ROMÂNIA
JUDEȚUL BIHOR

CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI ORADEA

Municipiul Oradea, județul Bihor, Piața Unirii, nr. 1, C.P. 410 100, Tel. +40 0259-437 000, Fax. +40 0259-437 544, E-mail: primarie@oradea.ro

HOTĂRÂRE

privind aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli al societăţii Termoficare Oradea SA pe anul 2026

Consiliul Local al municipiului Oradea, întrunit în ședința ordinară din data de 28.05.2026,

Examinând Proiectul de hotărâre privind aprobarea bugetului de venituri şi cheltuieli pe anul 2026 şi a anexelor de fundamentare a acestuia la societatea Termoficare Oradea SA,

Analizând Referatul de aprobare al primarului Municipiului Oradea, în calitate de inițiator, înregistrat cu numărul 277179/26.05.2024

Având în vedere Raportul de specialitate înregistrat cu numărul 277181/26.05.2026, întocmit de către Direcția Economică - Serviciul Evidenţă Active, Delegări de Gestiune şi Datorie Publică din cadrul Direcţiei Economice, prin care propune Consiliului Local al municipiului Oradea, aprobarea proiectului menționat mai sus;

Luând în considerare adresa nr. 7.741 din 25.05.2026 înregistrată la Primăria Municipiului Oradea cu nr. 275.659 din 26.05.2026 înaintată de către societatea Termoficare Oradea SA,

În temeiul prevederilor:

- ✓ Ordonanţei nr. 26/2013 *privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unităţile administrativ- teritoriale sunt acţionari unici ori majoritari sau deţin direct ori indirect o participaţie majoritară*, actualizată,
- ✓ Ordonanţei de Urgenţă nr. 89 din 23 decembrie 2025, publicată în Monitorul Oficial nr. 1203 din 24 decembrie 2025,
- ➢ Legii nr. nr. 43 din 27 martie 2026 *bugetului de stat pe anul 2026,*
- ✓ Ordinului nr. 3.818/2019 *privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia,*
- ✓ Ordonanţei nr. 64/2001 *privind repartizarea profitului la societăţile naţionale, companiile naţionale şi societăţile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum şi la regiile autonome, actualizată,*
- ✓ Memorandumului aprobat în ședința Guvernului din 14.05.2026 potrivit adresei MDLPA nr. 107711/15.05.2026 (anexa nr. 6),

Văzând avizul consultativ al Comisiei de Specialitate a Consiliului Local,

În baza prevederilor art. 129 alin. (2) lit. a), lit. b), alin. (3) lit. d), alin. (4) lit. a), art. 139 alin. (3) lit. a) și art. 196 alin. (1) lit. a), din Ordonanţa de Urgenţă a Guvernului nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare;

CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI ORADEA
H o t ă r ă ş t e:

Art. 1 Se aprobă bugetul de venituri şi cheltuieli pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea SA, conform **anexei nr. 1**.

Art. 2 Se aprobă **anexa nr. 2** - Detalierea indicatorilor economico-financiari prevazuţi în bugetul de venituri şi cheltuieli pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea SA.

Art. 3 Se aprobă **anexa nr. 3** - Gradul de realizare a veniturilor totale la societatea Termoficare Oradea SA.

Art. 4 Se aprobă **anexele nr. 4 și 4.1** - Programul de investiţii, dotări şi sursele de finanţare pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea SA.

Art. 5 Se aprobă **anexa nr. 5** - Măsuri de îmbunătăţire a rezultatului brut şi reducere a plăţilor restante pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea SA.

Art. 6 Se mandatează reprezentantul Municipiului Oradea în Adunarea Generală a Acţionarilor societăţii Termoficare Oradea SA să voteze "*pentru*" aprobarea bugetului de venituri şi cheltuieli pentru anul 2026 şi a anexelor aferente conform art. 1-5.

Art. 7 Ducerea la îndeplinire a prezentei hotărâri se încredinţează Direcției Economice și societății Termoficare Oradea S.A.

Art. 8 Prezenta hotărâre se comunica cu :

- ✓ Instituţia Prefectului Judeţului Bihor,
- ✓ Primarul Municipiului Oradea,
- ✓ Direcţia Economică,
- ✓ Direcţia Tehnică, prin grija Direcției Economice,
- ✓ societatea Termoficare Oradea SA, prin grija Direcției Economice.
- ✓ Se publică în Monitorul Oficial Local al municipiului Oradea.

PREŞEDINTE DE ŞEDINŢĂ
Barabas Călin-Iulian

[redacted]

Oradea, 28 mai 2026
Nr. 304

Hotărârea a fost adoptată cu 23 de voturi „pen

ROMÂNIA
BIHOR MUNICIPIUL ORADEA
CONSILIUL LOCAL

[redacted]

TERMOFICARE ORADEA SA
Oradea, Calea Borşului nr.23, Judeţul Bihor, 410605
CUI 31952982, J2013001095050
Tel: 0359-409511, 0359-409512 Fax: 0259-467762
Website : www.termoficareoradea.ro

TERMOFICARE ORADEA S.A.
25 MAI 2026

Către,
Primăria Municipiului Oradea
Direcţia Economică
Serviciul Evidenţă Active, Delegări de Gestiune

295659/E

Ref: Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2026 al societăţii Termoficare Oradea SA

Revenim la adresa TMFO nr. 6363/29.04.2026 şi înregistrată la PMO sub nr. 233444/29.04.2026 şi vă retransmitem, în vederea supunerii spre aprobare de către Consiliul Local al Municipiului Oradea, propunerea de Buget de Venituri şi Cheltuieli pe anul 2026 întocmită cu respectarea prevederilor:

- Politicii salariale impusă prin OUG 89/2025 şi Memorandumul privind creşterea cheltuielilor de natură salarială ale Societăţii Termoficare Oradea SA faţă de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creşteri ale cheltuielilor cu salariile cu maximul indicelui mediu de creştere a preţurilor prognozat pentru anul 2026, respectiv privind ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025, *conform art. XXXVI alin 2 si 3 din OUG 89/2025 pentru modificarea şi completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative, aprobat conform adresei nr. 107711/MDLPA/15.05.2026 şi înregistrat TMFO cu numărul 7333/18.05.2026;*

Ataşat:

- nota de fundamentare a BVC-ului;
- anexa 1. Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2026;
- anexa 2. Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuţi în bugetul de venituri şi cheltuieli;
- anexa 3. Gradul de realizare a veniturilor totale;
- anexa 4. Programul de investiţii, dotări şi sursele de finanţare;
- anexa 5. Măsuri de îmbunătăţire a rezultatului brut şi reducere a plăţilor restante;
- Planul de reorganizare, restructurare şi redresare financiară – întocmit conform articolului XXVIII . pct.4, alin. 2^5 din *OUG 89/2025 2025 pentru modificarea şi completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative* – si care, in conformitate cu art. XXVIII, pct.4, alin. 2^4 din ordonanţă, trebuie aprobat de către adunarea generală a acţionarilor.

Cu stimă,

[redacted]

Director financiar

[redacted]

TERMOFICARE ORADEA SA
Oradea, Calea Borșului, nr. 23, Județul Bihor, 410605
CUI 31952982, J2013001095050
Tel: 0359-409511, 0359-409512 Fax: 0259-467762
Website: www.termoficareoradea.ro

HOTĂRÂREA nr. 15 din 29.04.2026
a Consiliului de Administrație al societății Termoficare Oradea S.A.
privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli al societății Termoficare Oradea S.A.
pentru anul 2026

Întrunit în ședință ordinară, la sediul societății, azi 29.04.2026, ora 16:00, în baza prerogativelor conferite prin Actul constitutiv al societății TERMOFICARE ORADEA S.A. - aprobat prin H.C.L.M.O nr. 493/2013, în forma actualizată a acestuia, raportate la prevederile Legii nr. 31/1990 privind societăţile - republicată, cu modificările şi completările ulterioare şi dispoziţiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanţa corporativă a întreprinderilor publice - actualizată, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 111/2016,

În urma votului exprimat de către membrii C.A. numiți prin H.C.L. al Municipiului Oradea nr. 428/26.05.2022 și H.C.L. al Comunei Sânmartin nr. 295/30.06.2022,

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
HOTĂRĂȘTE

Art. 1. Se aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea S.A., conform **Anexei nr. 1** la prezenta hotărâre.

Art. 2. Se aprobă **Anexa nr. 2** - Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea S.A.

Art. 3. Se aprobă **Anexa nr. 3** - Gradul de realizare a veniturilor totale la societatea Termoficare Oradea S.A.

Art. 4. Se aprobă **Anexa nr. 4 și 4.1** - Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea S.A.

Art. 5. Se aprobă **Anexa nr. 5** - Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante pe anul 2026 la societatea Termoficare Oradea S.A.

Art. 6. Orice prevederi contrare își încetează aplicabilitatea începând cu data prezentei hotărâri.

Art. 7. Prezenta Hotărâre se comunică cu:
- membrii Consiliului de Administrație al societății Termoficare Oradea S.A.
- membrii A.G.A. a societății Termoficare Oradea S.A.
- Ungur Călin-Dan - Director General
- Haș Nadia-Ramona - Director Financiar

Președintele Consiliului de Administrație

Florea Eduard Augustin - .....

[redacted]

[redacted]

Hotărârea a fost adoptată cu 5 voturi "pentru", 0 voturi "abținere", 0

TERMOFICARE ORADEA
DEZVOLTARE DURABILA, GRIJA PENTRU VIITOR

TERMOFICARE ORADEA SA
Oradea, Calea Borșului nr.23, Județul Bihor, 410605
CUI 31952982
Tel: 0359-409511, 0359-409512 Fax: 0259-467762
Website : www.termoficareoradea.ro

Notă de fundamentare a bugetului de venituri și cheltuieli al Societății Termoficare Oradea SA pentru anul 2026

În elaborarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2026 am ținut cont de:

- Necesitatea asigurării continuității în operarea sistemului;
- Necesitatea realizării unui plan de reparații care să asigure pregătirea sistemului pentru sezonul de iarnă 2026-2027, respectiv reducerea avariilor;
- Necesitatea continuării investițiilor începute în anii trecuți și demararea unor investiții noi, necesare funcționării și extinderii SACET, creșterii calității serviciului public furnizat;
- Nivelul redevenței datorate Municipiului Oradea si Comunei Sânmartin în baza contractului de delegare ca urmare a noilor investiții realizate și care au fost sau vor fi date în administrare către societate pe parcursul anului 2026;
- Nivelul bonusului pentru cogenerare stabilit prin Decizia ANRE nr. 2239/24.10.2025 și lipsa supracompensării pe schema de bonus de energie electrică pentru anul 2025;
- Nivelurile prețurilor energiei termice aprobate în luna noiembrie 2025, calculate în baza Deciziei ANRE nr. 2239/24.10.2025;
- Un preț mediu la gaze naturale de 186,6 lei /MWh (realizat preliminat la 31.12.2025 180 lei/MWh);
- Prețurile actuale ale apei geotermale;
- Integrarea în SACET a noilor stații de producere energie termică pe bază de apă geotermală;
- Nivelul impozitelor și taxelor locale datorate Municipiului Oradea, impozitului pe construcții și taxei AMEPIP;
- Necesitatea conformării cu certificatele de CO2 și respectării măsurilor impuse de mediu;
- Politica salarială impusă prin OUG 89/2025 și Memorandumul privind creșterea cheltuielilor de natură salarială ale Societății Termoficare Oradea SA față de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor cu salariile cu maximul indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2026, respectiv privind ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025, *conform art. XXXVI alin 2 si 3 din OUG 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, aprobat conform adresei nr. 107711/MDLPA/15.05.2026 și înregistrat TMFO cu numărul 7333/18.05.2026;*
- Nivelul subvențiilor necesare pentru acoperirea diferenței de prețuri ale energiei termice pentru populație.

VENITURI	**497,26 mil lei**

1. **Creșterea nivelului veniturilor din vânzarea de energie termică comparativ cu anul 2025 - 268 mil lei,** (*54 % din total venituri*)

   Argumente:

   - Estimarea unor cantități vândute de 672 mii MWh, peste nivelul realizat în anul 2025 (în 2025 s-au vândut 667 mii MWh)

- Preț mediu de vânzare 400 lei/MWh, in creștere față de anul 2025 (348.7 lei/MWh) ca urmare a actualizării tarifelor de transport si de distribuție si a noilor preturi de producere energie termică

2. **Menținerea veniturilor din vânzarea de energie electrică la nivelul celor din anul 2025 la 118 mil lei (*24 % din total venituri*)**
   Argumente:
   - Creșterea cantităților estimate a fi vândute de la 188 mii MWh în 2025 la 194 mii MWh în anul 2026 (în 2025 ITG-ul a fost oprit pe anumite perioade în vederea efectuării unor reparații, în prezent sunt in curs de punere în funcțiune cele 4 motoare care înlocuiesc grupul 6 si care vor produce începând cu anul 2026 atât energie termică cât și energie electrică)
   - Preț mediu de vânzare estimat 607 lei/MWh (preț mediu realizat pe 2025, 645 lei/MWh)

3. **Creșterea veniturilor din bonusul de cogenerare față de anul 2025 la 40 mil lei (** 8 % din total venituri)
   Argumente:
   - Nivelul bonusului de cogenerare în creștere, prin Decizia ANRE nr. 2239/24.10.2025 s-au aprobat nivelurile de 210,95 lei/MWh pana în 31.03.2026 și 227,18 lei/MWh începând cu 01.04.2026 pentru energia electrica produsa în condiții de înalta eficiență
   - scade cantitatea de energie electrică beneficiara de bonus - cantitatea de energie electrică vânduta care va beneficia de bonus, prin înlocuirea grupului 1 cu grupul 7 (cele 4 motoare), este estimata la 176 mii MWh pe 2026

4. **Estimarea subvențiilor de pret acordate de Municipiul Oradea și comuna Sânmartin în baza contractului de delegare a serviciului public, la 64 mil lei (** *13 % din total venituri*)
   Argumente:
   - Politica autorității locale de a sprijini populația

CHELTUIELI 497,060 mil lei

5. **Achiziția materiei prime: gaze naturale +apă geotermală, valoare 232 mil lei (*46.67 % din total cheltuieli*),**
   Argumente:
   - estimare cantități de gaz 2026: 1,195 mil MWh, corelat cu cantitățile de energie termică și energie electrică estimate a fi vândute în 2026
   - Preț mediu luat în calcul pe anul 2026: 186,6 lei/MWh (realizat 2025 180 lei/MWh)
   - 2,2 mil mc apa geotermală achiziționată de la Transgex si de la Foradex, la prețurile în vigoare

6. **Cheltuielile cu personalul în 2026: 64.51 mil lei (** 12,97 *% din total cheltuieli*)
   Argumente:
   - Contextul actual dat de OUG 89/2025 care stabilește politica salariala pentru 2026 pentru întreprinderile publice
   - S-a propus la MDLPA in luna februarie 2026 aprobarea unui memorandum pentru:
     - aprobarea creșterii cheltuielilor cu salariile societății **Termoficare Oradea** (pozitia C1 din BVC) pentru anul 2026, față de nivelul realizat în anul 2025, în conformitate cu **art. XXXVI alin. (2) din OUG nr. 89/2025**
     - aprobarea ocupării posturilor vacante existente la finele anului 2025, în conformitate cu art. XXXVI alin. (3) din OUG nr. 89/2025
   - În condițiile aprobării memorandumului, impactul bugetar total asupra cheltuielilor cu personalul in 2026 fata de realizat 2025, este de +4.838 mii lei, astfel:
     - +1.940 mii lei, majorarea cu indicele de inflație de 6,5% pentru 7 luni

