

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

**Întocmit în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice din România
nr. 1802/2014, cu revizuirile ulterioare**

CONȚINUT

PAGINĂ

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
BILANȚUL	6 – 11
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	12 – 15
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	16 – 17
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII ALE ACȚIONARILOR	18 – 19
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	20 – 40
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 14

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANȚUL
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

No.	Row no.	Balance as at December 31, 2024	Balance as at December 31, 2025
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1 Cheltuieli de constituire (conf. 201 - 2801)	1	-	-
2 Cheltuieli de dezvoltare (acc. 203 - 2803 - 2903)	2	-	-
3 Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (conf. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	755.050	-
4 Fondul comercial (acc. 2071 - 2807)	4	(5)	-
5 Active necorporale pentru explorarea și evaluarea resurselor minerale (206 - 2806 - 2906)	5	-	-
6 Avansuri (acc. 4094)	6	-	-
	7	755.045	-
TOTAL (rândurile 01-06)			
II IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1 Terenuri și clădiri (acc. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	83.839.354	-
2 Echipamente tehnice și utilaje (conf. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	304.151.294	-
3 Alte echipamente și mobilier (acc. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	1.191.188	851.321
4 Investiții imobiliare (conf. 215 - 2815 - 2915)	11	-	-
5 Active corporale în curs (acc. 231 - 2931)	12	10.834.078	-
6 Investiții imobiliare în curs (acc. 235 - 2935)	13	-	-
7 Active corporale pentru explorarea și evaluarea resurselor minerale (conf. 216 - 2816 - 2916)	14	-	-
8 Active biologice active (acc. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	-	-
9 Avansuri (conf. 4093)	16	54.700	58.399
	17	400.070.614	909.720
TOTAL (rândurile 08-16)			
III ACTIVE FINANCIARE			
1 Acțiuni în filiale (acc. 261 - 2961)	18	-	-
2 Împrumuturi acordate companiilor din grup (conf. 2671 + 2672 - 2964)	19	-	-
3 Acțiuni în asociați și entități controlate în comun (conf. 262 + 263 - 2962)	20	-	-
4 Credite acordate entităților asociate și controlate în comun (conf. 2673 + 2674 - 2965)	21	-	-
5 Alte investiții pe termen lung (acc. 265 + 266 - 2963)	22	-	-

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANȚUL
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt.	Row no.	Balance as at December 31, 2024	Balance as at December 31, 2025
6 Alte împrumuturi (acc, 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	94.527	-
	24	94.527	-
TOTAL (rândurile 18-23)			
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rândurile 07+17+24)	25	400.920.186	909.720
B ACTIVE CIRCULANTE			
STOCURI			
1 Materii prime și consumabile (acc, 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	48.860.533	7.892.919
2 Lucrări în curs (acc, 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	4.698.487	-
3 Produse finite și mărfuri (acc, 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - DIN acc, 4428)	28	9.182.610	56.166.569
4 Avansuri (acc, 4091)	29	89.347	-
TOTAL (rândurile 26-29)	30	62.830.977	64.059.488
II CREANȚE (creanțele mai mari de un an se prezintă separat pentru fiecare rubrică)			
1 Creanțe comerciale (acc, 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	10.786.584	1.391.657
2 Sume de primit de la afiliați (acc, 451** - 495*),	32	11.328.963	-
3 Creanțe de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (acc, 453 - 495*)	33	-	-
4 Alte creanțe (acc, 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din acc, 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	22.343.747	18.453.836
5 Capital subscris și nevărsat (ACC, 456 - 495*)	35	1.733	1.733
TOTAL (rândurile 31-35)	36	44.461.027	19.847.225

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANȚUL
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt	Row no,	Balance as at December 31, 2024	Balance as at December 31, 2025
III INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1 Acțiuni deținute în filiale (acc, 501 - 591)	37	-	-
2 Alte investiții pe termen scurt (acc, 505+506+507+din acc, 508 - 595 - 596 - 598+5113+5114)	38	-	-
TOTAL (rândurile 37 + 38)	39	-	-
IV CASA ȘI CONTURI BANCARE (acc, 508 + acc, 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	105.948.706	73.258.922
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rândurile 30+36+39+40)			
	41	213.240.709	157.165.635
C CHELTUIELI ÎN AVANS (acc, 471)			
(rândurile 43 + 44)	42	557.382	101.002
- Sume reversibile în termen de un an (acc, 471)	43	557.382	101.002
- Sume reversibile în mai mult de un an (acc, 471)	44	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN			
1 Obligatiuni, prezentand separat imprumuturile din obligatiuni convertibile (acc, 161 +1681 - 169)	45	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (acc, 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5192+5198)	46	-	-
3 Avansuri primite în contul comenzilor (acc, 419)	47	1.571.566	701.026
4 Datorii comerciale (ACC, 401 + 404 + 408)	48	79.046.196	5.722.365
5 Cambii de plătit (acc, 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate companiilor din grup (acc, 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	138.888.495	618.148.794
7 Sume datorate asociaților și entităților controlate în comun (ACC, 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8 Alte datorii, inclusiv impozite și asigurări sociale (acc, 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	4.032.404	1.477.728
TOTAL (rândurile 45-52)	53	223.538.661	626.049.912

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANȚUL
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt	Row no,	Balance as at December 31, 2024	Balance as at December 31, 2025
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rândurile 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	(9.740.570)	(468.783.276)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rândurile 25 + 44 + 54)	55	391.179.616	(467.873.556)
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1 Împrumuturi obligatate, prezentând separat împrumuturile din obligațiuni convertibile (acc, 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2 Sume datorate instituțiilor de credit (acc, 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5192+5198)	57	-	-
3 Avansuri primite în contul comenzilor (acc, 419)	58	-	-
4 Datorii comerciale (acc, 401+404+408)	59	-	-
5 Cambii de plătit (acc, 403 + 405)	60	-	-
6 Sume datorate companiilor din grup (acc, 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	61	213.886.300	-
7 Sume datorate asociaților și entităților controlate în comun (ACC, 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	-	-
8 Alte datorii, inclusiv impozite și asigurări sociale (acc, 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	-	-
TOTAL (rândurile 56-63)	64	213.886.300	-
H. PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru pensii și obligații similare (acc, 1515 + 1517)	65	1.306.449	-
2 Provizioane pentru impozite (acc, 1516)	66	-	-
3 Alte prevederi (acc, 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	1.896.408	12.060.711
TOTAL (rândurile 65-67)	68	3.202.857	12.060.711

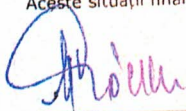
S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANȚUL
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt	Ro w no,	Balance as at December 31, 2024	Balance as at December 31, 2025
I VENITURI IN AVANS			
1 Subvenții pentru investiții (acc, 475) (rândurile 70 + 71)	69	-	-
- Sume reversibile în termen de un an (acc, 475*)	70	-	-
- Sume reversibile în mai mult de un an (acc, 475*)	71	-	-
2 Venituri înregistrate în avans (acc, 472) - total (rândurile 73 + 74), din care:	72	-	-
- Sume reversibile în termen de un an (acc, 472*)	73	-	-
- Sume reversibile în mai mult de un an (acc, 472*)	74	-	-
3 Venituri reportate aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ACC, 478) (rândul 76 + 77)	75	-	-
- Sume reversibile în termen de un an (acc, 478*)	76	-	-
- Sume reversibile în mai mult de un an (acc, 478*)	77	-	-
Fondul comercial negativ (acc, 2075)	78	-	-
TOTAL (rândurile 69 + 72 + 75 + 78)	79	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I CAPITALĂ	80	133.721.112	19.856.623
1 Capital subscris și vărsat (acc, 1012)	81	-	-
2 Capital subscris și nevărsat (acc, 1011)	82	-	-
3 Patrimoniul firmei (acc, 1015)		-	-
4 Patrimoniul institutelor naționale de cercetare- dezvoltare (acc, 1018)	83	-	-
5 Alte capitaluri proprii (acc, 1031)	84	-	-
TOTAL (rândurile 80 +81 + 82 + 83 + 84)	85	133.721.112	19.856.623
II PRIME DE CAPITAL (acc, 104)	86	158.385.508	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (acc, 105)	87	132.808.572	-
IV REZERVE	88	5.720.046	5.720.046
1 Rezerve legale (acc, 1061)	89	-	-
2 Rezerve legale sau contractuale (acc, 1063)	90	1.282.176	1.282.176
3 Alte rezerve (acc, 1068)		-	-
TOTAL (rândurile 88-90)	91	7.002.222	7.002.222

