

Stefan Petrea
Director general

Constantin Todi
Director economic