- + 1.212 mii lei, cheltuieli cu personalul pentru 19 angajați noi, pentru 7 luni
- +1.686 mii lei, altele (tichete masa majorate, vouchere de vacanta, acordare beneficii prevăzute in CCM, ajutoare sociale, modificarea contractelor de mandat)

7. **Cheltuieli cu apa și energia electrică în creștere față de nivelul anului 2025, 34,84 mil lei** (7 % din total cheltuieli)
   Argumente:
   - Noi puncte de consum (STG-urile, modulele) determină creșterea consumului de energie electrică, precum și estimarea creșterii prețului - cheltuieli cu energia electrică, 22,8 mil lei
   - Cheltuieli cu apa și canalizarea, 12 mil lei

8. **Cheltuielile cu amortizarea 13,2 mil lei** (*2,66 % din total cheltuieli*)
   Argumente:
   - Conform activelor deținute în proprietate și a duratelor lor de funcționare
   - Casarea unor active neamortizate integral si valorificarea lor

9. **Cheltuieli cu dobânzile 4,0 mil lei** (0,80 % din total cheltuieli)
   Argumente:
   - Prevederile contractului de împrumut de 30 mil lei contractat și estimările de utilizare a liniei de finanțare

10. **Cheltuieli cu mediul 67,132 mil lei** (*13,50 % din total cheltuieli*)
    Argumente:
    - necesitatea conformării pana la 01.09.2026 cu un număr de 219.970 certificate de CO2 aferente unei cantități de 219.970 mii tone de CO2 emise în atmosfera în 2025
    - alocarea gratuita a 32 mii certificate de CO2
    - preț de achiziție 70 euro/certificat
    - pentru aceste cheltuieli s-a constituit provizion în anul 2025 iar în anul 2026 s-a prevăzut suma de 69,5 mil lei pe venituri din anularea provizioanelor

11. **Cheltuieli cu redevența, impozitele și taxele locale datorate Municipiului Oradea si Comunei Sânmartin și alte impozite 46,97 mil lei** (9,45 *% din total cheltuieli*)
    Argumente:
    - potrivit prevederilor contractului de delegare, cheltuiala cu redevența este la nivelul a 78% din valoarea amortizării bunurilor primite în concesiune, în creștere pe măsura ce se realizează noi investiții și diminuare în măsura în care exista active care ajung sa fie amortizate integral, am prevăzut o sumă majorata față de 2025 pentru că se finalizează noi investiții care vor genera redevența (etapa 3 si grupul 7), respectiv 42,9 mil lei
    - Clădirile și terenurile deținute de societate în proprietate sau administrare, precum și autovehiculele deținute în proprietate generează impozite și taxe locale de cca 1,9 mil lei în anul 2026
    - De la 01.01.2025, in baza OUG 156/2024, societatea datorează impozit pe construcții, valoare estimata prin aplicarea inclusiv la valoarea construcțiilor primite în administrare prin contractul de delegare, 1.8 mil lei estimare 2026
    - Taxa AMEPIP: 0,09% din cifra de afaceri pe anul anterior, 0,375 mil lei

12. **Constituire provizion pentru certificatele de CO2 aferente anului 2026 în cuantum de 61,4 mil lei,** care se diminuează cu 69,5 mil lei venituri din anularea provizioanelor constituite în 2025
    Argumente:

- Prin corelare cu cantitatea de gaz estimată a fi consumată in anul 2026, 192 mii certificate de CO2
- alocarea gratuită a 31 mii certificate de CO2
- preț de achiziție 75 euro/certificat

Director general

[redacted]

Director financiar

[redacted]

Operatorul economic: TERMOFICARE ORADEA SA
Sediul/Adresa: Oradea, Soseaua Borsului 23
Cod unic de înregistrare: 31952982

Anexa nr.4

Programul de investiţii, dotări şi sursele de finanţare

mii lei

CAP.		INDICATORI	Data finalizarii investitiei	2025		Valoare		
				Aprobat	Realizat	2026	2027	2028
0	1	2		4	5	6	7	8
I		**SURSE DE FINANŢARE A INVESTIŢIILOR, din care:**		**18.571,00**	**8.392,95**	**74.645,02**	**78.221,98**	**0,00**
	1	**Surse proprii:**		**4.048,83**	**8,88**	**5.615,93**	**0,00**	**0,00**
		a) - amortizare		4.048,83	8,88	5.615,93		
		b) - profit			0,00			
	2	**Alocaţii de la buget, din care fondul IID:**		**12.199,00**	**6.060,90**	**66.651,02**	**78.221,98**	**0,00**
		fond IID		12.199,00	6.060,90	52.651,02	78.221,98	
	3	**Credite bancare:**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
		a) - interne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) - externe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4	**Alte surse:**		**2.323,17**	**2.323,17**	**2.378,07**	**0,00**	**0,00**
		cota de dezvoltare		2.323,17	2.323,17	2.378,07		
		alte surse, de exemplu credite bancare, fonduri atrase						
II		**CHELTUIELI PENTRU INVESTIŢII, din care:**		**18.571,00**	**8.392,95**	**74.645,00**	**78.221,98**	**0,00**
	1	**Investiţii în curs, din care:**		**6.559,00**	**4.872,44**	**4.719,00**	**1.705,00**	**0,00**
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		6.559,00	4.872,44	4.719,00	1.705,00	0,00
		anexa 4.1 Oradea		6.559,00	4.872,44	4.719,00	1.705,00	0,00
		pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locaţie de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2	**Investiţii noi, din care:**		**2.933,00**	**1.085,89**	**48.871,00**	**60.066,98**	**0,00**
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		2.933,00	1.085,89	48.871,00	60.066,98	0,00
		anexa 4.2 Oradea		2.933,00	1.085,89	48.871,00	60.066,98	0,00
		c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00		0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locaţie de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3	**Investiţii efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), din care:**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locaţie de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unităţii administrativ teritoriale:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4	**Dotări/alte achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale**		**9.079,00**	**2.434,62**	**21.055,00**	**16.450,00**	**0,00**
		anexa 4.3		9.079,00	2.434,62	21.055,00	16.450,00	0,00
	5	**Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiţii, din care:**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
		a) - interne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		b)- externe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

DIRECTOR GENERAL
Ing. CĂLIN BÂNGUR

[redacted]

DIRECTOR FINANCIAR
Ec.NADIA HAŞ

[redacted]

Operatorul economic: TERMOFICARE ORADEA SA
Sediul/Adresa: Oradea, Soseaua Borsului 23
Cod unic de înregistrare: 31952982

Anexa nr. 5

Măsuri de îmbunătăţire a rezultatului brut şi reducere a plăţilor restante

mii lei

Cap.	Măsuri	Termen de realizare	An precedent 2025		An curent 2026		an 2027		an 2028	
			Influenţe (+/-)		Influenţe (+/-)		Influenţe (+/-)		Influenţe (+/-)	
			Rezultat brut (+/-)	Plăţi restante	Rezultat brut	Plăţi restante	Rezultat brut	Plăţi restante	Rezultat brut	Plăţi restante
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Pct. I	**Măsuri de îmbunătăţire a rezultatului brut şi reducere a plăţilor restante**				**91.259**					
1	cresterea venituri din vanzarea energiei termice ca urmare a cresterii pretului energiei termice	31.12.2026			35.667					
2	cresterea venituri din vanzarea energiei electrice	31.12.2026			550					
3	crestere alte venituri (valorificare casare active)	31.12.2026			4.750					
4	cresterea veniturilor din bonusul de cogenerare ca urmare a cresterii bonusului unitar	31.12.2026			16.992					
5	cresterea subventiilor de la bugetul local ca urmare a cresterii pretului energiei termice	31.12.2026			20.668					
6	reducerea ch cu materiile prime	31.12.2026			3.779					
7	reducerea veniturilor din subv ptr acoperirea pierderilor din exploatare	31.12.2026			8.853					
	TOTAL Pct. I				**91.259**					
Pct. II	**Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I**				**27.429**					
1	cheltuieli cu amortizarea	31.12.2026			9.072					
2	cresterea cheltuielilor cu impozitele locale si redeventa	31.12.2026			5.533					
3	cresterea cheltuielilor de personal	31.12.2026			4.838					
4	cresterea consumului de energie electrica si a tarifelor la apa si canalizare	31.12.2026			3.037					
5	cresterea cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile	31.12.2026			6.604					
6	cheltuieli cu chirii	31.12.2026			6.504					
7	plati restante furnizori			3.134		-3.134				
	TOTAL Pct. II				**35.589**					
Pct. III	**TOTAL GENERAL Pct. I - Pct. II**		**-55.475**	**3.134**	**55.670**	**-3.134**				

209

DIRECTOR GENERAL
[redacted]

DIRECTOR FINANCIAR
NADIA HAS_
[redacted]

Operatorul economic: TERMOFICARE ORADEA SA
Sediul/Adresa: Oradea, Soseaua Borsului 23
Cod unic de înregistrare: 31952982

Anexa 1

BUGETUL DE VENITURI ŞI CHELTUIELI PE ANUL 2026

mii lei

CAP.			INDICATORI	Nr. rd.	Realizat / preliminat 2025	Propuneri 2026	%	Estimări an 2027	Estimări an 2028	%	
										9=7/5	10=8/7
0	1		2	3	4	5	6=5/4	7	8	9	10
I.			VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5)	1	427.831	497.269	116%	527.105	558.730	106%	106%
	1		Venituri totale din exploatare, din care:	2	427.806	497.255	116%	527.090	558.716	106%	106%
		a)	subvenţii, cf. prevederilor legale în vigoare	3	8.853	0	0%	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!
		b)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4	43.332	64.000	148%	64.000	64.000	100%	100%
	2		Venituri financiare	5	25	15	58%	15	15	100%	100%
II			CHELTUIELI TOTALE (Rd.6=Rd.7+Rd.19)	6	483.307	497.060	103%	520.556	545.433	105%	105%
	1		Cheltuieli de exploatare, (Rd.7=Rd.8+Rd.9+Rd.10+Rd.18) din care:	7	481.248	492.910	102%	517.556	543.433	105%	105%
		A.	cheltuieli cu bunuri si servicii	8	361.411	373.393	103%	392.063	411.666	105%	105%
		B.	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	9	41.177	46.710	113%	49.046	51.498	105%	105%
		C.	cheltuieli cu personalul (Rd.10=Rd.11+Rd.14+Rd.16+Rd.17), din care:	10	59.675	64.513	108%	67.738	71.125	105%	105%
		C0	Cheltuieli de natură salarială(Rd.11=Rd.12+Rd.13)	11	56.909	61.583	108%	64.662	67.895	105%	105%
		C1	ch. cu salariile	12	51.158	54.138	106%	56.845	59.687	105%	105%
		C2	bonusuri	13	5.751	7.445	129%	7.817	8.208	105%	105%
		C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	14	0	0		0	0	0	0
			cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	15	0	0		0	0	0	0
		C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	16	694	750	108%	788	827	105%	105%
		C5	cheltuieli cu contribuţiile datorate de angajator	17	2.072	2.180	105%	2.289	2.403	105%	105%
		D.	alte cheltuieli de exploatare	18	18.986	8.294	44%	8.709	9.145	105%	105%
	2		Cheltuieli financiare	19	2.059	4.150	202%	3.000	2.000	72%	67%
III			REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) [rd 20=Rd1-Rd 6]	20	-55.475	209	0%	6.549	13.297	3130%	203%
IV			IMPOZIT PE PROFIT CURENT	21	3.722	0		1.048	2.127	#DIV/0!	203%
	2		IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	22							
	3		VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	23							
	4		IMPOZITUL SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	24							
	5		ALTE IMPOZITE NEREPREZENTATE LA ELEMENTELE DE MAI SUS	25							
V			PROFITUL/PIERDEREA NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE (Rd.26=Rd.20-Rd.21-Rd.22+Rd.23+Rd.24-Rd.25],	26	-59.197	209	0%	5.501	11.169		203%
	1		Rezerve legale	27	0	10		327	665		
	2		Alte rezerve reprezentând facilităţi fiscale prevăzute de lege (profit reinvestit)	28						0	0
	3		Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenţi	29		199		5.174	10.504		
	4		Constituirea surselor proprii de finanţare pentru proiectele cofinanţate din împrumuturi externe, precum şi pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plaţii dobânzilor, comisioanelor şi altor costuri aferente acestor împrumuturi	30	0	,	0	0	0	0	0
	5		Alte repartizări prevăzute de lege	31	0	0	0	0	0	0	0
	6		Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 27, 28, 29, 30, 31 (Rd.32=Rd.26-(Rd.27 la Rd.31)>=0)	32		0	0	0	0		
	7		Participarea salariaţilor la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exerciţiul financiar de referinţă	33	0			0	0		
	8		Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende cuvenite actionarilor, în cazul societăţilor/ companiilor naţionale şi societăţilor cu capital integral sau majoritar de stat,	34	0	0	0%	0	0		
		a)	- dividende cuvenite bugetului de stat	35	0	0	0%	0	0		
		b)	- dividende cuvenite bugetului local	36	0	0	0%	0	0		
		c)	- dividende cuvenite altor acţionari	37	0	0	0%	0	0		
	9		Profitul nerepartizat pe destinaţiile prevăzute la Rd.33 - Rd.34 se repartizează la alte rezerve şi constituie sursă proprie de finanţare	38	0	0	0%	0	0		
VI			VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	39	0	0	0%	0	0	0	0
VII			CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	40	0	0	0%	0	0	0	0
		a)	cheltuieli materiale	41	0	0	0%	0	0	0	0
		b)	cheltuieli cu salariile	42	0	0	0%	0	0	0	0
		c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	43	0	0	0%	0	0	0	0
		d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	44	0	0	0%	0	0	0	0
		e)	alte cheltuieli	45	0	0	0%	0	0	0	0
VIII			SURSE DE FINANŢARE A INVESTIŢIILOR, din care:	46	8.393	74.645	889%	78.222	0	105%	
	1		Alocaţii de la buget	47	6.061	66.651	1100%	78.222	0	117%	
			alocaţii bugetare aferente plăţii angajamentelor din anii anteriori	48	0	0		0	0		
IX			CHELTUIELI PENTRU INVESTIŢII	49	8.393	74.645	889%	78.222	0	105%	
X			DATE DE FUNDAMENTARE								
	1		Nr. de personal prognozat la finele anului	50	536	555	104%	555	555	100%	100%
	2		Nr.mediu de salariaţi total	51	526	540	103%	548	548	101%	100%
	3		Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)	52	8.877	9.310	105%	9.633	10.114	103%	105%
	4		Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala, recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat **)	53	8.877	9.310	105%	9.633	10.114	103%	105%
	5		Productivitatea muncii în unităţi valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.51)	54	813	921	113%	962	1.020	104%	106%
	6		Productivitatea muncii în unităţi valorice pe total personal mediu recalculata cf. Legii anuale a bugetului de stat	55	796	921	116%	962	1.020		
	7		Productivitatea muncii în unităţi fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoană)	56							
	8		Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.57=(Rd.6/Rd.1)x1000)	57	1.130	1.000	88%	988	976	99%	99%
	9		Plăţi restante	58	3.134	0		0	0		
	10		Creanţe restante	59	3.873	3.500		3.500	3.500		