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANȚUL
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt	Row no,	Balance as at December 31, 2024	Balance as at December 31, 2025
Acțiuni proprii (acc. 109)	92	-	-
Câștiguri din instrumente de capitaluri proprii (acc. 141)	93	-	-
Pierderi aferente instrumentelor de capitaluri proprii (ACC. 149)	94	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (acc. 117)	95		
- Sold Cr.	96	146.285.784	250.745.040
- Sold Dr.			
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI (acc. 121)	97		
- Sold Cr.	98	111.541.173	256.048.071
- Sold Dr.			
Repartizarea profitului (acc. 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rândurile 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	174.090.459	(479.934.267)
Patrimoniul public (acc. 1016)	101	-	-
Patrimoniu privat (acc. 1017)	102	-	-
CAPITAL - TOTAL (rândurile 100+101+102)	103	174.090.459	(479.934.267)

Aceste situații financiare au fost semnate la 25 martie 2026 de către:




Mihaela Craciun,
CEO


Dasgupta Amit,
CFO

Notele însoțitoare fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt.	Row no,	Year ended December 31, 2024	Year ended December 31, 2025
1 Cifra de afaceri netă (rândurile 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	511.583.777	216.755.405
-din care, cifra de afaceri neta pentru activitatea principala		397.561.003	133.697.565
Producția vândută (acc, 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	514.080.241	219.069.029
Venituri din vânzarea de bunuri (acc, 707)	3	74.267	23.322
Reduceri comerciale acordate (acc, 709)	4	(2.570.730)	(2.336.946)
2 Variația stocului de FG & SF (acc, 711 + 712)	7	-	-
- Balanta Cr	8	2.125.272	5.743.303
- Dr. echilibru			
3 Venituri din producție la imobilizări corporale și necorporale (acc, 721 + 722)	9	5.788	-
4 Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (acc, 755)	10	-	-
5 Venituri din investiții imobiliare (acc, 725)	11	-	-
6 Venituri din subvenții de exploatare (acc, 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	-
7 Alte venituri din exploatare (acc, 751 + 758 + 7815)	13	25.036.262	86.055.943
- din care, venituri din fond comercial negativ (ACC, 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ACC, 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rândurile 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	534.500.556	297.068.044
8 a) Materii prime si consumabile (acc, 601+602)	17	356.296.343	135.014.587
Alte cheltuieli materiale (acc, 603+604+606+608)	18	2.340.096	766.671
b) Alte cheltuieli externe (alimentarea cu energie electrică și apă) (ACC, 605)	19	114.689.824	51.906.218
- din care, consum de energie (acc.6051)		80.883.033	35.310.717
-din care, consum de gaz (cont 6053)		26.706.195	15.237.421
c) Marfa (acc, 607)	20	62.958	20.389
Reduceri comerciale primite (acc, 609)	21	-	-

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt.	Row no,	Year ended December 31, 2024	Year ended December 31, 2025
	22	52.748.510	63.568.403
9 Cheltuieli cu personalul (rândurile 23+24)	23	48.002.548	57.541.838
a) Salarii și stimulente (acc, 641 + 642 + 643 + 644)	24	4.745.961	6.026.566
b) Securitatea socială (acc, 645)			
	25	17.066.379	221.138.211
10 a) Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale (rândurile 26-27)	26	17.066.379	222.134.382
a, 1) Cheltuieli (acc, 6811 + 6813 + 6817)	27	-	996.171
a, 2) Venituri (acc, 7813)			
	28	3.971.544	14.187.478
b) Provizioane privind activele circulante (rândurile 29-30)	29	3.972.462	22.074.815
b, 1) Cheltuieli (acc, 654 + 6814)	30	917	7.887.338
b, 2) Venituri (acc, 754 + 7814)			
	31	78.025.054	49.047.398
11 Alte cheltuieli de exploatare (rândurile 32-38)			
11.1. Prevederi externe (acc, 611 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	66.638.823	26.819.618
11.2. Cheltuieli cu redevente si chirii (acc.612)		1.316.674	1.224.014
cheltuieli cu redevente (acc.6121)		333.566	400.118
cheltuieli cu locatii de gestiune (acc.6122)		-	-
cheltuieli cu chirii (acc.6123)		983.106	823.896
11.3 Cheltuieli cu proprietate intelectuala (acc.616)		-	-
11.4 Cheltuieli cu management (acc.617)		-	-
11.5 Cheltuieli cu consultanta (acc.618)		-	-
11.6. Alte impozite, taxe și plăți similare; Transferuri și contribuții datorate în baza actelor legislative speciale (ACC, 635 + 6586*)	33	3.179.940	3.431.285
11.7. Cheltuieli de mediu (acc, 652)	34	-	-
11.8. Cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale (conform 655)	35	-	-
11.9. Dezastre naturale și alte evenimente similare (ACC, 6587)	36	-	-
11.10. Alte cheltuieli (acc, 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	6.889.617	17.572.482
	39	1.088.786	8.857.854
Ajustări privind provizioanele (rândurile 40-41)	40	5.318.301	19.000.374
- Cheltuieli (acc, 6812)	41	4.229.515	10.142.520
- Venituri (acc, 7812)			
		626.289.494	544.507.209
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rândurile 17-20-21+22+25+28+31+39)	42		

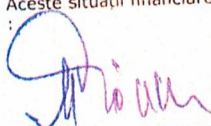
S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt.	Row no,	Year ended December 31, 2024	Year ended December 31, 2025
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	43	-	-
- Profit (rândurile 16 - 42)	44	91.788.938	247.439.165
- Pierdere (rândurile 42 - 16)			
12 Venituri din participații	45	-	-
(acc, 7611 + 7612 + 7613)	46	-	-
- din care, venituri provenite de la filiale		2.111	1.081.864
13 Venituri din dobânzi (acc, 766)	47	-	-
- din care, venituri provenite de la filiale	48	-	-
14 Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânzi de plătit (acc, 7418)	49	-	-
		2.819.681	4.167.197
15 Alte venituri financiare (acc, 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50		
- din care, venituri din active financiare (ACC, 7615)	51		
		2.821.791	5.249.062
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rândurile 45+47+49+50)	52		
16 Ajustări valorice privind activele financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rândurile 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (acc, 686)	54	-	-
- Venituri (acc, 786)	55	-	-
17 Cheltuieli cu dobânzile (acc, 666*)	56	8.955.920	11.396.405
- din care, cheltuieli suportate cu afiliații	57	8.955.920	11.396.405
Alte cheltuieli financiare (acc, 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	8.328.297	(157.948)
		17.284.217	11.238.457
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rândurile 53+56+58)	59		
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	60	-	-
- Profit (rândurile 52-59)	61	14.462.425	5.989.395
- Pierdere (rândurile 59-52)			
VENITURI TOTALE (rândurile 16 + 52)	62	537.322.347	302.317.106
CHELTUIELI TOTALE (rândurile 42 + 59)	63	643.573.711	555.745.666

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

Nr.crt.	Row no,	Year ended December 31, 2024	Year ended December 31, 2025
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	64		
- Profit (rândurile 62 - 63)	65	106.251.364	253.428.560
- Pierdere (rândurile 63 - 62)			
19 IMPOZITUL PE VENIT (ACC, 691)	66	5.289.809	2.619.511
20 Alte taxe care nu sunt incluse în subtitrările de mai sus (acc. 698)	67		-
21 Precizați impozitul pentru alte activități (ACC.695)			
22 PROFITUL NET SAU PIERDEREA NETĂ A EXERCITIULUI	68	-	-
- Profit (rândurile 64 - 66 - 67)			
- Pierdere (rândurile 65 + 66 + 67) (rândurile 66 + 67 - 64)	69	111.541.173	256.048.072

Aceste situații financiare au fost semnate la 25 martie 2026 de către:


Mihaela Craciun,
CEO


Dasgupta Amit,
CFO



Notele însoțitoare fac parte integrantă din aceste situații financiare..