[redacted]

[redacted]

Operatorul economic: TERMOFICARE ORADEA SA
Sediul/Adresa: Oradea, Soseaua Borsului 23
Cod unic de înregistrare: 31952982

Anexa 2

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuţi în bugetul de venituri şi cheltuieli

mii lei

CAP.			INDICATORI	Nr. rd.	Realizat 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri 2026				%	%
						Aprobat HCL 186/2025	Realizat preliminat dec 2025	din care:					
								31.03.2026 realizat	Trim. II	Trim. III	An		
0	1		2	3	3a	4	5	6.a	6.b	6.c	6	7=6/5	8=5/3a
I.	VENITURI TOTALE (Rd.2+Rd.22)			1	431.389	484.682	427.831,49	170.686	271.926	345.725	497.269	116%	99%
	1		Venituri totale din exploatare (Rd2=Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	430.954	484.582	427.806,36	170.672	271.911	345.711	497.255	116%	99%
		a)	din producţia vândută (R3=Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din care:	3	348.593	407.695	351.965,84	143.289	223.666	281.819	392.933	112%	101%
			a1) vânzarea produselor	4	135.516	194.662,71	117.429,65	14.205	37.801	55.498	117.980	100%	87%
			a2) din servicii prestate	5	211.899	211.932,51	232.601,17	128.869	182.523	222.763	268.268	115%	110%
			a3) redevenţe si chirii	6	96	100,00	0,00	0	0	0	0		0%
			a4) alte venituri	7	1.082	1.000,00	1.935,02	215	3.343	3.558	6.685	345%	179%
		b)	din vânzarea mărfurilor	8	0	0,00	0,00	0	0	0	0		
		c)	din subvenţii şi transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd9=Rd.10+Rd.11), din care:	9	37.151	49.398	52.184,37	27.298	40.098	49.698	64.000	123%	140%
			c1 subvenţii, cf. prevederilor legale în vigoare	10	12.000	8.852	8.852,69	0	0	0	0	0%	74%
			c2 transferuri, cf. Prevederilor legale în vigoare	11	25.151	40.546	43.331,68	27.298	40.098,41	49.698,41	64.000	148%	172%
		d)	din producţia de imobilizări	12	204		0,00	0	0	0	0		0%
		e)	venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie	13	0		0,00	0	0	0	0		
		f)	alte venituri din exploatare (Rd14=Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	45.006	27.489	23.656,14	84	8.147	14.194	40.321	170%	53%
			f1) din amenzi şi penalităţi	15	393	400	421,57	69	148	206	391	93%	107%
			f2) din vânzarea activelor şi alte operaţii de capital (Rd.18+Rd.19), din care:	16	503	500	304,80	9	9	9	9	3%	61%
			- active corporale	17	503	500	304,80	9	9	9	9	3%	61%
			- active necorporale	18	0		0,00	0	0	0	0		
			f3) din subvenţii pentru investiţii	19	0		0,00	0	0	0	0		
			f4) din valorificarea certificatelor CO2	20	0		0,00	0	0	0	0		
			f5) alte venituri (bonus de cogenerare)	21	44.110	26.589	22.929,78	6	7.990	13.978	39.921	174%	52%
	2		Venituri financiare (Rd 22=Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	435	100	25,13	15	15	15	15	58%	6%
		a)	din imobilizări financiare	23	0		0,00	0	0	0	0		
		b)	din investiţii financiare	24	0		0,00	0	0	0	0		
		c)	din diferenţe de curs	25	8		6,93	7,02	7,02	7,02	7,02	101%	83%
		d)	din dobânzi	26	426	100	18,20	7,50	7,50	7,50	7,50	41%	4%
		e)	alte venituri financiare	27	0		0,00	0	0	0	0		
II	CHELTUIELI TOTALE (Rd28=Rd.29+Rd.136+Rd.144)			28	455.823	479.860	483.306,90	132.767	227.525	326.097	497.060	103%	106%
	1		Cheltuieli de exploatare (Rd29=Rd.30+Rd.78+Rd.85+Rd.113), din care:	29	453.709	478.060	481.248,31	131.966	225.924	323.896	492.910	102%	106%
			A. Cheltuieli cu bunuri şi servicii (Rd30=Rd.31+Rd.39+Rd.45), din care:	30	360.252	362.555	361.411,48	127.695	188.948	259.181	373.393	103%	100%
			A1 Cheltuieli privind stocurile (Rd31=Rd.32+Rd.33+Rd.36+Rd.37+Rd.38), din care:	31	278.196	280.681	274.153,77	82.592	137.448	178.590	274.281	100%	99%

CAP.	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri 2026				%	%
				Aprobat HCL 186/2025	Realizat preliminat dec 2025	din care:					
						31.03.2026 realizat	Trim. II	Trim. III	An		
0	1 2	3	3a	4	5	6.a	6.b	6.c	6	7=6/5	8=5/3a
	a) cheltuieli cu materiile prime	32	241.722	241.009	235.815,27	69.134,93	115.542,22	150.347,69	232.036	98%	98%
	b) cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	33	6.815	7.000	6.020,47	1.228,71	2.588,71	3.608,71	6.800	113%	88%
	b1) cheltuieli cu piesele de schimb	34	1.123	1.500	1.089,07	327,62	627,62	852,62	1.500	138%	97%
	b2) cheltuieli cu combustibilii	35	668	800	643,15	176,07	336,07	456,07	800	124%	96%
	c) cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	36	772	1.000	510,02	101,10	221,10	311,10	600	118%	66%
	d) cheltuieli privind energia şi apa	37	28.887	31.673	31.808,01	12.127,22	19.096,22	24.322,97	34.845	110%	110%
	e) cheltuieli privind mărfurile	38	0	0	0,00	0	0	0	0		
	A2 Cheltuieli privind serviciile executate de terţi (Rd.39=Rd40+Rd.41+Rd.44), din care:	39	8.257	8.385	8.386,07	829	5.347	8.735	22.590	269%	102%
	a) cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile	40	7.973	8.000	8.077,88	769,30	3.769,30	6.019,30	15.000	186%	101%
	b) cheltuieli privind chiriile (Rd 41=Rd.42+Rd.43) din care:	41	82	85	85,66	15,97	1.333,97	2.322,47	6.590	7693%	104%
	b1) - către operatori cu capital integral/majoritar de stat	42	29	30	31,27	5,51	12,51	17,76	35	112%	109%
	b2) - către operatori cu capital privat	43	54	55	54,40	10,46	1.321,46	2.304,71	6.555	12050%	101%
	c) prime de asigurare	44	201	300	222,53	43,52	243,52	393,52	1.000	449%	111%
	A3 Cheltuieli cu alte servicii executate de terţi (Rd45=Rd46+Rd.47+Rd.49-Rd.55+Rd.61+Rd.66+Rd.67+Rd.68+Rd.77), din care:	45	73.799	73.489	78.871,63	44.275	46.153	71.855	76.522	97%	107%
	a) cheltuieli cu colaboratorii	46	0	0	0,00	0	0	0	0		
	b) cheltuieli privind comisioanele şi onorariul, din care:	47	121	150	229,03	24,27	74,27	111,77	250	109%	189%
	b1) cheltuieli privind consultanta juridica	48	121	150	182,87	24,27	64,27	94,27	200	109%	151%
	c) cheltuieli de protocol, reclamă şi publicitate (Rd 49=Rd.51+Rd.53), din care:	49	0	100	0,14	1	21	36	100		
	c1) cheltuieli de protocol, din care:	50	0	50	0,14	0,56	10,56	18,06	50	35211%	
	- tichete cadou potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	51	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
	c2) cheltuieli de reclamă şi publicitate, din care:	52	0	50	0,00	0,00	10,00	17,50	50		
	- tichete cadou ptr. cheltuieli de reclamă şi publicitate, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	53	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
	- tichete cadou ptr. campanii de marketing, studiul pieţei, promovarea pe pieţe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	54	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
	- ch.de promovare a produselor	55	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
	d) Ch. de sponsorizarea potrivit OUG 2/2015 (Rd56=Rd57+Rd.58+Rd.60), din care:	56	0	200	28,40	3,90	23,90	38,90	100		
	d1) ch. de sponsorizare in domeniul medical si sanatate	57	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
	d2) ch. de sponsorizare in domeniile educatie, invatamant, social si sport, din care:	58	0	200	8,40	3,90	23,90	38,90	100		
	d3) - pentru cluburile sportive	59	0		10,00	0,00	0,00	0,00	0		
	d4) ch. de sponsorizare pentru alte actiuni si activitati	60	0		10,00	0,00	0,00	0,00	0		
	e) cheltuieli cu transportul de bunuri şi persoane	61	20	30	25,12	1,39	7,39	11,89	30	119%	125%
	f) cheltuieli de deplasare, detaşare, transfer, din care:	62	6	10	7,25	0,00	2,00	3,50	10	138%	115%
	- cheltuieli cu diurna (Rd63=Rd.64+Rd.65), din care:	63	0	10	7,25	0,00	2,00	3,50	10	138%	
	-interna	64	6	10	7,25	0,00	2,00	3,50	10	138%	115%
	-externa	65	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	#DIV/0!	
	g) cheltuieli poştale şi de telecomunicaţii	66	417	500	515,08	135,76	245,76	328,26	550	107%	123%
	h) cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate	67	187	200	342,18	62,47	132,47	184,97	350	102%	183%

CAP.			INDICATORI	Nr. rd.	Realizat 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri 2026				%	%
						Aprobat HCL 186/2025	Realizat preliminat dec 2025	din care:					
								31.03.2026 realizat	Trim. II	Trim. III	An		
0	1		2	3	3a	4	5	6.a	6.b	6.c	6	7=6/5	8=5/3a
		i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi, din care:	68	5.295	6.000	6.364,27	1.208,78	2.808,78	4.008,78	8.000	126%	120%
		i1)	cheltuieli de asigurare şi pază	69	1.012	1.300	1.170,76	294,02	594,02	819,02	1.500	128%	116%
		i2)	cheltuieli privind întreţinerea şi funcţionarea tehnicii de calcul	70	747	800	896,64	77,97	237,97	357,97	800	89%	120%
		i3)	cheltuieli cu pregătirea profesională	71	77	150	70,48	38,64	68,64	91,14	150	213%	91%
		i4)	cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale şi necorporale, din care:	72	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
			-aferente bunurilor de natura domeniului public	73	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0		
		i5)	cheltuieli cu prestaţiile efectuate de filiale	74	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0		
		i6)	cheltuieli privind recrutarea şi plasarea personalului de conducere cf. Ordonanţei de urgenţă a Guvernului 109/2011	75	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0		
		i7)	cheltuieli cu anunţurile privind licitaţiile şi alte anunţuri	76	18	20	18,61	5,40	9,40	12,40	20	107%	101%
		j)	alte cheltuieli	77	67.752	66.299	71.360,17	42.837,45	42.837,45	67.131,71	67.132		
		B	Cheltuieli cu impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (Rd78=Rd79+Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+Rd.84), din care:	78	31.777	45.796	41.176,69	10.526	21.957	31.086	46.710	113%	130%
		a)	cheltuieli cu taxa pentru activitatea de exploatare a resurselor minerale	79	0		0,00	0	0	0	0		
		b)	ch. cu redevenţa pentru concesionarea bunurilor publice şi resursele minerale	80	29.657	35.975	36.916,65	8.699	17.399	26.098	42.200	114%	124%
		c)	ch. cu taxa de licenţă	81	0		0,00	0	0	0	0		
		d)	ch. cu taxa de autorizare	82	541	600	720,78	427	854	1.281	800	111%	133%
		e)	ch. cu taxa de mediu	83	9	100	8,31	2	5	7	10	120%	93%
		f)	cheltuieli cu alte taxe şi impozite	84	1.569	9.120	3.530,95	1.397	3.700	3.700	3.700	105%	225%
		C.	Cheltuieli cu personalul (Rd85=Rd.86+Rd.99+Rd.103+Rd.112), din care:	85	55.372	62.795	59.674,57	14.279	33.635	49.654	64.513	108%	107,77%
		C0	Cheltuieli de natură salarială (Rd.86=Rd87+Rd.91)	86	52.878	59.987	56.908,54	13.587	32.211	47.498	61.583	108%	107,62%
		C1	Cheltuieli cu salariile (Rd.87=Rd.88+Rd.89+Rd.90), din care:	87	46.556	53.352	51.158,01	12.215	28.649	42.184	54.138	106%	110%
			a) salarii de bază	88	37.146	41.341	42.831,96	10.379	21.097	31.816	42.873	100%	115%
			b) sporuri, premii sau alte avantaje asimilate salariului de bază (conform CCM)	89	6.007	10.690	6.926,49	1.828	7.176	9.624	9.793	141%	115%
			c) alte bonificaţii (conform CCM)	90	3.403	1.320	1.399,55	8	376	744	1.472	105%	41%
		C2	Bonusuri (Rd91=Rd.92+Rd.95+Rd.96+Rd.97+ Rd.98), din care:	91	6.322	6.635	5.750,53	1.373	3.562	5.314	7.445	129%	91%
			a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 25, din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal*), cu modificările şi completările ulterioare, din care:	92	788	1.103	879,87	39,23	352,91	666,58	1.255	143%	112%
			- tichete de creşă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	93	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0		
			- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	94	530	658	526,90	12,60	178,10	343,61	662	126%	99%
			b) tichete de masă;	95	4.657	5.045	4.597,00	1.322,51	2.746,86	4.171,21	5.697	124%	99%
			c) vouchere de vacanţă;	96	827	437	218,39	0,00	437,67	437,67	438	200%	26%
			d) ch. privind participarea salariaţilor la profitul obtinut în anul precedent	97	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0		
			e) alte cheltuieli conform CCM	98	50	50	55,27	10,85	24,60	38,35	55	100%	110%
		C3	Alte cheltuieli cu personalul (Rd 99=Rd.100+Rd.101+Rd.102), din care:	99	0	0	0,00	0	0	0	0		
			a) ch. cu plăţile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	100	0	0	0,00	0	0	0	0		

CAP.			INDICATORI	Nr. rd.	Realizat 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri 2026				%	%
						Aprobat HCL 186/2025	Realizat preliminat dec 2025	din care:					
								31.03.2026 realizat	Trim. II	Trim. III	An		
0	1		2	3	3a	4	5	6.a	6.b	6.c	6	7=6/5	8=5/3a
			b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătoreşti	101	0	0	0,00	0	0	0	0		
			c) cheltuieli de natură salarială aferente restructurarii, privatizarii, administrator special, alte comisii si comitete	102	0	0	0,00	0	0	0	0		
		C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete (Rd103=Rd.104+Rd.107+Rd.110+ Rd.111), din care:	103	693	694	693,79	185	373	560	750	108%	100%
			a) pentru directori/directorat	104	609	610	609,37	156	313	469	626	103%	100%
			-componenta fixă	105	609	366	609,37	156	313	469	626	103%	100%
			-componenta variabilă	106	0	244	0,00	0	0	0	0	0%	
			b) pentru consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere, din care:	107	84	84	84,42	29	60	91	124	147%	100%
			-componenta fixă	108	84	84	84,42	29	60	91	124	147%	100%
			-componenta variabilă	109	0	0	0,00	0	0	0	0		
			c) pentru cenzori	110	0	0	0,00	0	0	0	0		
			d) pentru alte comisii şi comitete constituite potrivit legii	111	0	0	0,00	0	0	0	0		
		C5	Cheltuieli cu contribuţiile datorate de angajator	112	1.801	2.114	2.072,24	506	1.051	1.596	2.180	105%	115%
		D. Alte cheltuieli de exploatare (Rd113=Rd114+Rd.117+Rd.118+Rd.119+Rd.120+Rd.121), din care:		113	6.308	6.914	18.985,56	-20.533	-18.616	-16.025	8.294	44%	301%
		a)	cheltuieli cu majorări şi penalităţi (Rd 114=Rd.115+Rd.116), din care:	114	2	100	3.098,19	37,40	57,00	100,00	100	3%	203950%
			- către bugetul general consolidat	115	2	100	3.082,45	5,50	7,00	10,00	10	0%	203194%
			- către alţi creditori	116	0		15,74	31,90	50,00	90,00	90	572%	752953%
		b)	cheltuieli privind activele imobilizate (in 2018 si 2019 - cheltuieli cu piata de energie - dezechilibre negative, in 2020 dezechilibre negative si casari)	117	3.148	2.500	2.748,21	651,86	1.203,96	1.618,05	2.761	100%	87%
		c)	cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului (2018 - cheltuieli contract datorie TRANSELECTRICA)	118	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0		
		d)	alte cheltuieli (supracompensare)	119	2.634	0	252,34	39,46	39,46	39,46	39,46		10%
		e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale şi necorporale	120	4.090	4.049	4.183,00	1.754,19	5.067,94	8.381,69	13.255	317%	102%
		f)	ajustări şi deprecieri pentru pierdere de valoare şi provizioane (Rd121=Rd.122-Rd.125), din care:	121	-3.566	265	8.703,82	-23.016	-24.985	-26.164	-7.861		
			f1)	cheltuieli privind ajustările şi provizioanele	122	61.165	61.068	69.502,04	20.913	33.241	42.487	61.641	89%	114%
			f1.1)	-provizioane privind participarea la profit a salariaţilor	123	0		0,00	0	0	0	0		
			f1.2)	- provizioane in legatura cu contractul de mandat	124	0		0,00	0	0	0	0		
			f2)	venituri din provizioane şi ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare , din care:	125	64.731	60.804	60.798,23	43.929	58.225	68.651	69.502		
			f2.1)	din anularea provizioanelor (Rd126=Rd.127+Rd.128+Rd.129), din care:	126	64.731	60.804	60.798,23	44.325	58.225	68.651	69.502		
				- din participarea salariaţilor la profit	127	0		0,00	0	0	0	0		
				- din deprecierea imobilizărilor corporale şi a activelor circulante	128	0		0,00	0	0	0	0		
				- venituri din alte provizioane	129	64.731	60.804	60.798,23	44.325	58.225	68.651	69.502		
	2		Cheltuieli financiare (Rd130=Rd.131+Rd.134+Rd.137), din care:	130	2.114	1.800	2.058,59	801	1.601	2.201	4.150	202%	97%
		a)	cheltuieli privind dobânzile, din care:	131	2.049	1.800	1.954,47	760	1.560	2.160	4.000	205%	95%
			a1)	aferente creditelor pentru investiţii	132	0		0,00	0	0	0	0		
			a2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă	133	2.049	1.800	1.954,47	760	1.560	2.160	4.000	205%	95%

CAP.				INDICATORI	Nr. rd.	Realizat 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri 2026				%	%
							Aprobat HCL 186/2025	Realizat preliminat dec 2025	din care:					
									31.03.2026 realizat	Trim. II	Trim. III	An		
0	1			2	3	3a	4	5	6.a	6.b	6.c	6	7=6/5	8=5/3a
		b)		cheltuieli din diferenţe de curs valutar, din care:	134	65	0	104,12	41	41	41	150	144%	161%
			b1)	aferente creditelor pentru investiţii	135	0		0,00	0	0	0	0	#DIV/0!	
			b2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă	136	0		0,00	0	0	0	0	#DIV/0!	
		c)		alte cheltuieli financiare	137	0		0,00	0	0	0	0	#DIV/0!	
III				REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.1-Rd.28)	138	-24.435	4.822	-55.475,41	37.919	44.401	19.628	209		
				venituri neimpozabile	139	0	0	0,00	44.325	58.225	68.651	69.502		
				cheltuieli nedeductibile fiscal	140		0	0,00	21.175	33.241	42.487	61.641		
IV				IMPOZIT PE PROFIT CURENT	141	3.911	4.483	3.722,00	2.076	3.107	0	0		
				DATE DE FUNDAMENTARE										
	1			Venituri totale din exploatare, din care: (Rd.2)	142	430.954	484.582	427.806,36	170.672	271.911	345.711	497.255	116%	99%
		a)		- venituri din subvenţii şi transferuri (fara subventii de pret)	143	12.000	8.852	8.852,69	0	0	0	0	0%	74%
		b)		- alte venituri care nu se iau în calcul la determinarea productivităţii muncii, cf. Legii anuale ale bugetului de stat	144									
	2			Cheltuieli totale din exploatare, din care Rd29:	145	453.709	478.060	481.248,31	131.966	225.924	323.896	492.910	102%	106%
		a)		alte cheltuieli de exploatare care nu se iau in calcul la determinarea rezultatului brut realizat in anul precedent cf. Legii anuale a bugetului de stat	146									
	3			Cheltuieli de natura salarială (Rd.86), din care:	147	52.878	59.987	56.908,54	13.587	32.211	47.498	61.583	108,21%	107,62%
		a)		art.XXXVI alin (2) oug 89/2025-si legea Bug de Stat 43/2026 - inflatie 6,5%	147.1	0	0	0				1.940		
		d)		art.XXXVI alin (3) oug 89/2025-si legea Bug de Stat 43/2026 -posturi vacante	147,4	0	0	0				1.189		
	4			Nr. de personal prognozat la finele anului	148	538	546	536				555	104%	100%
	5			Nr.mediu de salariaţi	149	533	540	526				540	103%	99%
	6	a)		Castigul mediu lunar pe salariat lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială {(Rd.147/Rd149)/12*1000}	150	8.267	9.257	9.016	x	x	x	9.503	105,41%	109,05%
		b)		Castigul mediu lunar pe salariat lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială cf. OG 26/2013(Rd147-Rd92-Rd97)/Rd149/12*1000	151	8.144	9.087	8.877	x	x	x	9.310	104,88%	108,99%
		c)		Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala , recalculat cf.OG nr. 26/2013 si Legii anuale a bugetului de stat	152	8.144	9.087	8.877	x	x	x	9.310	104,88%	108,99%
V	7	a)		Productivitatea muncii în unităţi valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd 153=Rd.2/Rd.149)	153	809	897	813	x	x	x	921	113,22%	101%
		b)		Productivitatea muncii în unităţi valorice pe total personal mediu, recalculată cf. Legii anuale a bugetului de stat	154	786	881	796	x	x	x	921	115,61%	101,33%
		c)		Productivitatea muncii în unităţi fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană) W=QPF/Rd.149	155				x	x	x			
		c1)		Elemente de calcul a productivitatii muncii in unităţi fizice, din care	156									
				- cantitatea de produse finite (QPF)	157									
				- pret mediu (p)	158									

CAP.	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri 2026				%	%
				Aprobat HCL 186/2025	Realizat preliminat dec 2025	din care:					
						31.03.2026 realizat	Trim. II	Trim. III	An		
0	2	3	3a	4	5	6.a	6.b	6.c	6	7=6/5	8=5/3a
	- valoare=QPF x p	159									
	- pondere in venituri totale de exploatare = Rd.157/Rd.2	160									
8	Plăţi restante	161	0	0	3.134,21			0	0		
9	Creanţe restante, din care:	162	3.440	3.500	3.873	0	0	0	3.500	90%	113%
	- de la operatori cu capital integral/majoritar de stat	163	0	0	0	0	0	0	0		
	- de la operatori cu capital privat	164	0	0	0	0	0	0	0		
	- de la bugetul de stat	165	0	0	0	0	0	0	0		
	- de la bugetul local	166	0	0	0	0	0	0	0		
	- de la alte entitati	167	3.440	3.500	3.873				3.500	90%	113%
10	Credite pentru finantarea activitatii curente (soldul ramas de rambursat)	168	70.000	70.000	74.211				87.143	117%	106%
11	Redistribuiri/distribuiri totale cf. OUG nr. 29/2017, din care	169	0	0	0,00				0		
	alte rezerve	170	0	0	0,00				0		
	rezultatul reportat	171	0	0	0,00				0		

DIRECTOR GENERAL
Ing. UNGURIAN CĂLIN [redacted]

DIRECTOR FINANCIAR
Ec.NADIA HAŞ [redacted]

Operatorul economic: TERMOFICARE ORADEA SA
Sediul/Adresa: Oradea, Soseaua Borsului 23
Cod unic de înregistrare: 31952982

Anexa nr.3

Gradul de realizare a veniturilor totale

mii lei

CAP.	INDICATORI	Prevederi an 2024		% 4=3/2	Prevederi an 2025		% 7=6/5
		Aprobat	Realizat		Aprobat	Realizat	
0	1	2	3	4	5	6	7
I.	Venituri totale (rd.1+rd.2), din care:	418.460	419.389	100,22%	475.830	418.979	88,05%
1	Venituri din exploatare	418.000	418.954	100,23%	475.730	418.954	88,07%
2.	Venituri financiare	460	435	94,51%	100	25	25,13%

Nota: Veniturile totale si cele din exploatare sunt diminuate cu sumele reprezentand subventii din anexa 2 rd c1 rd 10.

DIRECTOR GENERAL
Ing. UNGUR CĂLIN DAN

[redacted]

DIRECTOR FINANCIAR
Ec.NADIA HAȘ

[redacted]

TERMOFICARE ORADEA S.A.

Calea Borşului nr. 23, Oradea, jud. Bihor | CUI 31952982

PLAN DE REORGANIZARE, RESTRUCTURARE SI REDRESARE FINANCIARA

conform OUG 89/2025

Data elaborării: Mai 2026

Cuprins

1. DATE DE IDENTIFICARE SI CONTEXT 3
1.1. Prezentarea societății 3
1.2. Contextul elaborării planului 5
2. ANALIZA SWOT 6
3. ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE LA 31.12.2025 7
3.1. Situația patrimonială 31.12.2024-31.12.2025 7
3.2. Evoluția performantei financiare 2023-2026 (cu proiecție BVC) 8
3.3. Evoluția datoriilor societății 2021-2025 8
3.4. Indicatori economico-financiari la 31.12.2025 9
4.1. Indicatori tehnico-economici propuși prin BVC 2026 12
4.2. Structura veniturilor propuse prin BVC 2026 (total 497.269 mii lei) 13
4.3. Structura cheltuielilor propuse prin BVC 2026 (total 497.060 mii lei) 13
5. MASURI CONCRETE DE REDUCERE A PIERDERILOR SI PLATILOR RESTANTE 13
5.1. Masuri operaționale și de producție 13
5.2. Masuri de creștere a veniturilor 14
5.3. Măsuri de reducere a cheltuielilor 16
5.4. Alte măsuri 18
6. PROIECTIA FINANCIARA A PRINCIPALILOR INDICATORI 2026-2028 20
6.1. Proiecție cont de profit si pierdere si premisele tehnico-economice 20
6.2. Evoluția fluxului de numerar 2024-2026 21
6.3. Plan masuri cu termene si impact cuantificat 22
7. ANALIZA ACTIVELOR NECESARE DESFASURARII / DEZVOLTARII OBIECTULUI DE ACTIVITATE 24
7.1. Situația activelor imobilizate la 31.12.2025 24
7.2. Active necesare desfășurării si dezvoltării obiectului de activitate 24
7.2.1. Activele proprii ale societății vs. activele in concesiune 24
7.2.2. Active esențiale - în funcțiune 25
7.2.3. Active in curs de operaționalizare - necesare dezvoltării 25
7.3. Active neproductive / nefuncționale - masuri si impact cuantificabil 27
7.4. Planul de investitii SACET 2026-2027 28
7.4.1. Lista de investitii 2026 Termoficare Oradea SA 28
7.4.2. Lista de Investitii 2026 Municipiul Oradea 29
8. MONITORIZAREA IMPLEMENTARII PLANULUI 30
9. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII ÎN ANUL 2026 30

1. DATE DE IDENTIFICARE SI CONTEXT

1.1. Prezentarea societății

Termoficare Oradea S.A. este operatorul serviciului public de alimentare centralizata cu energie termica (SACET) al Municipiului Oradea si al Comunei Sânmartin, cu capital social 99.9996% deținut de Municipiul Oradea si 0.0004% de Comuna Sânmartin.
Capitalul social la 31.12.2025: 210.201.300 lei. Numărul de angajați la 31.12.2025: 536 persoane; conform BVC 2026 se prevede creșterea la 555 persoane prin aprobarea Memorandumului in conformitate cu art. XXXVI alin. 2 si 3 din OUG 89/2025.
Societatea deține și operează o infrastructura energetică complexă: o centrala de cogenerare cu turbina cu gaze (LM6000PF SPRINT, 45,5 MWe), un cazan recuperator (46-52 MWt), doua cazane de apa fierbinte (116,3 MWt total), doua cazane de abur saturat, un acumulator de căldura (9.500 mc), 4 motoare termice și trei stații termice geotermale (STG Polivalenta, STG Nufărul 1 si STG Iosia Sud), in curs de operaționalizare completa.

În România, serviciul public de alimentare cu energie termică reprezintă un serviciu public de interes general, care se realizează în sistem centralizat și face parte din sfera serviciilor comunitare de utilități publice, fiind reglementat de *Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, cu modificările și completările ulterioare* și *Legea serviciului public de alimentare cu energie termică nr. 325/2006, cu modificările și completările ulterioare.*

Potrivit *art. 1 alin. 2 din Legea nr. 51/2006*, serviciul public de alimentare cu energie termică, ca și serviciu de utilitate publică, asigură satisfacerea nevoilor esențiale de utilitate și interes public general cu caracter social al colectivităților locale, în speță al locuitorilor Municipiului Oradea si Comunei Sânmartin.

Conform *art. 582 din Codul administrativ*:
(1) Obligațiile de serviciu public reprezintă cerințe și îndatoriri specifice impuse organismelor prestatoare în fiecare sector al serviciilor publice de către legiuitor sau de către autoritățile administrației publice competente cu reglementarea, autorizarea sau gestiunea serviciului public respectiv.
(2) Obligațiile de serviciu public presupun, în principal, asigurarea serviciului universal, continuitatea și suportabilitatea serviciului, precum și măsuri de protecție a beneficiarului.

Conform *art. 2, alin. (1) din Legea nr. 325/2006 ("Legea serviciului public de alimentare cu energie termică")*, principalele activități ce compun acest serviciu, sunt următoarele:
- Producerea energiei termice;
- Transportul energiei termice;
- Distribuția energiei termice;
- Furnizarea energiei termice.