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>December 31, 2024</u>	<u>December 31, 2025</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit/pierdere înainte de impozitare	<u>(106.251.364)</u>	<u>(253.486.959)</u>
Ajustări pentru:		
Amortizarea imobilizărilor necorporale	-	486.897
Amortizarea imobilizărilor corporale	-	221.138.211
Cheltuieli legate de ajustările valorice ale mijloacelor fixe	17.066.379	-
Cheltuieli legate de reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
Cheltuieli legate de provizioanele pentru stocuri	3.972.463	19.728.687
Cheltuieli/(venituri) aferente stocurilor	(917)	2.962.220
Cheltuieli/(venituri) aferente creanțelor și conturilor similare	1.088.786	8.857.854
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(1.199.008)	(1.009.410)
(Câștiguri nete) din cedarea imobilizărilor corporale	(13.010.716)	-
Pierdere/(câștig) FX-corectare erori	8.955.920	11.396.405
Cheltuieli cu dobânzile	(2.111)	(1.081.864)
venituri din dobânzi	<u>(89.380.568)</u>	<u>9.050.439</u>
Fluxuri de trezorerie din operațiuni înainte de modificarea capitalului circulant		
(Creștere) / Scădere a activelor	-	22.202.488
(Creștere) / Scădere a cheltuielilor creante	9.689.199	33.377.360
(Creștere) / Scădere a stocurilor	33.249.624	(75.739.888)
Creșterea/scăderea pasivelor*	(4.289.367)	-
Venituri amânate	-	(9.478.284)
Impozit profit 1%	(8.652.703)	(3.499.625)
Dobânda plătită	(1.070.928)	-
Dobânda primită	2.111	-
	<u>(60.452.632)</u>	<u>(24.087.510)</u>
Numerar net din activități de exploatare		
Fluxuri de trezorerie din activități de investire		
Achiziționarea de active corporale	(17.353.051)	(5.164.994)
Achiziționarea de imobilizări necorporale	-	-
Credite (acordate)/rambursate și active financiare	6.660.778	4.404.023
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	-	1.081.864
(Cumpărare)/Vânzare acțiuni proprii	-	-
	<u>(10.692.273)</u>	<u>320.893</u>
Fluxuri nete de trezorerie din activități de investire		

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>December 31,</u> <u>2024</u>	<u>December</u> <u>31, 2025</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/scăderea (Rambursarea) descoperitului de cont	(41.352.837)	2.118.438
Variația plăților intercompanii	-	(11.041.606)
(Rambursarea) împrumutului pe termen lung	213.886.300	
Modificări ale majorării/(scăderii) capitalului social		
	172.533.463	(8.923.167)
Fluxuri nete de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/creșterea netă (scăderea)/creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar	101.388.558	(32.689.784)
	4.560.148	105.948.706
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	105.948.706	73.258.921
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		

Aceste situații financiare au fost semnate la 25 martie 2026 de către:


Mihaela Craciun,
 CEO


Dasgupta Amit,
 CFO

Intocmit de,

Notele însoțitoare fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII ALE ACȚIONARILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Elemente de capital	January 1, 2024	Total increase, of which	by transfer	Total decrease, of which	by transfer	December 31, 2024
Capital subscris	292.106.623	-	-	-	-	292.106.623
Prime de capital	141.777.164	-	-	8.968.592	8.968.592	132.808.572
Rezerve din reevaluare	2.357.116	3.362.930	3.362.930	-	-	5.720.046
Rezerve legale	1.282.176	-	-	-	-	1.282.176
Alte rezerve	(38.137.741)	67.258.600	67.258.600	3.362.930	3.362.930	25.757.930
Rezultatul reportat reprezentând profitul nedistribuit sau pierderea neacoperită	(319.454.189)	-	-	-	-	(319.454.189)
Rezultatul reportat rezultat din adoptarea pentru prima dată a normelor legale	22.399.093	-	-	13.011.825	-	9.786.748
Rezultatul reportat din modificările politicilor contabile	128.654.027	8.969.701	-	-	-	137.623.728
Rezultatul reportat din ajustarea erorilor contabile	67.258.600	(111.541.173)	-	67.258.600	67.258.600	(111.541.173)
Rezultatul reportat reprezentând excedentul din rezervele din reevaluare	(3.362.930)	-	-	(3.362.930)	-	-
TOTAL	298.642.349	(140.704.682)	(5.817.362)	(16.152.792)	2.902.675	174.090.459

Aceste situații financiare au fost semnate la 25 martie 2026 de către:


Mihaela Craciun,
 CEO




Dasgupta Amit,
 CFO

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII ALE ACȚIONARILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Elemente de capital	January 1, 2025	Total increase, of which	by transfer	Total decrease, of which	by transfer	December 31, 2025
Capital subscris	292.106.623	-	-	272.250.000	-	19.856.623
Prime de capital	132.808.572	-	-	132.808.572	6.595.020	-
Rezerve din reevaluare	5.720.046	-	-	-	-	5.720.046
Rezerve legale	1.282.176	-	-	-	-	1.282.176
Alte rezerve	25.757.930	(111,541,173)	(111,541,173)	-	-	(85,783,243)
Rezultatul reportat reprezentând profilul nedistribuit sau pierderea neacoperită	(319.454.189)	-	-	-	-	(319.454.189)
Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima dată a normelor legale	9.786.748	486.897	-	-	-	10.273.645
Rezultatul reportat din modificările politicilor contabile	137.623.728	6,595,020	6,595,020	-	-	144,218,748
Rezultatul reportat din ajustarea erorilor contabile	(111.541.173)	(256,106,471)	-	(111,541,173)	(111,541,173)	(256,106,470)
Rezultatul reportat reprezentând excedentul din rezervele din reevaluare	-	-	-	-	-	-
TOTAL	174.090.459	(360,565,727)	(104,946,153)	293,517,399	(104,946,153)	(479,992,666)

Aceste situații financiare au fost semnate la 25 martie 2026 de către:


Mihaela Craciun,
CEO




Dasgupta Amit,
CFO

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. PREZENTAREA COMPANIEI

Sc ArcelorMittal Hunedoara SA ("Compania") s-a numit Ispat Siderurgica SA Hunedoara pana la data de 19 ianuarie 2005. Este o societate pe acțiuni înființată în 1991 și are sediul social la DJ-687 nr. 4, Hunedoara-România.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J20/41/1991.

În data de 26 mai 2015, ArcelorMittal Hunedoara a primit aprobarea, în principiu, de tranzacționare pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București.

Compania datează din 1882 și în prezent activitatea sa principală conform codului CAEN este producția de metale feroase sub formă primară și sub formă de aliaje feroase. Compania este specializată în produse lungi de țagă pătrate și rotunde și europrofile.

Materiile prime de bază ale companiei – fierul vechi - provin din România, în timp ce consumabilele și piesele de schimb provin în principal din diferite țări europene și de pe piața românească.

La sfârșitul anului 2024, ArcelorMittal Hunedoara SA nu are nicio filială.

Metoda de traducere a activelor, pasivelor, veniturilor și cheltuielilor din valute străine în monedele locale

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii societății și sunt întocmite în conformitate cu reglementările contabile românești, respectiv Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice ("OMF") nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Aceste regulamente transpun parțial dispozițiile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, este armonizată cu Directivele Europene IV și VII și sunt diferite de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Prin urmare, aceste situații financiare nu sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu MOF nr. 1802/2014, nu vor fi utilizate de către terți sau de către utilizatorii situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil în România.

Situațiile financiare sunt situații financiare proprii ale Companiei și nu aparțin niciunui grup.

Aceste situații financiare au fost întocmite la cost istoric, în lei ("RON"), cu excepția cazurilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare.

- 1) Principiul continuității activității.** Având în vedere situația actuală în care Societatea a încheiat un Contract de Vânzare-Cumpărare cu un cumpărător, activele fixe și stocurile au fost evaluate conform principiului lichidării.
- 2) Principiul coerenței metodelor.** Politicile contabile și metodele de măsurare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.
- 3) Principiul prudenței.** La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost efectuate cu prudență, în special:
 - a) numai profitul obținut la data bilanțului poate fi inclus în contul de profit și pierdere;

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- b) toate datoriile contractate în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu anterior trebuie luate în considerare, chiar dacă acestea devin evidente numai între data închiderii bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) Toate deprecierile trebuie luate în considerare, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este o pierdere sau un profit. Ajustările pentru depreciere sau pierderile de valoare sunt înregistrate în conturile de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra profitului sau pierderii.

Toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în exercițiul financiar curent sau într-un exercițiu financiar anterior au fost luate în considerare, chiar dacă acestea devin evidente numai între data închiderii bilanțului și data întocmirii acestuia.

- 4) **Principiul contabilității de angajamente.** Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute pe măsură ce apar astfel de tranzacții și evenimente (nu pe măsură ce numerarul și echivalentele de numerar sunt primite sau plătite) și sunt contabilizate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.
- 5) **Principiul intangibilității**
 - (1) Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă bilanțului de închidere al exercițiului financiar precedent.
 - (2) În cazul modificării politicilor contabile și al corectării erorilor din anii precedenți, bilanțul exercițiului financiar anterior exercițiului de raportare nu se modifică.
 - (3) Înregistrarea în rezultatul reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare anterioare și modificarea erorilor contabile nu sunt considerate încălcări ale principiului intangibilității.
- 6) **Principiul evaluării separate a activelor și pasivelor.** Componentele elementelor de activ sau de pasiv trebuie evaluate separat.
- 7) **Principiul necompensării.** Orice compensare între elementele de activ și pasiv sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Orice compensare între active și pasive efectuată în conformitate cu prevederile legale poate fi înregistrată numai după înregistrarea activelor și veniturilor, precum și a datoriilor și cheltuielilor.
În cazul de mai sus, notele explicative prezintă valoarea brută a activelor și pasivelor care fac obiectul compensării.
În cazul schimbului de active, operațiunea de vânzare/radiere se înregistrează separat de operațiunea de cumpărare/inregistrare, pe baza documentelor justificative, înregistrându-se toate veniturile și cheltuielile aferente acestor operațiuni. Tratatul contabil este similar în cazul prestării reciproce de servicii.
- 8) **Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și a elementelor din contul de profit și pierdere pe baza fondului economic al tranzacției sau al angajamentului.** Acest principiu urmărește contabilizarea și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în concordanță cu realitatea economică, specificând drepturile și obligațiile, precum și riscurile legate de astfel de operațiuni. Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie înregistrate în contabilitate pe măsura ce apar, pe baza documentelor justificative. Documentele justificative pentru înregistrarea operațiunilor economice și financiare trebuie să reflecte în mod fidel modul în care acestea se produc, și anume să fie fidele realității. De asemenea, contractele încheiate între parti trebuie să prevadă modul în care se vor desfășura operațiunile și să respecte cadrul legal existent. Atunci când pregătesc documente justificative și contabilizează operațiunile economice și financiare, entitățile trebuie să ia în considerare toate informațiile disponibile, astfel încât cazurile în care substanța economică a operațiunilor este diferită de forma juridică a documentelor subiacente să fie foarte rare.
- 9) **Principiul evaluării la costul de achiziție sau la costul de producție.** Elementele prezentate în situațiile financiare sunt evaluate periodic pe baza principiului costului de achiziție sau de producție. Cazurile în care costul de achiziție sau de producție nu este utilizat sunt prezentate separat.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- 10) **Principiul pragului de semnificație.** Entitatea se poate abate de la dispozițiile incluse aici privind prezentarea informațiilor și publicarea, atunci când efectele respectării acestora sunt nesemnificative.

a) Baza pentru pregătire

Situațiile financiare au fost întocmite la cost istoric, ajustate prin retratarea activelor monetare de tipul activelor și pasivelor exprimate în valută, înregistrate conform standardelor românești de contabilitate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare se realizează în lei ("RON"), atât la costul istoric, cât și la valoarea justă, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1802/2014, cu revizuirile revizuite.

Continuitatea activității

Pe parcursul anului, Compania a continuat să se confrunte cu condiții de piață dificile și nesustenabile, determinate de costuri persistent ridicate ale energiei electrice, sprijin guvernamental limitat și presiune concurențială tot mai mare din partea importurilor, ceea ce a avut un impact semnificativ asupra posibilității Companiei de a rămâne competitivă pe piețele interne, europene și internaționale și care au dus la o scădere de aproape 60% (60 kt față de 145 kt) a volumului comenzilor și livrărilor față de anul trecut. Producția s-a realizat în doar 6 luni.

În urma consultărilor purtate cu sindicatul din cadrul Companiei, nu au fost identificate soluții viabile pentru menținerea activității Companiei într-un mod sustenabil din punct de vedere economic.

Având în vedere lipsa perspectivelor de remediere a situației Companiei pe baza datelor disponibile în prezent și necesitatea luării unor măsuri urgente pentru limitarea pierderilor și adaptarea la dificultățile economice, s-a decis încetarea definitivă a activităților începând cu 12.09.2025 și implementarea șomajului tehnic și a schemei de plecări voluntare.

În urma acordului de vânzare a activelor semnat cu UMB Steel SRL în decembrie 2025, prin care toate activele fixe și stocurile vor fi vândute la un preț fix, imobilizările corporale au fost reclasificate ca stocuri, iar valoarea lor contabilă netă a fost redusă la prețul de vânzare convenit, prin intermediul provizionului pentru depreciere.

Compania va continua să existe într-o formă semnificativ redusă, fără activitate de producție, și va îndeplini toate obligațiile legale necesare, iar datoriile și creanțele trebuie plătite și colectate.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, Compania a înregistrat o pierdere netă de 256 de milioane RON, comparativ cu 111,5 milioane în anul precedent. Acest rezultat net a fost afectat în principal de provizionul net pentru depreciere de 218 milioane RON.

Rezultatele operaționale au fost puternic afectate de prețurile ridicate la energie și de deteriorarea performanței din operațiunile de producție în afara orelor de vârf. Scăderea drastică a producției din cauza nefuncționării timp de aproape șase luni a afectat, de asemenea, neabsorbția costurilor fixe. În plus, scăderea prețurilor de vânzare și creșterea prețurilor de intrare au afectat rezultatele operaționale printr-o comprimare profundă a prețurilor și costurilor. Compania a încheiat anul cu capitaluri proprii negative de 480 de milioane RON și un sold de numerar și echivalente de numerar de 73 de milioane RON, ambele în scădere în comparație cu perioada precedentă.

Compania raportează fluxuri de numerar operaționale negative în valoare de 24 de milioane RON (2024: 66,4 milioane RON negative).

Ca urmare a tuturor factorilor de mai sus, rezultatul final al Companiei a fost evaluat în cele din urmă în baza lichidării, în conformitate cu Termenele și condițiile de Vânzare a Activelor finalizate și au fost luate în considerare provizioanele necesare pentru depreciere.

b) Conversie valutara

Tranzacțiile efectuate în valută (în principal USD și EURO) se convertesc în RON la cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la data întocmirii bilanțului se convertesc în lei utilizând cursul de schimb în vigoare la sfârșitul perioadei. Câștigurile și pierderile din aceste traduceri în valută sunt înregistrate în profit sau pierdere, ca parte a veniturilor și cheltuielilor financiare.

Cursul de schimb utilizat pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2025 a fost 1 USD = 4,3417 RON și 1 EUR = 5,0985 RON, iar la 31 decembrie 2024 a fost 1 USD = 4,7768 RON și 1 EUR = 4,9741 RON.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

c) Active fixe și amortizare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție. Terenurile și clădirile, instalațiile și utilajele, precum și alte echipamente și mobilier se înregistrează ulterior la valoarea reevaluată conform cerințelor OMF 1802/2014, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se contabilizează la valoarea justă pe baza evaluărilor profesioniști. Creșterea valorii contabile care rezultă dintr-o astfel de reevaluare trebuie creditată în rezerva din reevaluare.

Activele imobilizate generează beneficii economice viitoare și sunt deținute mai mult de un an. Acestea sunt evaluate la costul inițial, din care se scad ajustările valorice calculate pentru a amortiza sistematic valoarea acestor active pe durata de viață utilă.

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 1802/2014 sunt revizuite cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de cea care ar fi determinată utilizând valoarea justă la data bilanțului.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată poate fi încă utilizată, la reevaluarea sa i se atribuie o nouă valoare și o nouă durată de viață utilă economică, corespunzătoare perioadei estimate pentru utilizarea sa.