Legea prevede că aceste activități sunt *„desfășurate la nivelul unităților administrativ-teritoriale sub conducerea, coordonarea, controlul și responsabilitatea autorităților administrației publice locale sau asociațiilor de dezvoltare comunitară, după caz, în scopul asigurării energiei termice necesare încălzirii și preparării apei calde de consum pentru populație, instituții publice, obiective social-culturale și operatori economici."*

Potrivit *art. 2 alin. (2) din Legea 325/2006* activitatea de alimentare publică cu energie termică în sistem centralizat se realizează *„prin intermediul infrastructurii tehnico-edilitare specifice aparținând domeniului public sau privat al autorității administrației publice locale ori asociației de*

dezvoltare comunitară, care formează sistemul de alimentare centralizată cu energie termică al localității sau al asociației de dezvoltare comunitară, denumit în continuare SACET".

Sistemul de Alimentare Centralizat cu Energie Termică - SACET este alcătuit dintr-un ansamblu tehnologic și funcțional unitar constând din construcții, instalații, echipamente, dotări specifice și mijloace de măsurare destinat producerii, transportului, distribuției și furnizării energiei termice pe teritoriul localităților, care cuprinde:

a) centrale termice sau centrale electrice de termoficare;
b) rețele de transport;
c) puncte termice/stații termice;
d) rețele de distribuție;
e) construcții și instalații auxiliare;
f) branșamente, până la punctele de delimitare/separare a instalațiilor;
g) sisteme de măsură, control și automatizare.

Principiile ce guvernează serviciul public de alimentare cu energie termică sunt următoarele:

- utilizarea eficientă a resurselor energetice;
- dezvoltarea durabilă a unităților administrativ-teritoriale;
- diminuarea impactului asupra mediului;
- promovarea cogenerării de înaltă eficiență și utilizarea surselor noi și regenerabile de energie;
- reglementarea și transparența tarifelor și prețurilor energiei termice;
- asigurarea accesului nediscriminatoriu al utilizatorilor și producătorilor de energie termică la rețelele termice și la serviciul public de alimentare cu energie termică, în condițiile legii;
- sănătatea populației;
- protejarea investițiilor în sistemul de alimentare cu energie termică realizate de către autoritățile administrației publice locale sau alți investitori;
- utilizarea și montarea unor instalații și echipamente a căror performanțe să asigure și să garanteze gradul de siguranță impus de legislația în vigoare pentru infrastructură și pentru sănătatea populației.

Printre **obiectivele serviciului public de alimentare cu energie termică** se regăsesc următoarele:

- asigurarea continuității serviciului public de alimentare cu energie termică și eliminarea riscurilor de intoxicare, asfixiere, incendii, explozii sau riscurilor privind sănătatea populației;
- accesibilitatea prețurilor la consumatori;
- asigurarea resurselor necesare serviciului public de alimentare cu energie termică, pe termen lung;
- asigurarea siguranței în funcționare a serviciului public de alimentare cu energie termică;
- evidențierea transparentă a costurilor în stabilirea prețului energiei termice;
- asigurarea unui cadru concurențial pentru toți producătorii de energie termică, în condițiile legii;
- asigurarea producerii energiei termice în condiții de eficiență energetică și protecție a mediului.

Serviciul public de producere, transport, distribuție și furnizare a energiei termice în România și, în speță, în Municipiul Oradea este reglementat de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei („A.N.R.E."). - în ceea ce privește activitatea de producție și comercializare de către producător a energiei termice.

Sistemul de alimentare centralizată cu energie termică în Municipiul Oradea (SACET Oradea) este alcătuit dintr-un ansamblu tehnologic și funcțional unitar și poate fi definit ca ansamblul instalațiilor tehnologice, echipamentelor și construcțiilor, situate într-o zonă precis delimitată, legate

printr-un proces tehnologic și funcțional comun, destinate producerii, transportului și distribuției energiei termice prin rețele termice.

Sistemul centralizat de termoficare din Municipiul Oradea deservește peste 75.000 apartamente și locuințe individuale, 185 instituții publice, școli, spitale și 1.781 agenți economici și asigură 80% din necesarul de energie termică al orașului. Consumatorii de tip casnic reprezintă 75% dintre consumatorii alimentați din sistemul centralizat, restul fiind de tip social și industrial (instituții publice, creșe, spitale, grădinițe, școli, licee, etc. și agenți economici).

1.2. Contextul elaborării planului

Prezentul plan este elaborat in conformitate cu prevederile OUG 89/2025, ca urmare a înregistrării de pierderi nete cumulate și de plăți restante. Societatea se confruntă cu o deteriorare a poziției financiare, reflectata in pierderea neta de 59.197 mii lei la 31.12.2025, flux de numerar net negativ din exploatare de -28.042 mii lei in 2025 si un sold negativ al numerarului echivalent de -54.207 mii lei.

Principalii factori generatori ai situației actuale sunt:

(a) costurile ridicate cu gazele naturale si certificatele de emisii CO2,
(b) defectarea turbinei cu gaze LM6000 in octombrie 2025, cu impact direct asupra capacității de cogenerare si a veniturilor din energia electrica,
(d) neactualizarea tarifelor de transport distribuție pana in noiembrie 2025,
(e) finalizarea parțială a investițiilor Grup 7, care nu au putut genera venituri in 2025,
(f) imposibilitatea de a mai funcționa cu grupul 1 din motive de mediu și personal,
(g) factorii meteorologici care influențează semnificativ atât vânzările, cât și valoarea pierderilor reale din sistemul de termoficare
(h) imposibilitatea Municipiului Oradea de a acoperi integral, in baza contractului de delegare, sumele aferente compensației pentru diferența de preț între prețul local și prețul local de facturare al energiei termice furnizată populației (subvenția de preț) precum și contravaloarea pierderilor tehnologice induse de prestarea serviciului public. Având in vederea dimensiunea sistemului, chiar daca subvenția de pret unitară este cea mai mica din țara, suma plătită anual de primărie este una consistentă. De asemenea, politica autorității locale este de a investi in sistemul de termoficare si de a reduce subvențiile.
(h) lipsa predictibilității fiscale si interpretările ANAF legate de pierderile sistemului de termoficare (ajustarea TVA si influente asupra impozitului pe profit).

În general, Termoficare Oradea SA, prin specificul activității prestate de îndeplinire a unui serviciu public și ca urmare a reglementărilor impuse privind fundamentarea tarifelor, nu funcționează în condiții de eficiență economică, din cauza factorilor independenți de aceasta, respectiv: starea tehnică a rețelei pe care o exploatează, prevederile legislative restrictive, condițiile meteorologice, evoluțiile imprevizibile ale preturilor energiei electrice, a gazelor naturale si a certificatelor de CO2, deciziile autorităților locale privind preturile practicate ale energiei termice.

BVC 2026 prevede revenirea la echilibru financiar, cu un rezultat brut pozitiv de +209 mii lei, fata de pierderea bruta de -55.475 mii lei înregistrată în 2025, cu respectarea următoarelor condiții stabilite societăților care au finalizat anul 2025 cu pierdere:

- reducerea pierderilor realizate la data de 31 decembrie 2025 cu cel puțin dublul sumelor programate pentru majorarea cheltuielilor de natură salarială
- reducerea plăților restante cu cel puțin 20% față de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2025.

Premisele fundamentale ale echilibrării în 2026 sunt:
- creşterea preţului mediu de vânzare al energiei termice la 399 lei/MWh de la 349 lei/MWh in 2025. ca urmare a actualizării tarifelor de transport, distribuţie si producere.
- creşterea semnificativa a veniturilor din subventii de pret la 64.000 mii lei (+11.816 mii lei vs. 2025).
- creşterea venitului din bonus de cogenerare la 39.921 mii lei prin valorile aprobate prin Decizia ANRE nr. 2239/24.10.2025 (210,95 lei/MWh pana in 31.03.2026 si 227,18 lei/MWh din 01.04.2026).

2. ANALIZA SWOT

Analiza SWOT este o evaluare critică a punctelor tari şi a celor slabe, a oportunităţilor şi a ameninţărilor care exista în raport cu mediul intern şi cel extern în care operează o firma; analiza arata starea acesteia înaintea pregătirii unui plan de acţiune pe termen lung. Utilitatea analizei SWOT pentru Societatea Termoficare Oradea SA constă în aceea ca aceasta poate contura tipurile de strategie disponibile pentru a fructifica punctele tari şi oportunităţile identificate şi de a găsi soluţii pentru punctele slabe şi pentru ameninţări.

Puncte tari	**Puncte slabe**
• Investiţiile realizate in ultimii ani in sistemul de termoficare, mai ales in capacităţi de productie si in reţelele primare • Infrastructura software si hardware bune • Capacitatea de adaptare a managementului societăţii la schimbare • O mare parte a angajaţilor sunt motivaţi de stabilitatea organizaţiei: • Forţa de muncă stabilă şi calificată (din punct de vedere tehnic) • Existenţa de mijloace de transport şi a utilajelor tehnologice necesare derulării in bune condiţii a activităţilor • Gradul de branşare la reţeaua publică de termoficare • Grad bun de încasare a facturilor • Existenta unui patrimoniu propriu care poate fi valorificat	• Uzura morală şi fizică a unei părţi din bunurile aflate in administrarea societăţii - reţele de distribuţie cu performanţe slabe, nivel mediu de pierderi • Dependenţa faţă de gaz • Practicarea de preţuri reglementate • Dependenţa financiară faţă de Municipiul Oradea • Media de vârstă a specialiştilor din domeniu • Existenta de reţele in zone cu densitate mica de consum • Capacitate limitată de atragere personal calificat in domeniu • Expertiza insuficientă in raport cu complexitatea unora dintre proiecte • Tendinţa sistemului de a acţiona reactiv nu proactiv • Digitalizarea • Istoricul de funcţionare al turbinei ITG marca GE • Lipsa specialiştilor în ceea ce priveşte domeniul geotermal • Particularităţile
Oportunităţi	**Riscuri**
• Accesarea de fonduri europene, de fonduri guvernamentale si de la bugetul local pentru derularea de investiţii in sistem • Inexistenţa unei alternative reale la SACET in Oradea, cel puţin in zona de blocuri • Existenta zonei unitare de încălzire • Existenţa zăcământului de apa	• Integrarea greoaie a investiţiilor noi in sistem • Lipsa de predictibilitate din domeniul in care activează societatea, modificările legislative dese cu masuri incomplete • Lipsa materiei prime necesare producerii energiei termice • Inflaţia • Scăderea veniturilor populaţiei, criza economică

geotermală in perimetrul municipiului Oradea • Dezvoltarea de noi tehnologii care permit modernizări care pot duce la reducerea semnificativa a costurilor si la creșterea calității serviciului public • Politica locala de menținere a sistemului centralizat • Existenta unor potențiali noi clienți (dezvoltările imobiliare) • Existența la Oradea a Facultății de Energetică • Retragerea controlată din zonele fără densitate de consum si cu pierderi mari • Existenta de fonduri nerambursabile pentru stimularea tranziției verzi	• Schimbarea priorităților municipiului in contextul dependenței proiectelor societății față de alte proiecte derulate de către municipiu • Incertitudinea existentei bonusului de cogenerare pentru energia electrică produsă in condiții de înalta eficiență • Lipsa de reacție/ reacțiile întârziate ale autorităților de reglementare • Evoluția pieței energiei electrice, condițiile meteo • Reticența consumatorilor de a accepta renunțarea la sistemul centralizat acolo unde pentru societate ar fi benefic acest lucru • Lipsa de corelare cu alte proiecte ale UAT-ului legate de infrastructura de servicii publice • Piața limitată de potențiali furnizori de lucrări de termoficare • Educație precară a populației in ceea ce privește consumul de energie termică

3. ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE LA 31.12.2025

3.1. Situația patrimonială 31.12.2024-31.12.2025

Activ	31.12.2024	31.12.2025	Capitaluri și datorii	31.12.2024	31.12.2025
A. Active imobilizate	**156,869,464**	**148,251,613**	**A. Capitaluri proprii**	**117,966,756**	**58,407,351**
I. Imobilizări necorporale	941.845	612.895	capital social	210.201.300	210.201.300
II. Imobilizări corporale	155.927.119	147.638.218	rezerve	**6,522,230**	**6,522,230**
III. Imobilizări financiare	500	500	pierdere reportata +pierdere curenta	**-98,756,774**	**-158,316,179**
			B. Provizioane	**62,109,370**	**70,427,728**
B. Active circulante	**224,130,216**	**178,894,881**	**C. Datorii pe termen lung**	**0**	**4,210,783**
I. Stocuri	29.566.753	38.688.246	**D. Datorii pe termen scurt**	**158,623,212**	**160,112,239**
II. Creanțe	146.519.167	120.294.254	Furnizori	26.024.687	26.402.710
III. Investitii pe ts	0	0	Alte datorii din exploatare	62.598.525	63.709.529
IV. Casa și conturi la bănci	48.044.296	19.912.381	Datorii bancare pe termen scurt	70.000.000	70.000.000
C. Cheltuieli în avans		**0**	**D. Venituri în avans**	**42,300,342**	**33,988,393**
Total activ	**380,999,680**	**327,146,494**	**Total capitaluri și datorii**	**380,999,680**	**327,146,494**

Se observa o înrăutățire a situației patrimoniale a societății in 2025 față de 2024, activul net contabil scăzând sub ½ din capitalul social.

ANC 2024 = 117.966.756 lei versus ½ CS 2024 = 105.100.650 lei. OK
ANC 2025 = 58.407.351 lei versus ½ CS 2025 = 105.100.650 lei. masuri de luat

3.2. Evoluția performantei financiare 2023-2026 (cu proiecție BVC)

Indicator (mii lei)	2023 real.	2024 real.	2025 real.	2026 BVC
Cifra de afaceri	433.821	373.744	395.298	392.948
- en. termica vânduta	223.342	211.899	232.601	268.268
- en. electrica vânduta	175.089	135.516	117.430	117.980
Subventii + transferuri	42.473	37.151	52.184	64.000
Bonus cogenerare	19.302	44.110	22.930	39.921
VENITURI EXPLOATARE TOTAL	**465.057**	**430.954**	**427.806**	**497.255**
CHELTUIELI EXPLOATARE TOTAL	**513.240**	**453.709**	**481.248**	**492.910**
- ch. gaze naturale	318.767	241.722	235.815	232.036
- ch. personal total	47.693	55.372	59.675	64.513
- ch. redevența	28.397	29.657	36.917	42.200
- ch. certificate CO2 (proviz.)	65.077	61.165	69.502	61.641
- ch. energie si apa	19.608	28.887	31.808	34.845
Cheltuieli financiare (dobânzi)	1.742	2.114	2.059	4.150
CHELTUIELI TOTALE	**514.982**	**455.823**	**483.307**	**497.060**
REZULTAT BRUT (profit/pierdere)	**-49.773**	**-24.435**	**-55.475**	**+209**
PROFIT / PIERDERE NETA	**-51.779**	**-28.346**	**-59.197**	**+209**

Creșterea cheltuielilor de exploatare în 2025 (+6.07% fata de 2024) s-a produs pe fondul scăderii veniturilor de exploatare (-0,73%), generând o deteriorare semnificativa a rezultatului din exploatare de la -22.755 mii lei (2024) la -53.442 mii lei (2025). Factorul determinant al scăderii veniturilor îl reprezintă oprirea turbinei cu gaze in octombrie 2025 (pierdere venituri energie electrica), coroborata cu o scădere a energiei termice vândute.

Trecerea la profit in 2026 (+209 mii lei) este posibila in principal datorita creșterii veniturilor din energie termica (cresc cu +35.667 mii lei). In paralel, veniturile din subventii cresc cu +11.816 mii lei, bonusul de cogenerare creste cu +16.991 mii lei, iar anularea provizionului constituit in 2025 pentru certificatele CO2 (69.502 mii lei) si constituirea unui nou provizion mai mic pentru CO2 aferente 2026 (61.641 mii lei) – aduce o diferență neta de +7.861 mii lei in favoarea rezultatului.

3.3. Evoluția datoriilor societății 2021-2025

Tip datorie	2021	2022	2023	2024	2025
- datorii comerciale (furnizori)	84.863.210	108.595.988	7.423.902	26.024.687	26.402.710

- sume datorate instituțiilor de credit	70.000.000	70.000.000	100.000.000	70.000.000	70.000.000
- alte datorii	2.903.745	4.587.378	4.774.332	6.083.239	7.843.185
- redevența	53.220.319	78.824.697	77.631.507	55.935.652	57.808.597
- efecte de comerț de plătit	0	0	0	0	0
- avansuri încasate	3.713.970	9.832.670	111.484	579.634	619.232
total	**214,701,244**	**271,840,733**	**189,941,225**	**158,623,212**	**162,673,724**
din care restantă, reprezentând:	**0**	**0**	**49,234,689**	**0**	**3,134,212**
Redevența datorata municipiului Oradea	**0**	**0**	**49,234,689**	**0**	
furnizori	**0**	**0**	**0**	**0**	**3,134,212**

Datoriile restante la 31.12.2025 au fost achitate la începutul anului 2026.

3.4. Indicatori economico-financiari la 31.12.2025

TABLOU INDICATORI FINANCIARI — 2025

Indicator	Formulă	Calcul / Valoare 2025	Nivel optim	Interpretare calitativă	Observații / Risc
LICHIDITATE & SOLVABILITATE					
Lichiditate curentă	Active circulante / DTS	1,12	> 1,0 (optim > 2,0)	Sub optim — acoperire minimă a datoriilor pe termen scurt	Marja de siguranță este subțire; orice întârziere de încasare poate crea criză de cash
Lichiditate imediată	(Active circ. − Stocuri) / DTS	0,88	0,5 – 0,8	Peste intervalul optim — creanțe mari față de datorii curente	Lichiditatea provine preponderent din creanțe, nu din disponibilități
Lichiditate cash	(Active circ. − Stocuri − Creanțe) / DTS	0,12	> 0,20	Sub prag — risc de lipsă acută de numerar	Cel mai grav indicator de lichiditate: firma nu are buffer de cash suficient
Grad de îndatorare	Datorii totale / Active totale × 100	7%	< 50%	Favorabil — structură financiară solidă, datorie redusă	Spațiu semnificativ de îndatorare disponibil dacă e necesară finanțare

Acoperirea dobânzilor	EBIT / Cheltuieli cu dobânzile	−27.38	> 2.0	Negativ — EBIT negativ, firma nu acoperă dobânzile din exploatare	Risc major: semnalează pierderi operaționale ce depășesc cu mult costul datoriei
ROTAȚIE & EFICIENȚĂ OPERAȚIONALĂ					
Rotație debitori-clienți	Creanțe clienți / CA × 365	12.91 zile	< 30 zile	Bun — clienții plătesc rapid	Ciclu scurt de încasare; risc redus de creanțe neîncasate
Rotație creditori-furnizori	Datorii furnizori / COGS × 365	12.39 zile	< 45 zile	Bun — plata furnizorilor este promptă	Ciclu de plată echilibrat cu cel de încasare: NFR echilibrat pe această latură
Rotație active imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate nete	2.67×	> 1.0×	Favorabil — activele fixe generează eficient cifra de afaceri	Infrastructura fizică este bine utilizată
Rotație active totale	Cifra de afaceri / Active totale	1.21×	> 1.0×	Marginal favorabil — depășește pragul minim	Eficiența globală e acceptabilă dar nu remarcabilă
RENTABILITATE					
Marjă EBITDA	EBITDA / Cifra de afaceri	−12.48%	> 10–15%	Negativ — pierderi din exploatare înainte de orice deducere	Rădăcina problemei: la 100 lei CA se pierd 12,5 lei din activitatea de bază
Marjă EBIT (operațională)	EBIT / Cifra de afaceri	−13.54%	> 5–10%	Negativ — amortizarea agravează pierderea operațională	Distanță față de optim: ~18–24 pp
Marjă EBT	EBT / Cifra de afaceri	−14.03%	> 5%	Negativ — cheltuielile financiare adaugă ~0.5 pp pierdere față de EBIT	Dobânzile au impact relativ mic față de pierderea operațională
Marjă netă	Rezultat net / Cifra de afaceri	−14.98%	> 3–5%	Negativ — pierderea finală absoarbe ~15%	Distanță totală față de optim: ~18–20 pp

				din cifra de afaceri	
ECHILIBRU FINANCIAR (FR / NFR / TN)					
Fond de rulment (FR)	(Cap. proprii + Datorii TL) – Active imobilizate	−15.205.751 lei	> 0 (pozitiv)	Negativ — capitalul permanent nu acoperă activele pe termen lung	Activele fixe sunt parțial finanțate din resurse scurte
Necesar fond de rulment (NFR)	Stocuri + Creanțe – Datorii TS (furnizori)	+34.881.868 lei	Pozitiv moderat și acoperit de FR	NFR pozitiv și mare — exploatarea are nevoie de finanțare suplimentară semnificativă	FR negativ nu poate acoperi NFR pozitiv → presiune totală pe credite pe termen scurt
Trezorerie netă (TN)	FR – NFR = Disponibilități – Credite TS	−50.087.619 lei	> 0 (pozitiv)	Negativ — firma se finanțează integral din credite pe termen scurt	Situație de dezechilibru financiar complet; risc acut de lichiditate
INDICATORI PROFIT ABSOLUT					
EBITDA	Profit exploatare + Amortizare	−49.337.942 lei	> 0	Negativ — pierdere operațională înainte de non-cash și finanțare	Problemă structurală la nivel de model de afaceri
EBIT	EBITDA – Amortizare & depreciere	−53.520.942 lei	> 0	Amortizarea adaugă −4,18 mil față de EBITDA	Baza de active nu este foarte mare (amortizare relativ mică)
EBT	EBIT – Cheltuieli financiare nete	−55.475.414 lei	> 0	Cheltuielile financiare adaugă −1,95 mil față de EBIT	Impact financiar relativ limitat față de pierderea operațională
Rezultat net	EBT – Impozit pe profit	−59.197.414 lei	> 0	Impozitul/alte elemente adaugă −3,72 mil față de EBT	Pierderea finală: −59,2 mil lei

Societatea se află într-o situație de criză financiară multidimensională, unde problemele sunt interconectate și se amplifică reciproc. Concluzia esențială este ca rădăcina pierderilor este în exploatare, nu în finanțare. Reducerea dobânzilor sau a amortizării nu rezolvă situația — este necesară fie creșterea veniturilor, fie reducerea costurilor operaționale directe.

4. PREMISE TEHNICO-ECONOMICE BVC 2026

4.1. Indicatori tehnico-economici propuși prin BVC 2026

Primele măsuri privind redresarea financiară a societății au fost deja luate la finalul anului 2025, prin actualizarea tarifelor de transport și distribuție și majorarea prețului energiei termice (în medie +14%). Impactul acestei decizii se va vedea începând cu anul 2026.

Indicator tehnico-economic	2024 real.	2025 real.	2026 BVC	Sursa / nota
Energie termica vânduta (mii MWh)	524	667	**672**	Premisa BVC 2026
Pret mediu ET (lei/MWh)	405	349	**399**	Tarife noi + Dec. ANRE
Energie electrica vânduta (mii MWh)	226	188	**194**	Grup 7 motoare + ITG
Pret mediu EE (lei/MWh)	527	645	**607**	Estimare piața
Bonus cogenerare (lei/MWh)	183	131	**227**	Dec. ANRE 2239/24.10.2025
Consum gaz (mii MWh)	1.334	1.334	**1.195**	Reducere 2026 vs 2025
Pret mediu gaz (lei/MWh)	174	180	**186,6**	Estimare 2026
Certificate CO2 - total necesar	221.530	203.997	**226.855**	din care 32 mii alocate gratuit
Pret mediu CO2 (EUR/certificat)	60	68	**70**	Estimare piața 2026
Subventii pret + exploatare (mii lei)	37.151	52.184	**64.000**	Corelare cu BVC PMO
Redevența concesiune (mii lei)	29.657	36.917	**42.200**	Contract delegare 2026
Nr. angajați la sfârșit an	546	536	**555**	Memorandum OUG 89/2025
Câștig mediu lunar/salariat (lei)	~8.400	8.877	**9.310**	BVC 2026 Anexa 1 rd.52
Investiții totale (mii lei)	8.393	8.393	**74.645**	Prog. investitii 2026
Plăți restante (mii lei)	-	3.134	**0**	Target BVC 2026 rd.58
Ch. la 1000 lei venituri (lei)	1.057	1.130	**999,6**	BVC 2026 Anexa 1 rd.57

În ceea ce privește investițiile, în 2026 se prevăd investiții totale de 74.645 mii lei, de aproape 9 ori mai mari fata de realizările din 2025 (8.393 mii lei). Din aceasta suma, 66.651 mii lei provin din alocații bugetare (fonduri europene si fond IID), iar diferența din surse proprii. Sumele mari sunt prevăzute pentru realizarea parcului fotovoltaic Matei Corvin. Realizarea planului de investitii depinde exclusiv de capacitatea societății de a gestiona cashflow-ul în așa fel încât să poată alimenta fondul IID, respectiv de a plăti redevența datorata municipiului.

4.2. Structura veniturilor propuse prin BVC 2026 (total 497.269 mii lei)

- Venituri din vânzarea energiei termice: 268.268 mii lei (54% din total) - 672 mii MWh x pret mediu 399 lei/MWh; creștere de +15% fata de 2025 datorată atât cantității (+0,7%) cat mai ales prețului (+14,4% urmare actualizării tarifelor de transport, distribuție si producere);
- Venituri din vânzarea energiei electrice: 117.980 mii lei (24% din total) - 194 mii MWh x 607 lei/MWh; cantitate în creștere cu 3% fata de 2025 (188 mii MWh) prin punerea în funcțiune a celor 4 motoare din Grupul 7; pret mediu ușor în scădere față de 2025 (645 lei/MWh);
- Bonus de cogenerare: 39.921 mii lei (8% din total) - 176 mii MWh x 227 lei/MWh (Dec. ANRE 2239/24.10.2025); creștere semnificativa vs. 2025 (22.930 mii lei) prin tarif mai mare aprobat de ANRE;
- Subventii pret + transferuri: 64.000 mii lei (13% din total) - corelat cu BVC PMO 2026; creștere vs. 2025 (52.184 mii lei);
- Alte venituri exploatare (inclusiv anulare provizion CO2 2025): 40.321 mii lei - din care 39.921 mii lei reprezintă venituri din bonus cogenerare si 69.502 mii lei din anularea provizionului CO2 2025, diminuate cu constituirea noului provizion CO2 2026 de 61.641 mii lei.

4.3. Structura cheltuielilor propuse prin BVC 2026 (total 497.060 mii lei)

- Cheltuieli cu gazele naturale: 232.036 mii lei (46.7% din total) - 1.195 mii MWh x 186,6 lei/MWh; reducere cu 1,6% fata de 2025 (235.815 mii lei) prin scăderea cantității consumate (-10,4%) datorata integrării Grupului 7 si surselor geotermale, parțial compensata de creșterea prețului unitar (+3,7%);
- Cheltuieli cu personalul: 64.513 mii lei (13% din total) - creștere de +8,1% fata de 2025 (59.675 mii lei) datorată creșterii salariale cu indicele de inflație 6,5% (+1.940 mii lei), angajării a 19 persoane noi (+1.212 mii lei) și altor ajustări (+1.686 mii lei);
- Cheltuieli cu redevența: 42.200 mii lei (8,5% din total) - creștere vs. 2025 (36.917 mii lei) ca urmare a finalizării de noi investitii (Etapa III SACET si Grupul 7) care generează redevența suplimentara; redevența = 78% din amortizarea bunurilor in concesiune;
- Cheltuieli cu certificatele CO2 (provizion 2026): 61.641 mii lei - 194.855 certificate nete x 70 EUR/certificat; aceasta cheltuiala este parțial compensata de anularea provizionului constituit in 2025 (69.502 mii lei), înregistrată ca venituri;
- Cheltuieli cu energia electrica si apa: 34.845 mii lei - creștere față de 2025 (31.808 mii lei) prin adăugarea de noi puncte de consum (STG-urile, module termice) și estimarea creșterii prețului la apă;
- Cheltuieli cu dobânzile: 4.000 mii lei - dublu față de 2025 (2.059 mii lei) prin includerea dobânzilor aferente creditului de 30 mii lei contractat in 2025 si liniei de finanțare Raiffeisen Bank.

5. MASURI CONCRETE DE REDUCERE A PIERDERILOR SI PLATILOR RESTANTE

5.1. Masuri operaționale și de producție

5.1.1. Operaționalizarea completă a Grupului 7

La finalul anului 2025 lucrările de construcții sunt finalizate 100%, iar montajul agregatelor principale (4 motoare termice 4x7540 kWe + recuperare căldura 4x6945 kWt, 2 cazane de apa fierbinte 2xCAF 25 MW) este finalizat în proporție de peste 98%.
Masuri:

- Finalizarea probelor de punere în funcțiune începute în noiembrie 2025 și obținerea autorizațiilor de funcționare ISCIR si ANRE - termen: T2 2026;
- calificare cogenerare înaltă eficiență ANRE – termen T3 2026

Impact:

- înlocuirea definitiva a blocului energetic nr. 1 din centrala veche (oprit 31.03.2025), eficienta crescuta (impact anual in reducerea nr de CO2 cu cca 18.000), asigurarea productiei de energie termică în complementaritate cu ITG-ul
- creșterea veniturilor din bonusul de cogenerare ca urmare a faptului ca a ieșit din operare un echipament care nu producea in condiții de înaltă eficiență si a intrat unul care produce

5.1.2. Maximizarea valorificării surselor geotermale

Cele trei stații geotermale (STG Polivalenta - 25,4 MWt instalat, STG Nufărul 1 - puse în funcțiune T1 2025, STG Ioșia Sud - repusa în funcțiune sept. 2025) permit substituția parțială a gazelor naturale, principalul cost variabil al societății.

Măsuri:

- Angajarea personalului calificat pentru deservirea continua a STG-urilor (STG Polivalenta oprita in ian.-apr. 2025 din lipsa personal) - termen: T3 2026;
- optimizarea operării STG Ioșia Sud conform autorizației de mediu obtinute in sept. 2025, cu maximizarea productiei geotermale in sezonul de încălzire 2026-2027
- operare pe tot parcursul anului 2026, în funcție de necesar si de strategia societății

Impact:

- creșterea ponderii energiei geotermale în producția totala la minimum 15% (fata de 12% realizat in 2025)
- reducerea consumului de gaz natural si a cheltuielilor cu certificatele de CO2 necesare.