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, inclusiv taxele de import sau taxele de achiziție nerambursabile și orice costuri direct atribuibile de aducere a activului în locație și în condițiile de funcționare. Cheltuielile suportate după punerea în funcțiune a activului, cum ar fi reparațiile și întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în profit sau pierdere în perioada în care au avut loc. În cazul în care se poate dovedi că aceste cheltuieli au condus la o creștere a beneficiilor economice viitoare preconizate a fi obținute din utilizarea unui element de active fixe peste standardele de performanță evaluate inițial, cheltuiala este capitalizată ca cost suplimentar.

Conform legii, Compania trebuie să-și reevalueze activele fixe, adică clădirile, instalațiile și mașinile, precum și alte echipamente și mobilier cu suficientă regularitate. Terenul a fost evaluat la valoarea realizabilă pe piață și construcțiile la costul de înlocuire. Construcțiile și echipamentele au fost evaluate folosind abordarea costurilor. Ca urmare a acestei prevederi, Societatea a efectuat o evaluare a activelor sale fixe la 31 decembrie 2023 de către un evaluator autorizat, iar rezultatele acestei evaluări au fost încorporate în conturi conform legii. O astfel de evaluare a activelor sale fixe este considerată corectă din punctul de vedere al companiei, ținând cont de calculul valorii întreprinderii, a cărei metodologie a fost aplicată în mod consecvent în toți ultimii ani.

De asemenea, Societatea reevaluează imobilizările corporale imobilizate, conform politicilor sale contabile, la intervale frecvente impuse de legea română, de către evaluatorul autorizat, iar aceste valori sunt încorporate în registrele contabile, conform prevederilor legii române. Toate dovezile necesare, baza, ipotezele pe baza cărora se obțin astfel de rezultate ale deprecierei sunt înregistrate în mod corespunzător și furnizate diferitelor autorități / entități, după cum și atunci când este necesar.

Amortizarea se calculează utilizând metoda liniară pe întreaga durată de viață utilă a activelor, după cum urmează:

Categorie	Ani
Clădiri	30-40
Instalații și utilaje	20-35
Alte mijloace fixe	15-28

Deprecierea cilindrilor se calculează în funcție de utilizarea lor în producție.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

d) Necorporale

Imobilizările necorporale cuprind programele informatice. Costurile legate de achiziționarea software-ului sunt capitalizate și amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani de utilizare.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

f) Creanțe comerciale

Creanțele comerciale se înregistrează la valoarea nominală. Pentru deprecierea creanțelor comerciale se fac ajustări valorice, criteriile luate în considerare fiind o vechime mai mare de 180 de zile și incertitudinea în recuperarea creanțelor ca urmare a litigiilor.

g) Inventarele

Stocurile sunt declarate la cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru aducerea stocurilor la forma și locul lor actual, și anume:

- i) Materii prime și consumabile: preț mediu ponderat.
- ii) Lucrări în curs: costul materialelor directe și al forței de muncă plus cheltuielile administrative atribuibile la costul real aferent fazei de producție în care se află produsul.
- iii) Produse finite: costul materialelor directe și al forței de muncă plus cheltuielile de administrare atribuibile la costul real.

Dacă este cazul, se efectuează ajustări valorice pentru stocurile cu evoluție lentă sau stocurile cu defecte de calitate.

h) Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea justă a obligației de plată în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost facturate sau nu Societății.

i) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior și este probabil ca o ieșire de resurse sau o scădere a creanței care afectează beneficiile economice să fie necesară pentru stingerea obligației respective sau pentru recuperarea creanței și se poate face o estimare fiabilă a valorii obligațiilor.

j) Instrumente financiare

Instrumentele financiare utilizate de Companie includ numerar, depozite la termen, creanțe și datorii. Acest tip de instrumente este declarat la valoarea justă.

k) Pensii și indemnizații în caz de deces

În cursul activității sale normale, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi pentru asigurări sociale. Toți angajații companiei sunt incluși în planul de pensii al statului român.

În conformitate cu contractul colectiv de muncă, fiecare angajat primește la pensionare două salarii tarifare, iar în caz de deces al angajatului, familia sa primește cinci salarii minime, iar în caz de deces al unui membru al familiei, angajatul primește trei salarii minime.

Având în vedere VRS implementat la sfârșitul anului, toate plățile viitoare au fost cuantificate și au fost prevăzute provizioane adecvate în conturi.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

l) Venituri

Venitul este înregistrat la livrarea produselor de către Companie și în momentul în care riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate asupra articolului sunt transferate clientului. Sumele reprezentând cifra de afaceri nu includ taxele de vânzare (TVA).

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

m) Impozitele

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diverse elemente care nu sunt deductibile. Se calculează utilizând rata impozitului pe venit în vigoare la data bilanțului.

Impozitul pe venit pentru anii 2023 și 2024 a fost de 16 %.

n) Investiții financiare

Investițiile cuprind investiții în acționari și alte investiții (investiții minoritare).

Investițiile în filiale sunt contabilizate la costul istoric minus ajustările valorice necesare pentru a efectua evaluarea negativă a activelor nete ale societății pentru care s-a făcut investiția.

o) Utilizarea estimărilor

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 1802/2014, revizuită, impune ca conducerea să facă anumite estimări și să evalueze elementele care afectează sumele raportate în situațiile financiare și în note. Aceste estimări se bazează pe informațiile disponibile la data situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale ar putea diferi de aceste estimări.

p) Rezerve

Rezervele includ rezervele legale, rezervele din reevaluare și alte rezerve:

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului până la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare cuprind reevaluarea mijloacelor fixe efectuată în conformitate cu legislația în vigoare (HG 945/199; HG 26/1992; HG 500/1994; HG 403/2000), precum și reevaluări ale mijloacelor fixe efectuate de societăți de evaluare autorizate.
- Alte rezerve cuprind rezultatul net al anului curent și facilitățile obținute de Societate de la autoritățile fiscale sau ca urmare a Contractului de Vânzare-Cumpărare din data de 23.10.2003 privind privatizarea Societății.

În cazul în care un mijloc fix pentru care s-a înregistrat o rezervă din reevaluare înregistrează ulterior o scădere a valorii contabile ca urmare a unei reevaluări, această diminuare se scade din orice excedent din reevaluare corespunzător înregistrat anterior ca excedent din reevaluare pentru aceleași active.

Ca urmare a reevaluării efectuate la 31 decembrie 2023, rezerva din reevaluare a fost de 141.777.164 lei, la final de an 2024 rezerva din reevaluare este 132.808.572 lei

Rezerva din reevaluare corespunzătoare unui mijloc fix se transferă în rezervele reprezentând excedent din rezervele din reevaluare în cazul dezafectării/alocării mijlocului fix respectiv. Amortizarea lunară aferentă rezervei din reevaluare este transferată la rezultatul reportat.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

q) Active contingente:

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Datoriile contingente sunt înregistrate în situațiile financiare însoțitoare atunci când posibilitatea unei ieșiri de resurse care implică beneficii economice este redusă.

Subvențiile pentru venit includ toate subvențiile, altele decât activele. Subvențiile sunt recunoscute sistematic în perioada în care au fost recunoscute cheltuielile corespunzătoare acestor granturi.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Necorporale

COST	Balance as at December 31, 2024	Increases	Decreases	Balance as at December 31, 2025
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale și drepturi similare și alte imobilizări necorporale	982.632	198.645	1.181.276	-
Bunăvoință	5.492.934	-	-	5.492.934
Costul total	6.475.567	198.645	1.181.276	5.492.934
AMORTIZARE	Balance as at December 31,2024	Amortization for the year	Decreases	Balance as at December 31, 2025
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale și drepturi similare și alte imobilizări necorporale	227.581	153.744	381.325	-
Bunăvoință	5.492.940	-	5	5.492.935
Depreciere totală	5.720.521	153.744	381.330	5.492.935
Valoarea netă	755.045			-

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)						
COST	Sold la 1 Ian 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Dec 2025
		Achizitii	Transfer	Cedari	Reevaluare	
b) Imobilizări corporale						
Îmbunătățiri funciare și funciare	10.333.513	559.857	-	1.268.139	(1.211.586)	10.836.816
Clădiri	75.179.969	2.478.109	-	3.481.131	12.715.860	60.461.086
Instalații tehnice	345.599.350	5.5054.097	-	6.246.760	61.909.604	282.497.082
și utilaje						
Alte corpuri de iluminat, instalații și mobilier	1.384.992	63.024	-	29.188	-	1.418.829
Investiții imobiliare	902,576	-	-	-	-	902.576
Active corporale în curs	18.265.739	6.278.906	-	9.686.887	-	58.399
Total	451.666.139	14.433.992	-	20.712.105	74.413.879	369.496.920
						1.477.227