5.1.3. Reducerea pierderilor din rețelele de termoficare

Ca urmare a investițiilor realizate in sistem pierderile au înregistrat un trend descrescător care trebuie menținut prin adoptarea de măsuri adecvate.

Măsuri:

- Pierderile de energie termică în 2025: 22,08% din producție — reducerea cu 1 punct procentual înseamnă aproximativ 6-7 mii MWh recuperate, echivalent cu ~2.400-2.800 mii lei venituri suplimentare la prețul BVC 2026
- Stabilirea unei ierarhii a zonelor cu probleme în funcție de următoarele criterii: frecvența avariilor, cantitatea de energie termică pierdută, densitatea de consumatori și de poziționarea lor în Zona unitara sau nu
- Continuarea programului de reabilitare a rețelelor secundare cu prioritizare bazată pe ierarhia rezultată mai sus si/sau includerea de poziții de lucrări pe planul de investitii, cu luarea in considerare a sumelor disponibile in acest sens in BVC

Impact:

- Reducerea cheltuielilor de operare

5.2. Masuri de creștere a veniturilor

5.2.1. Racordarea de noi consumatori

In 2025 au fost racordați 764 apartamente/agenți economici (față de ținta de 500/an), depășind planul cu 52,8%.

Măsuri:

- Continuarea programului de extindere rețele secundare si racordare noi consumatori - ținta: min. 1.000 apartamente/an;
- Valorificarea extinderilor de retea finalizate in 2025 (str. Ep. R. Ciorogariu, str. Griviței, str. Tudor Vladimirescu Etapa III, Centrul de Transfuzie Sanguină) pentru atragerea consumatorilor eligibili:

Impact:

- Creșterea cifrei de afaceri estimată din racordări noi: 2.500 mii lei/an.

5.2.2. Optimizarea prețului energiei termice

Prețul local al energiei termice a fost actualizat prin hotărâri de consiliu local în 2025 în mai multe rânduri (HCL 198/2025, HCL 486/2025, HCL 487/2025, HCL 769/2025).

BVC 2026 prevede un pret mediu de 399 lei/MWh (fata de 349 lei/MWh in 2025), ca urmare a actualizării tarifelor de transport si distribuție si a noilor preturi de producere energie termica, stabilite prin Decizia ANRE nr. 2239/24.10.2025 si aprobate prin HCL Oradea nr. 769/28.11.2025 (valabile din 01.11.2025 si 01.04.2026).

- Cantitate ET vânduta 2026: 672 mii MWh (vs. 667 mii MWh in 2025, +0,7%);
- Venituri din ET: 268.268 mii lei (+35.667 mii lei vs. 232.601 mii lei din 2025);
- Racordare noi consumatori: ținta 1.000 apartamente/an (BVC 2026).

Măsuri:

- Obținerea prețului de producere a energiei termice pe baza de apă geotermală – T2 2026;
- Actualizarea tarifelor de transport și distribuție în funcție de noile preturi de productie și aprobarea unor noi preturi ale energiei termice (conform Ordinului 71/2024) – T3 2026;
- Fundamentarea riguroasă a solicitărilor de subvenție de exploatare (Ordin 1121/2014) pentru maximizarea recuperării costurilor eligibile.

5.2.3. Creșterea veniturilor din energia electrica si din bonusul de cogenerare

După punerea in funcțiune a turbinei luate in leasing operațional și operaționalizarea Grupului 7, societatea va beneficia de:

- Venituri din vânzarea energiei electrice produse in cogenerare de înaltă eficienta pe piața PZU, PI;
- Calificarea anuala a energiei electrice in cogenerare de înaltă eficienta (documentație ANRE) pentru obținerea bonusului de cogenerare.

Măsuri:

- valorificarea optimă a capacității acumulatorului de căldură (9.500 mc) care oferă societății posibilitatea de a obține preturi medii bune de vânzare energie electrică într-un interval de 24 de ore;
- în funcție de evoluția pieței energiei electrice, negocierea de contracte de vânzare energie electrică pe termen mediu cu furnizori, pentru a elimina expunerea la prețul SPOT și a garanta un preț minim.

Impact:

- Creșterea veniturilor din energia electrică.

5.2.4. Subvenții de preț de la Municipiul Oradea

BVC 2026 prevede subventii de pret de 64.000 mii lei (vs. 52.184 mii lei in 2025), corelate cu BVC PMO 2026. Aceasta suma acoperă diferența de pret între prețul energiei termice și prețul de facturare pentru populație, în baza contractului de delegare.

Măsuri:

- Predictibilitate în relația cu Municipiul Oradea, depunerea deconturilor de subvenție;
- Monitorizarea permanent[a fluxului de numerar.

5.2.5. Venituri suplimentare din casări și valorificări active

Măsuri:

- Valorificarea deșeurilor obtinute în urma casării activelor (+5.000 mii lei, venituri estimate in BVC 2026);
- Valorificarea terenurilor libere prin vânzare si/sau închiriere pentru activități compatibile (depozitare, servicii industriale) – termen 2030.

5.3. Măsuri de reducere a cheltuielilor

5.3.1. Optimizarea consumului de gaze naturale

BVC 2026 prevede o reducere a cantității de gaz consumat la 1.195 mii MWh (vs. 1.334 mii MWh in 2025, -10.4%), datorat[integrării Grupului 7 ;i surselor geotermale, cu un pre' mediu de 186.6 lei/MWh (vs. 180 lei/MWh]n 2025, +3,7%). Cheltuielile totale cu gazul scad la 232.036 mii lei vs. 235.815 mii lei]n 2025.

Gazele naturale reprezintă principalul cost variabil al societății (incluse in materiile prime – 232 mil lei in 2025).

Măsuri:

- Urmărirea evoluției preturilor pe piață ;i încheierea de contracte de furnizare gaze naturale pentru sezonul 2026-2027, cu clauze de pret indexate ;i volume garantate;
- Maximizarea perioadei de funcționare a turbinei cu gaze (cogenerare eficienta) după reparație - consum specific redus fata de CAF-uri;
- Înlocuire suprafețe de schimb de căldură (economizor) la CAF-urile de la grupul 6 – creșterea capacității de preluare de căldura, respectiv creștere randament;
- modificarea schemei de funcționare în funcție de necesarul de energie termică și nivelul prețului energiei electrice produse in cogenerare.

Impact:

- reducerea consumului specific de gaze cu 3-5% prin optimizare operațională.

5.3.2. Gestionarea certificatelor CO2

Una din provocările anuale ale societății este achiziția certificatelor de CO2 necesare a fi depuse în registru pana la 30.09 a fiecărui an. Necesarul pentru 2025 este de 226.855 certificate (din care 30.000 alocate gratuit).

Măsuri:

- Elaborarea si implementarea unui plan de achiziție eșalonată a certificatelor CO2 pentru 2026, urmărirea pieței si utilizarea instrumentelor financiare disponibile (spot, forward);
- Creșterea ponderii cogenerări de înaltă eficienta (Grup 7), care va reduce emisiile specifice si implicit numărul de certificate necesare:

- Valorificarea energiei geotermale ca sursa fără emisii - substituția a 1 MWh geotermal fata de gaz natural reduce cu aprox. 0.2 tone CO2 necesarul de certificate;
- Accelerarea calificării Grupului 7 la ANRE pentru cogenerare de înaltă eficiență — fiecare MWh produs în cogenerare de înaltă eficiență reduce numărul de certificate necesare față de producția separată;
- Realizarea Parcului fotovoltaic de pe str. Matei Corvin (aprobat prin HCL 69/2025): energia produsă acoperă consumul propriu tehnologic, reducând atât cheltuielile cu energia electrică cât și emisiile CO2 asociate consumului propriu.

BVC 2026 prevede constituirea unui provizion pentru certificatele CO2 aferente anului 2026 de 61.641 mii lei (194.855 certificate nete x 70 EUR/cert). Concomitent, se va anula provizionul constituit in 2025 de 69.502 mii lei, ca urmare a conformării pana la 30.09.2026 cu cele 226.855 certificate aferente anului 2025 (din care 32 mii alocate gratuit). Impactul net al mișcărilor de provizioane CO2 in 2026 este pozitiv (+7.861 mii lei).

5.3.3. Gestionarea cheltuielilor cu personalul

BVC 2026 respectă cadrul impus de OUG 89/2025 privind politica salarială.

Creșterea cheltuielilor cu personalul de la 59.675 mii lei (2025) la 64.513 mii lei (2026) este justificata de:

- creșterea cu indicele de inflație prognozat 6.5% (+1.940 mii lei);
- ocuparea a 19 posturi vacante (+1.212 mii lei);
- ajustări conform CCM (+1.686 mii lei).

Aceste creșteri au fost aprobate prin *Memorandumul privind creșterea cheltuielilor de natură salarială ale Societății Termoficare Oradea SA față de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor cu salariile cu maximul indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2026, respectiv privind ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025, conform art. XXXVI alin 2 si 3 din OUG 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative*, aprobat conform adresei nr. 107711/MDLPA/15.05.2026 și înregistrat TMFO cu numărul 7333/18.05.2026

Activitatea Secției Termomecanice, care include echipamentele de producere a energiei termice (cazane de apă fierbinte – CAF și cazane de abur saturat – CAS), este sezonieră prin natura sa tehnică. În perioada de vară (iunie – septembrie), cererea de energie termică pentru încălzire este nulă, iar necesarul de apă caldă menajeră poate fi acoperit din alte surse disponibile (surse geotermale, turbina cu gaze). Menținerea întregului efectiv de personal din secție în perioadele de nefuncționare a echipamentelor nu se justifică tehnic sau economic.

Pe perioada iunie – septembrie 2026, un număr de 5 (cinci) posturi/tura din Secția Termomecanică sunt afectate de reducerea temporară a activității, deoarece echipamentele de producere energie termică pe care le deservesc nu sunt în funcțiune pe timp de vară. Activitatea din cadrul acestor posturi nu poate fi redistribuită în alte secții, în conformitate cu prevederile art. 4.37 din Contractul Colectiv de Muncă.

Având în vedere existenta pe piața muncii a unei cereri crescute pentru anumite categorii de profesii (ex. electricieni, sudori, etc) devine din ce in ce mai mult pentru societate o provocare sa atragă personal calificat în domeniu și, mai mult, să-l și păstreze. Politica salarială impusă de Guvernul României, respectiv constrângerile bugetare obligatoriu de aplicat de către societate, chiar in condițiile in care cheltuielile cu salariile reprezintă un procent mic din total cheltuieli (12-14%),

influențează pachetele salariale pe care societatea le poate oferi, devenind astfel necompetitivă in raport cu alți angajatori iar această situație persistă deja de câțiva ani.

Pentru a asigura continuitatea furnizării energiei termice și siguranță în funcționare a instalațiilor/echipamentelor ce alcătuiesc SACET (atât cele din sursele de producere a energiei termice cât și a celor din dotarea Termoficare Oradea SA) este necesară asigurarea forței de muncă calificate corespunzător situației reale de funcționare.

Lucrătorii Termoficare Oradea SA lucrează în condiții grele, periculoase și nocive, în subteran (cămine și canale aferente sistemului centralizat de încălzire) și la temperaturi extreme vara peste + 37°C, iar iarna cu variații de temperatură între - 15°C și 0°C temperatura aerului și între +15°C și + 40°C în subteran, pentru care *Legea 319/2006 a securității și sănătății în muncă* prevede acordarea de alimentație de protecție suplimentară.

Condițiile grele, periculoase și nocive de muncă, instalațiile și utilajele învechite și nivelul scăzut de salarizare oferit de Termoficare Oradea SA, determină personalul calificat și cu experiență relevantă în muncă, greu de înlocuit, să solicite încetarea raporturilor de muncă și să migreze către alte societăți care oferă un pachet salarial motivant. Astfel situația actuală a forței de muncă determină plecări voluntare, în special a personalului cu înaltă calificare și grad mare de experiență, foarte dificil de înlocuit în contextul actual al pieței forței de muncă.

Măsuri:

- Reducerea temporară a activității – Șomaj tehnic Secția Termomecanică și direcționarea economiei rezultate către corectarea pachetelor salariale ale altor angajați ai societății, în scopul reducerii decalajului față de media salarială la nivel de cod CAEN 35 (câștigul mediu brut lunar al Termoficare Oradea S.A. reprezintă 63% din media sectorului) și al reținerii personalului calificat în organizație –termen: T2-T3;
- Analiza organigramei si identificarea posturilor care pot fi reduse prin pensionari fără înlocuire sistematică;
- Eficientizarea programului de lucru si reducerea orelor suplimentare - termen: T3 2026.

5.3.4. Reducerea cheltuielilor cu consumul propriu de energie electrică

Măsuri:

- Parcul fotovoltaic Matei Corvin odată realizat poate acoperi o parte din consumul propriu

5.4. Alte măsuri

5.4.1. Monitorizarea cheltuielilor cu redevența si/sau soluții pentru reducerea impactului asupra fluxului de numerar

Cheltuielile cu redevența reprezintă un procent de 12% din total cheltuieli BVC 2026, aceasta constituind principala sursă de alimentare a fondului IID, prin urmare modul de abordare in ceea ce o privește determină gradul de realizare a investițiilor cuprinse în lista de investitii și influențează cashflow-ul societății.

Măsuri:

- Inventarierea activelor din concesiune cu grad ridicat de amortizare și inițierea procedurilor de retragere din concesiune a celor ieșite din funcțiune— redevența se calculează la 78% din amortizarea bunurilor în concesiune, deci retragerea activelor integral amortizate reduce baza de calcul

- Analiza gradului de suportabilitate a preţului energiei termice de către populaţie cu posibil efect de diminuare a procentului de 78%, in condiţiile creşterii bazei de calcul ca urmare a noilor investitii care vor fi date in concesiune societăţii;
- Negocierea cu Municipiul Oradea a unui mecanism de eşalonare a redevenţei în anii cu pierderi operaţionale, similar renegocierii scadenţei din HCL 840/2025.

5.4.2. Îmbunătăţirea managementului lichidităţilor

In contextul in care societatea îşi asigură finanţarea activităţii curente prin accesarea unei linii de finanţare sunt necesare următoarele măsuri:

Măsuri:

- prelungirea liniei Raiffeisen Bank 30 mil lei, scadentă in mai 2026, pentru reducerea presiunii pe fluxul de numerar lunar si suplimentarea ei cu 40 mil lei;
- contractare gaze naturale cu termene de plată mai lungi (30-60 de zile) care ar elibera lichiditate fără costuri financiare suplimentare;
- urmărire şi evaluare periodică stocuri;
- urmărire încasare creanţe la scadenţe, evaluare periodică risc de neîncasare, evitarea cronicizării situaţiilor.

5.4.3. Măsuri de guvernanţă şi eficienţă organizaţională

Societatea are o activitate complexă şi în dinamică, configuraţia SACET pe care îl administrează fiind într-un proces de schimbare deja de câţiva ani, prin urmare sunt necesare analize şi monitorizări permanente a sub-activităţilor in vederea eficientizării.