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări corporale (continuare)

	Balance as at January 1, 2025	Depreciation for the year	Reductions	Reversal	Balance as at December 31, 2025
AMORTIZARE					
Clădiri	2.576.703	3.033.570	683.917	4.926.357	-
Instalații tehnice și utilaje	41.448.057	18.163.467	10.273.888	49.337.636	-
Alte corpuri de iluminat, instalații și mobilier	193.804	401.355	27.651	-	567.508
Investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Total	44.218.564	21.597.393	10.985.456	54.263.992	567.508

	Balance as at January 1, 2025	Increases	Reductions	Transfer to inventories	Balance as at December 31, 2025
AJUSTĂRI VALORICE					
Clădiri	-	59.049.242	-	59.049.242	-
Instalații tehnice și utilaje	-	263.410.045	-	263.410.045	-
Active corporale în curs	5.463.338	7.389.623	-	12.852.961	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	1.913.623	-	1.913.623	-	-
Total	7.376.961	329.848.910	1.913.623	335.312.248	-
Valoarea netă	400.070.614				909.720

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări corporale (continuare)

La data de 31 decembrie 2025, SC ArcelorMittal Hunedoara S.A. nu deține active fixe gajate sau ipotecate pentru împrumuturi proprii sau pentru terți.

c) Active financiare

COST	COST	Soldul la 31 decembrie 2024	Crește	Reduceri
Alte active imobilizate	Other non-current assets	94.527		
Valoarea netă	Net value	94.527		

4. STOCURI

	Sold 31 decembrie, 2024	Soldul la 31 decembrie 2025
Materii prime și consumabile	70.939.298	49.495.247
Materii prime și consumabile deținute la terți	3.431.856	1.950.694
Produce semifinite	4.698.487	376.995
Producția în curs deținută cu terți	9.147.022	3.105.783
Produce finite	35.589	35.519
Marfă	89.347	-
Avansuri pentru stocuri	-	54.334.558
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(25.510.622)	(45.239.309)
Total	62.830.977	64.059.488

Pentru stocuri, ajustările de valoare au fost calculate pe baza acordului prezentat în Nota 2 punctul 1.

5. CREANȚE

	Sold la December 31, 2025	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri pentru prestatorii de servicii	-	-	-
Creanțe comerciale și conturi similare	1.276.778	1.276.778	-
Ajustări valorice ale creanțelor - clienți	-	-	-
TVA netabil	1.598.017	1.598.017	-
TVA recuperabilă	3.789.922	3.789.922	-
Alte sume de încasat de la bugetul de stat	454.844	454.844	-
Creanțe de la societățile din grup	1.733	1.733	-
Diverse creanțe și alte creanțe	12.725.931	12.725.931	-
Total	19.847.225	19.847.225	-

Notele însoțitoare fac parte integrantă din aceste situații financiare..

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Sold la December 31, 2025	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri pentru prestatorii de servicii	2.500.342	2.500.342	-
Creanțe comerciale și conturi similare	11.248.462	11.248.462	-
Ajustări valorice ale creanțelor - clienți	(2.962.220)	(2.962.220)	-
TVA netaxabil	2.202.898	2.202.898	-
TVA recuperabilă	4.251.368	4.251.368	-
Alte sume de încasat de la bugetul de stat	791.116	791.116	-
Creanțe de la societățile din grup	11.328.963	11.328.963	-
Debitori și alte creanțe diverse *	16.766.157	16.766.157	-
Ajustări valorice ale creanțelor – debitori diverși	(1.667.791)	(1.667.791)	-
Creanțe cu capital subscris și nevărsate	1.733	1.733	-
Subvenții pentru investiții			-
Total	44.461.027	44.461.027	-

* Include suma recuperabilă de la autoritățile fiscale, așa cum se menționează în secțiunea 15.6 de mai jos

Sume de primit de la companiile grupului:

	December 31, 2024	December 31, 2025
Companii din grup		
ArcelorMittal Roman	7.890.752	-
ArcelorMittal Sestao - Spain	2.750	-
ArcelorMittal Belval & Differdange	19,006	-
ArcelorMittal Comercial CZ	101,845	-
ArcelorMittal Poland	12,202	-
ArcelorMittal Comercial Italia	508.437	-
ArcelorMittal Distribution Romania	98.771	-
ArcelorMittal Comercial Long CZ	47.949	-
Recom Sid	-	-
ArcelorMittal Trager und Spundwand	1.761	-
Arcelor Comercial Section	2.610.526	-
ArcelorMittal Zenica Doo	27,692	-
ArcelorMittal Poland SA	6.353	-
ArcelorMittal Greece LLC	919	-
Total creanțe	11.328.963	-

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la December 31, 2024	Sold la December 31, 2025
Conturi bancare în lei	23.757.423	5.268.178
Conturi bancare în valută străină	82.481.499	67.871.335
Bani mărunți	9.930	-
Avansuri din fluxul de numerar	83.321	28.359
Alte valori	(383.467)	91.049
Total	105.948.706	73.258.922

7. CHELTUIELI PLĂTITE ÎN AVANS

	Sold la December 31, 2025	De reluat	
		în termen de 1 an	în mai mult de 1 an
Toate asigurările de active -	101.002	101.002	-
Total	101.002	101.002	-

	Sold la December 31, 2024	De reluat	
		în termen de 1 an	în mai mult de 1 an
Toate asigurările de active -	557.382	557.382	-
Total	557.382	557.382	-

8. DATORII

	Sold la January 1, 2025	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Datorii față de companiile grupului, împrumuturi	343.677.456	343.677.456	-
Dobânda la împrumuturile de la companiile grupului	2.221.337	2.221.337	-
Sume datorate societăților din grup	272.250.000	272.250.000	-
Avansuri de la clienți	701.026	701.026	-
Furnizori	3.934.758	3.934.758	-
Furnizori - facturi de primit	1.787.607	1.787.607	-
Datorii legate de angajați	378.227	378.227	-
Impozite și taxe salariale	925.060	925.060	-
Alte sume datorate bugetului de stat	15.371	15.371	-
Diverși creditori	2.956	2.956	-
Alte datorii	156.114	156.114	-
Total	626.049.912	626.049.912	-

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Sold la December 31, 2024	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Datorii față de companiile grupului, împrumuturi	249.452.640	35.566.340	213.886.300
Dobânda la împrumuturile de la companiile grupului	0	0	-
Sume datorate societăților din grup	103.322.155	103.322.155	-
Avansuri de la clienți	1.571.566	1.571.566	-
Furnizori	61.389.631	61.389.631	-
Furnizori - facturi de primit	17.656.566	17.656.566	-
Datorii legate de angajați	388.732	388.732	-
Impozite și taxe salariale	1.706.835	1.706.835	-
Alte sume datorate bugetului de stat	1.779.177	1.779.177	-
	2.736	2.736	-
Diverși creditorii	154.923	154.923	-
Alte datorii			
Total	437.424.961	223.538.661	213.886.300

Datorii către companiile grupului:

	January 01, 2025	December 31, 2025
ArcelorMittal Construction	25.590	-
ArcelorMittal Insurance Consultant	93.217	92,186
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	77.492	
ArcelorMittal Sourcing	3.626.637	
BRITA	-	210.260
ArcelorMittal Piombino SPA	3.899	3.932
ArcelorMittal Design	154.048	93.907
ArcelorMittal France	178.056	-
ArcelorMittal Purchasing	-	179.551
Arcelor Mittal Refractories Spolka - Polonia	1.037.171	-
	3.553	3.583
ArcelorMittal Logistic Italia	97.695.821	91.350.943
ArcelorMittal SA	1.119	1.129
ArcelorMittal Logistic Belgium	271.404	167.471
ArcelorMittal Mines Canada	-	3.413
AMTS	18.362	-
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA SRL	135.785	-
ARCELORMITTAL BELVAL&DIFFERDANGE SA		272.250.000
ARCELOR MITTAL HOLDINGS	-	-
ARCELOR MITTAL SHARED SERVICE CENTR		
	103.322.155	364.356.378

Împrumuturi de la companiile grupului

AM Treasury - capital datorat descoperit de cont	35.566.340	32.335.578
AM Investment - capital datorat	213.886.300	219.235.500
AM Investment - dobanda datorata	-	2.221.337
Total datorii	249.452.640	253.792.416

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

8. DATORII (continuare)

Împrumutul de la companiile din grup este detaliat după cum urmează:
Împrumutul de la AM Investment în valoare de 43.000.000 EUR primit în decembrie 2024

Companie	Acordat la	Monedă	Valoarea împrumutului	Valoarea împrumutului echivalent RON	Termen de plată	Rata dobânzii
AM Investment	20.12.2024	EUR	43.000.000	213.886.300	20.12.2029	3M Euribor + 1,42%
				213.886.300		

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Sold 31,Decembrie 2023	Transferuri		Sold 31,Decembrie 2024
		In cont	din cont	
Provizioane pentru pensii și obligații similare	1.306.449	-	1.306.449	-
Alte provizioane	1.896.408	19.000.374	8.836.071	12.060.711
Total	3.202.857			12.060.711

La 31 decembrie 2025, alte provizioane includ zile de concediu de odihnă neconsumate de către angajați în valoare de 572.457 RON, provizioane pentru compensații care urmează a fi acordate unui client pentru o creanță specifică în valoare de 2.382.588 RON. Suma rămasă de 9.105.666 RON este legată de concedierea unor angajați.

10 VENITURI ÎN AVANS

La 31 decembrie 2025, nu sunt înregistrate venituri în avans

11. CAPITAL ȘI REZERVE

Capital social

La sfârșitul anului 2025, capitalul social al ArcelorMittal Hunedoara SA este următorul:

Structura capitalului social	December 31, 2024	%	December 31, 2025	%
Capital social subscris și vărsat	133.721.112	100	19.856.623	100
ArcelorMittal Holdings AG	133.006.677	99,45	19.165.442	96,52
SIF Banat Crisana	592.132	0,44	592.132	2,98
Alți actionari	122.303	0,11	99.048	0,5

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Acțiuni răscumpărabile

Compania nu are acțiuni răscumpărabile la 31 decembrie 2025.

Prin Hotărârea AGA din data de 17.10.2025, s-a aprobat executarea Sentinței Civile nr. 535/CA/2024 pronunțată de Tribunalul Hunedoara, rămasă definitivă prin Decizia Civilă nr. 63/13.05.2025 emisă de Curtea de Apel Alba, astfel: Aprobarea reducerii capitalului social al Societății de la 133.721.114,6 lei la 19.856.622,8 lei și anularea unui număr de 1.138.644.918 acțiuni emise de Societate în cadrul majorării de capital aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 08.12.2023 și deținute în prezent de acționarul majoritar ARCELORMITTAL Switzerland A.G. În urma aprobării, capitalul social al ArcelorMittal Hunedoara S.A. a ajuns la 19.856.622,8 lei, împărțit în 198.566.228 acțiuni nominative în valoare de 0,1 lei fiecare

12. CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar încheiat 31,Decembrie 2024	Exercitiul financiar încheiat 31,Decembrie 2025
Vânzarea produselor finite	510.446.190	216.189.046
Vânzarea produselor semifinite	329.558	-
Vânzarea produselor reziduale	3.101.804	2.674.596
Servicii furnizate	102.183	109.800
Redevențe și închirieri	83.824	95.577
Vânzarea mărfurilor	74.267	23.322
Activități diverse	16.682	10
Reduceri comerciale acordate	(2.570.730)	(2.336.946)
Total	511.583.777	216.755.405

12. CIFRA AFACERI (continuare)

Vânzări către companiile grupului:

	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2025
ArcelorMittal Distribution SOL Italia	-	5.116.867
ArcelorMittal Poland SA	8.188.925	21.144.989
ArcelorMittal Roman	76.571.652	56.396
ArcelorMittal SA Greece LLC	4.268.519	
Arcelor Mittal Comercial Section	181.361.431	78.360.948
ArcelorMittal Trager und Spundwand	427.305	-
ArcelorMittal Distribution SA Romania	9.877.022	6.908.228
ArcelorMittal Comercial Italia	98.417.946	16.370.443
ArcelorMittal Comercial Long CZECH	18.448.204	5.739.694
SC Recom SID SA Hunedoara	-	
	397.561.003	133.697.565

În anul 2025, Compania a înregistrat venituri din subvenții guvernamentale în valoare de 1.513.970 RON, subvenție pentru emisii indirecte inclusă în prețul energiei electrice conform acordului de finanțare ETS 21.02.2022

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. INFORMAȚII PRIVIND ANGAJAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, DE CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

Administratori și directori

Societatea nu are obligații legate de pensiile foștilor administratori și directori la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025. Societatea nu a acordat niciun împrumut sau avans directorilor sau administratorilor în cursul anilor 2024 și 2025. Societatea nu a obținut și nu are obligații viitoare cu privire la directori sau administratori la sfârșitul anilor 2024 sau 2025. Numărul mediu de angajați în anii încheiați la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 a fost următorul:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Personalul de conducere	11	7
Personal administrativ	57	17
Personal de vânzări	3	3
Forța de muncă directă	323	76
Forța de muncă indirectă	104	14
Personal financiar	6	4
Personal logistic	40	1
Total staff	544	128

Personalul de conducere	876.221	4.033.006
Personal administrativ	4.540.417	2.574.308
Personal de vânzări	238.969	1.105.248
Forța de muncă directă	25.729.029	22.871.082
Forța de muncă indirectă	8.284.269	1.803.746
Personal financiar	477.939	570.850
Personal logistic	3.186.257	1.714.591
Total cheltuieli salariale	43.333.101	34.672.831

13. INFORMAȚII PRIVIND ANGAJAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)

	Anul s-a încheiat 31 decembrie 2024	Anul s-a încheiat 31 decembrie 2025
Personalul de conducere	95.966	248.479
Personal administrativ	497.279	226.008
Personal de vânzări	26.173	46.598
Forța de muncă directă	2.817.915	3.174.944
Forța de muncă indirectă	907.316	210.069
Personal financiar	52.345	43.961
Personal logistic	348.968	184.459
Total asigurări sociale	4.745.961	4.134.518
	73.037	54.979

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Personalul de conducere	489.262	217.997
Personal administrativ	25.751	19.884
Personal de vânzări	2.772.484	2.077.265
Forța de muncă directă	892.688	184.976
Forța de muncă indirectă	51.501	43.955
Personal financiar	343.342	162.739
Personal logistic		
	4.669.447	2.761.795
Total alte cheltuieli cu personalul	52.748.510	41.569.144
Total		21.999.259
Demisie voluntară		
	52.748.510	63.568.403
Total		

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2024	Anul încheiat 31 decembrie 2025
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli de întreținere și reparații	6.119.372	-
Redevențe și cheltuieli de închiriere	1.576.598	1.566.457
Prime de asigurare	-	-
Cheltuieli de cercetare	1.852.878	-
Instruirea personalului	-	-
Forță de muncă contractată extern	180.525	600.693
Comisioane și taxe	115.719	39.166
Divertisment, promovare și publicitate	25.259.836	9.627.580
Transport de mărfuri și personal	549.186	363.152
Călătoriile	88.201	94.005
Poșta și telecomunicațiile	21.462	12.009
Comisioane bancare și comisioane similare	30.875.046	14.516.556
	66.638.823	26.819.618
Total		

Alte cheltuieli de exploatare:

Alte cheltuieli de exploatare ale terților	Suma (ron) Y 2024	Suma (ron) Y 2025
Alte cheltuieli de exploatare ale terților	10.619.004	2.537.168
Cheltuieli pentru contractul de franciză industrială	5.478.702	915.148
Cheltuieli de evacuare a zgurii calde	14.777.339	11.064.240
Total	30.875.046	14.516.556

15. ALTE INFORMAȚII

15.1. Repartizarea profitului

Nu a existat nicio alocare a profitului pentru anii 2025

15.2 Alte informații privind achizițiile de la companiile grupului:

Notele însoțitoare fac parte integrantă din aceste situații financiare..

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Achiziții de la companiile grupului:

	Anul încheiat la 31,Decembrie 2024	Anul încheiat la 31,Decembrie 2025
Group companies		
ArcelorMittal Construction Romania	25.590	-
Arcelor Mittal Zenica	888.132	308.099
ArcelorMittal Distribution SA	89.213	27.627
ArcelorMittal Poland SA	1.498.273	-
ArcelorMittal Refractories Spolska Z Organiczona OD	7.905.261	3.072.971
Arcelor Mittal Sourcing	30.036.291	10.084.018
	40.442.760	13.492.715

Alte servicii

	December 31, 2024	December 31, 2025
ArcelorMittal SA	10.619.004	2.537.168
ArcelorMittal Polonia	-	-
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION	-	-
ArcelorMittal Poland SA	-	-
Mittal Shipping Limited	-	-
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	429.328	276.817
ArcelorMittal Service Group	-	-
Recom SID	-	-
ArcelorMittal Piombino	-	-
ArcelorMittal Shared Center	(37.361)	34.394
	11.010.971	2.848.477

Onorariile de audit

Costurile contractuale pentru auditul extern al Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 sunt conform contractului semnat și convenit de părți.

Angajamente contractuale, inclusiv din contracte de leasing operațional

La 31 decembrie 2025, Compania nu avea niciun contract de leasing operațional sau financiar..

Garanții acordate și primite

Compania nu are la data de 31 decembrie 2025 nici o garanție acordată sau primită.

Datorii contingente și litigii

Compania nu are la 31 decembrie 2025 datorii și litigii contingente, cu excepția celor menționate mai jos.

Incertitudini asociate sistemului juridic și fiscal din România

Prevederile și reglementările fiscale și legale din România, tranzacțiile valutare și aprobarea împrumuturilor în valută străină pot fi supuse modificărilor. Cu toate acestea, aceste prevederi și reglementări nu sunt întotdeauna clar formulate, ceea ce lasă loc la diverse interpretări. Cazurile în care opiniile divergente nu sunt deloc rare.

Compania a plătit la timp și integral toate impozitele și dobânzile aferente.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

15.4 Angajamente

Compania a respectat toate angajamentele asumate în temeiul acordului de privatizare. Compania a solicitat AVAS (Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului) încheierea acordului de monitorizare, întrucât toți termenii din contractul de vânzare-cumpărare au fost îndepliniți. Compania așteaptă formalitățile de încheiere din partea AVAS.

15.5 Litigii

- **Dosar nr. 5054/2/2017** - soluționat de Înalta Curte de Justiție prin Hotărârea 3635/24.06.2025, instanța a respins parțial recursul formulat de organele fiscale și a anulat obligațiile fiscale principale în sumă de 6.785.182 RON reprezentând TVA, împreună cu accesoriile fiscale, după cum urmează: (i) TVA în sumă de 4.875.753 RON aferentă materialelor uzate achiziționate de la AMTP Roman; (ii) TVA în sumă de 1.909.429 RON aferentă diferențelor de preț acordate de AM HD către AMTP Roman (și a admis recursul formulat de organele fiscale cu privire la TVA în sumă de 1.860.220 RON și accesoriile fiscale aferente, apreciind faptul că acestea sunt datorate de AM Hunedoara). Această hotărâre este definitivă și obligatorie. Societatea a depus cererea de rambursare nr. 46351412025 din 03 decembrie 2025, solicitând restituirea unor obligații fiscale în valoare de 6.785.182 RON, reprezentând TVA și 45,8% din dobânzile de întârziere aferente acestei sume, precum și taxele judiciare de 50.200 RON. La data prezentei scrisori, cererile de rambursare nu au fost soluționate, termenul legal de soluționare a acestora expirând la 19 ianuarie 2026. După restituirea principalelor obligații fiscale, Societatea are dreptul să solicite și dobânzile aferente.
- **Dosar nr. 9779/2/2017** - Curtea de Apel București a emis Sentința nr. 52/11.02.2020, hotărând anularea Deciziei de Soluționare nr. 66/22.12.2017, a Deciziei de Impozit pe Funcție nr. F-MC 348/29.07.2016 și Raportul de Inspecție Fiscală F-MC 21/29.07.2016 în ceea ce privește suma de 2.902.359 RON reprezentând TVA, privind returnarea materialelor reciclabile achiziționate de AM Hunedoara de la AMTP Roman și serviciile achiziționate de AM Hunedoara de la AM Luxembourg în anul 2015. Decizia Curții de Apel București a fost atacată cu recurs de organele fiscale la Înalta Curte de Casație și Justiție, care a pronunțat sentința nr. 5595/22.11.2022, prin care a dispus respingerea recursului formulat de organele fiscale, care au fost obligate și la plata taxelor judiciare în sumă de 17.264 RON. Această sentință este definitivă și obligatorie. Societatea a solicitat executarea hotărârilor judecătorești menționate anterior, respectiv restituirea sumei de 2.902.359 RON reprezentând TVA, depunând Cererea de rambursare nr. 31301152024/15.04.2024, care nu a fost soluționată de autoritățile fiscale, deși termenul de plată a expirat la 1.06.2024. După rambursarea principalelor obligații fiscale, Societatea are, de asemenea, dreptul de a solicita dobânzi aferente.

15.6 ALTE INFORMAȚII (continuare)

Impozitare

Sistemul fiscal din România este încă în curs de dezvoltare, încercând să se consolideze și să se armonizeze cu legislația europeană. În acest sens, există încă diverse interpretări ale legislației fiscale. În anumite cazuri, autoritățile fiscale pot trata diferit anumite aspecte și pot calcula impozite și cotizații suplimentare, precum și dobânzile și penalitățile aferente.

Conform noii reglementări prevăzute de Legea nr. 431/2023 privind impozitarea în Pilonul II, după aplicarea regulilor CbCR (Safe Harbor), testele ETR simplificate ale Companiei (ETR) $\geq 15\%$ și, prin urmare, nu se datorează impozit suplimentar în România. Compania va depune Declarația Informativă GloBE în termenul stabilit.

În plus, Guvernul României deține agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) asupra companiilor care operează în România. Astfel de controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate în alte țări și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, ci și alte aspecte legale și de reglementare care prezintă interes pentru astfel de agenții. În România, anul fiscal rămâne deschis verificării timp de 5 ani. Conducerea Companiei consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Mediul înconjurător

România își dezvoltă în prezent legislația de mediu în conformitate cu legile relevante în vigoare ale Comunității Economice Europene. Compania investește în mod regulat în cheltuieli de capital de mediu în fiecare an pentru respectarea standardelor și, prin urmare, nu a fost înregistrată nicio datorie cu privire la costurile anticipate legate de planurile de redresare a mediului, pe care le consideră ne semnificative.

Conform Acordului de Vânzare-Cumpărare, toate datoriile și obligațiile de mediu legate de imobilizările corporale care urmează să fie vândute vor fi transferate cumpărătorului.

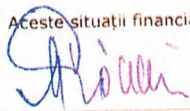
Prețuri de transfer

Legislația fiscală din România include reguli privind prețurile de transfer între afiliați încă din anul 2000. Cadrul legislativ actual definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile dintre afiliați, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții efectuate între afiliați se bazează pe conceptul de preț de piață aferent tranzacției respective. Pe baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie ajustate astfel încât să reflecte ratele de piață stabilite între entități aflate în condiții de concurență deplină. Prin urmare, se așteaptă ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul ratelor utilizate pentru tranzacțiile cu afiliați. Este probabil că autoritățile fiscale să efectueze verificări ale prețurilor de transfer pentru a determina dacă prețurile respective sunt în condiții de concurență deplină și dacă baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu părțile afiliate au fost efectuate la rate de piață. Compania are un dosar de prețuri de transfer pregătit până la 31 decembrie 2024, iar dosarul pentru 2025 este în curs de pregătire.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ulterior încetării producției în septembrie 2025, echipa de M&A a Grupului a reușit să finalizeze o tranzacție de vânzare a tuturor activelor Companiei cu un cumpărător, iar Contractul de Vânzare-Cumpărare a fost semnat la 17.02.2026, fiind aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor la 09.02.2026. În prezent, se parcurg toate etapele necesare pentru încheierea Acordului final de încheiere a vânzării.

Aceste situații financiare au fost semnate la 25.03.2026 de către:


Mihaela Craciun,
CEO



Notele însoțitoare fac parte integrantă din aceste situații financiare..