Măsuri:

- Analiza activităţii pe centre de cost in vederea calculului costului de producţie real pe fiecare sursă şi identificării pierderilor interne;
- Identificarea si externalizarea unor activităţi periferice cu potenţial de economie faţă de costul personalului propriu;
- Digitalizarea procesului de citire contoare şi facturare (contoare inteligente la consumatori) pentru reducerea erorilor şi accelerarea ciclului de facturare-încasare.

5.4.4. Analiza posibilitatii acoperirii pierderilor contabile prin aport la capitalul social sub forma de numerar.

Societatea inregistreaza la 31.12.2025 pierdere contabilă cumulată in sumă de 158.316.179 lei, pierdere care poate fi acoperită prin:

- Alte rezerve (4.7 mil lei)
- Profituri contabile viitoare
- Aport in numerar la capitalul social

Tinând cont de estimările de cresteri procentuale atat la venituri cat si la cheltuieli pe 2026-2028 si menţinerea constantă pe perioada 2029-2031, prin aport in numerar la capitalul social, societatea ar putea reusi până in 2031 să acopere integral pierderile de la nivelul anului 2025.

Măsuri:

- Majorarea capitalului social cu aport in numerar, pana la concurenţa sumei de 92 mil lei, intr-o perioada de 5 ani, prin hotarari AGA luate treptat, in urma analizelor periodice asupra datelor financiare ale societăţii

Impact:

- acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti

grafic de acoperire a pierderilor contabile	2026	2027	2028	2029	2030	2031
pierdere de acoperit	**-158,316,179**	**-153,390,875**	**-122,889,875**	**-86,720,875**	**-51,720,875**	**-21,720,875**
surse acoperire pierderi	**4,925,304**	**30,501,000**	**36,169,000**	**35,000,000**	**30,000,000**	**22,000,000**
Aport in numerar la capitalul social	0	25.000.000	25.000.000	20.000.000	15.000.000	7.000.000
rezerve	4.716.304					
profituri viitoare	209.000	5.501.000	11.169.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
pierdere ramasa de acoperit	**-153,390,875**	**-122,889,875**	**-86,720,875**	**-51,720,875**	**-21,720,875**	**279,125**

Mentionăm faptul că în măsura în care, in urma implementării măsurilor descrise in plan, rezultatele contabile ale anilor următori se vor imbunătăți mai mult decât ce s-a cuprins în prognoză, contributia actionarului majoritar poate fi diminuată. De asemenea, măsura privind majorarea poate deveni ne-necesară, in conditiile in care societatea va reuși să-și gestioneze lichiditatea, caz in care o altă măsură prin care se pot acoperi pierderile contabile poate să fie adoptată de AGA, respectiv diminuarea capitalului social.

6. PROIECTIA FINANCIARA A PRINCIPALILOR INDICATORI 2026-2028

6.1. Proiecție cont de profit si pierdere si premisele tehnico-economice

Mil lei

Indicator (mii lei)	2024 real.	2025 real.	2026 BVC	2027 estim.	2028 estim
VENITURI TOTALE	431,388	427,831	497,269	527,105	558,730
CHELTUIELI TOTALE	455,823	483,307	497,060	520,556	545,433
REZULTAT BRUT (profit/pierdere)	-24,435	-55,476	209	6,549	13,297
PROFIT / PIERDERE NETA	-28,346	-59,197	209	5,501	11,169

BVC-ul 2026 prevede venituri totale de 497.269 mii lei si cheltuieli totale de 497.060 mii lei, rezultând un profit brut de +209 mii lei.

Aceasta revenire la echilibru este posibilă prin convergenta mai multor factori:

- creșterea preturilor ET si a bonusului de cogenerare;
- creșterea subvenției de pret;
- influențele provizioanelor constituite în 2025 și 2026 pentru certificatele de emisii cu efect de seră;
- reducerea consumului de gaze prin Grupul 7 și surse geotermale.

Estimările pentru 2027 și 2028 țin cont de un trend crescător de 6% si 5% la nivelul veniturilor din activitatea curenta și păstrarea subvențiilor la nivelul aprobat in 2026 si de o creștere anuală de 5% in cazul cheltuielilor cu excepția cheltuielilor cu dobânzile care sunt prognozate să scadă.

Proiecțiile pentru 2026 si 2027 iau in calcul:
(a) operaționalizarea Grupului 7 - motoare termice în T2 2026:
(b) creșterea cifrei de afaceri din racordări noi și creșterea productiei de energie electrica;
(e) menținerea subvenției de pret la niveluri adecvate.

6.2. Evoluția fluxului de numerar 2024-2026

Indicatori	Exercițiu financiar			
	2023	2024	2025	2026prog
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:				
Încasări in numerar din prestarea de servicii	495.015.338	393.084.297	365.155.751	392.000.000
Încasări in numerar din ajutoare pentru încălzire-LEGEA 226/2021	739.401	489.408	420.185	420.000
Încasări in numerar din subvenții _ dif pret	35.105,127	34.467.191	60.518.145	78.700.000
Încasări in numerar din subvenții Ordin 1121/2014	10.000.000	12.000.000	8.852.690	0
Încasări in avans de la clienți	16.395	235.770	268.024	250.000
Încasări in numerar din alte venituri	42.903.080	65.601.091	28.569,320	48.638.000
Încasări dobânzi	118.609	426.429	19.494	20.000
Încasări vărsăminte acționari	0	0		0
Încasări din linie de credit	46.433.810	26.446.985	55.540.531	68.500.000
Plăți către furnizori	573.864.689	415.877.879	448.011.200	436.192.000
Plăți către și în numele angajaților	43.094.431	39.843.099	49.424.385	65.500.000
Alte plăti dobânzi. comisioane. penalități	2.147.506	2.255.638	2.382.414	3.000.000
Plăți către bugetele locale si alte instituții ale statului (fără redevență)	1.819.689	3.987.001	7.925.943	10.000.000
redevența	29.590.000	51.234.698	35.523.226	55.308.000
Plăți vărsăminte acționari	0	0		
Numerar net din activități de exploatare	**-20,184,555**	**19,552,856**	**-23,923,028**	**18,528,000**
Fluxuri de numerar din activități de investiție				

Plăți in numerar pentru achiziționarea de active	16.373.426	16.155.127	6.068.371	55.308.000
Încasări_ buget	16.373.426	16.155.127	6.068.371	55.308.000
Plăți in numerar pentru achiziționarea de active surse proprii	1.985.861	3.071.832	2.757.092	7.994.000
Încasări surse proprii	1.975.146	3.086.684	2.758.989	7.994.000
Numerar net din activități de investiție	**-10,715**	**14,852**	**1,896**	**0**
Flux de numerar din activități de finanțare				
Încasări din contractarea de credite	**30,000,000**	**0**	**4,210,783**	**25,789,217**
Rambursări de credite		30.000.000		12.857.143
Numerar net din activități de finanțare	**-30,000,000**	**30,000,000**	**-4,210,783**	**-12,932,074**
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	**-50,195,270**	**49,567,708**	**-28,131,914**	**5,595,926**
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	**-21,328,142**	**-71,523,412**	**-21,955,704**	**-50,087,619**
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	**-71,523,412**	**-21,955,704**	**-50,087,619**	**-44,491,693**

Echilibrarea fluxului de numerar din exploatare in 2026 si revenirea la un flux pozitiv in 2027 depinde critic de:

1. funcționarea turbinei cu gaze (venituri suplimentare din cogenerare si reducere costuri energie electrica achiziționată);
2. operaționalizarea Grupului 7;
3. prelungirea/restructurarea liniei de credit Raiffeisen Bank.

Revenirea la un flux de numerar net pozitiv din exploatare in 2026 este susținută de creșterea încasărilor din energia termica (268.268 mii lei vs. 232.601 mii lei, sume fără TVA), creșterea subvenției de pret (64.000 vs. 52.184 mii lei, sume fără tva) si reducerea plăților către furnizori prin scăderea cantităților de gaz consumate.

6.3. Plan masuri cu termene si impact cuantificat

Măsura	Termen	Impact cuantificabil (BVC 2026)
Funcționare turbina LM6000	T2 2026	Venituri EE crescute; cogenerare înaltă eficienta calificata
Operaționalizare Grup 7: 4 motoare calificare cogenerare ANRE (4x7.540 kWe) + 2 CAF (2x25 MWt)	T2 2026	Venituri EE crescute; cogenerare înaltă eficienta calificata
Vânzare ET: 672 mii MWh la pret mediu 399 lei/MWh	T1-T4 2026	Venituri ET: 268.268 mii lei (+35.667 mii lei vs. 232.601 mii lei 2025)

Vânzare EE: 194 mii MWh la pret mediu 607 lei/MWh	T1-T4 2026	Venituri EE: 117.980 mii lei (similar 2025; volum +3%)
Bonus cogenerare 227 lei/MWh (Dec. ANRE 2239/24.10.2025)	T1-T4 2026	Venituri bonus: 39.921 mii lei (+16.991 mii lei vs. 22.930 mii lei 2025)
Asigurare subventii pret 64 mil lei (vs. 52 mil lei 2025)	T4 2026	Transfer de la Mun. Oradea: 64.000 mii lei
Actualizare preturi energie termică și subvenție de pret conform costuri reale	T4 2026	Acoperire costuri si înregistrare profit
Reducere consum gaz: 1.195 mii MWh (vs. 1.334 mii MWh 2025)	2026	Ch. gaze: 232.036 mii lei (-3.779 mii lei vs. 235.815 mii lei 2025)
Conformare CO2: 226.855 cert. x 70 EUR/cert. (scadenta 30.09.2026)	T1-T3 2026	Provizion 61.641 mii lei; anulare provizion 2025: 69.502 mii lei
Aplicare Memorandum OUG 89/2025: +19 angajați + creștere chelt salarii 6.5% pe 7 luni	T2 2026	Ch. personal: 64.513 mii lei (vs. 59.675 mii lei 2025)
Șomaj tehnic Secția Termomecanică – 5 posturi/tura, 4 luni (economie direcționată către corectarea salariilor angajaților activi)	T2–T3 2026	Economie ch. personal → redistribuită pentru corectare salarii: reducere fluctuație personal calificat
Eliminare plăți restante: target 0 mii lei (vs. 3.134 mii lei in 2025)	2026	Plăți restante target: 0
Plan achiziție certificate CO2 eșalonat 2026	T3 2026	Reducere risc financiar CO2
contracte gaze naturale 2026-2027	T1-T4 2026	Reducere cheltuieli cu materia prima
Racordare min. 1.000 consumatori noi	2026	+2.500 mii lei CA suplimentar
Majorarea capitalului social prin aport in numerar	2007-2031	Impact pozitiv in cashflow si in situațiile societății, acoperirea integrala pana in 2031 a pierderilor contabile de la nivelul anului 2025
Casări si valorificări active	2030	Realizare de venituri suplimentare

7. ANALIZA ACTIVELOR NECESARE DESFASURARII / DEZVOLTARII OBIECTULUI DE ACTIVITATE

Prezenta analiza este elaborată în conformitate cu prevederile art. 2^7 din OUG 89/2025 si are in vedere identificarea activelor necesare desfășurării si dezvoltării obiectului de activitate, precum si identificarea activelor neproductive/nefuncționale.

7.1. Situația activelor imobilizate la 31.12.2025

Categorie active (31.12.2025)	Val. bruta (lei)	Amortizare (lei)	Val. neta (lei)	Clasificare
Imobilizări necorporale	2.844.354	2.231.459	612.895	Productive
Terenuri	20.095.562	0	20.095.562	Productive
Construcții	87.721.626	28.094.303	59.627.323	Productive
Echipamente tehnologice	78.420.861	50.904.200	27.516.661	Parțial productive*
Aparate măsurare/control	4.329.463	2.180.523	2.148.940	Productive
Mijloace de transport	5.460.503	4.363.072	1.097.431	Productive
Mobilier, aparatura birotica	598.263	472.636	125.627	Productive
Imobilizări in curs + alte titluri imobilizate	37.027.173	0	37.027.173	In curs*
TOTAL GENERAL	**236.497.805**	**88.246.193**	**148.251.612**	

* Nota:
(1) Echipamentele tehnologice includ active cu grad ridicat de uzura din centrala veche (cazane si turbine abur din 1966), puse parțial in conservare după oprirea blocului energetic nr. 1 (31.03.2025).
(2) O parte din imobilizările in curs vor intra in categoria active productive in 2026 si vor genera redevența suplimentara inclusa in BVC 2026.

7.2. Active necesare desfășurării si dezvoltării obiectului de activitate

7.2.1. Activele proprii ale societății vs. activele in concesiune

Termoficare Oradea S.A. operează doua categorii distincte de active:

- Active proprii (val. bruta totala: 236.497.805 lei, val. neta: 148.251.612 lei) - aflate in patrimoniul propriu al societății, asupra cărora societatea poate lua decizii de valorificare/casare;
- Active in concesiune de la Municipiul Oradea si comuna Sânmartin (total 1.333.781.781 lei) - infrastructura publica SACET concesionata prin contractul de delegare nr. 69/11413/07.08.2023, asupra cărora societatea nu poate lua decizii unilaterale de valorificare.

Orice măsura privind activele in concesiune (modernizare, extindere, scoatere din funcțiune, transfer) necesita aprobare prin HCL al Municipiului Oradea si al comunei Sânmartin iar veniturile rezultate din valorificare constituie venituri ale bugetelor locale respective. Pentru societate primirea de active in administrare presupune majorarea cheltuielilor cu redevența, iar retragerea din administrare o diminuare a acestor cheltuieli.

7.2.2. Active esențiale - în funcțiune

Următoarele active sunt absolut necesare desfășurării serviciului de alimentare centralizata cu energie termica si nu pot fi valorificate sau scoase din funcțiune:

- Turbina cu gaze LM6000PF SPRINT si cazanul recuperator (central in baza de productie);
- Cele doua cazane de apa fierbinte CAF 1, 2(116,3 MWt fiecare) - sursa de vârf si rezerva;
- Acumulatorul de căldura (9.500 mc) - echipament de flexibilizare a productiei de energie electrică, esențial pentru eficienta operațională;
- Echipamentele aferente sistemului de degazare
- Cele 3 stații termice geotermale (STG Polivalenta, STG Nufărul 1, STG Iosia Sud) - surse regenerabile, reduc dependenta de gaze naturale;
- Echipamentele de măsurare, control si reglare si SCADA (val. neta 2.148.940 lei) - esențiale pentru monitorizarea SACET;
- Rețeaua de transport/distribuție agent termic (valoare totala concesiune 1.333.781.781 lei);
- Mijloacele de transport (val. neta 1.097.431 lei) - necesare pentru intervenția rapida in retea;
- Sistemele IT și aplicațiile software (imobilizări necorporale 612.895 lei net) - pentru operarea, facturarea si raportarea SACET.

Ele sunt preponderent proprietatea Municipiului Oradea si sunt date in concesiune societății în baza contractului de delegare mai sus menționat.

7.2.3. Active in curs de operaționalizare - necesare dezvoltării

Din lista de investitii a Municipiului Oradea:

- Grupul 7 - 4 motoare termice (4x7.540 kWe + 4x6.945 kWt) + 2 CAF (2x25 MWt): în curs de operaționalizare T2 2026, active strategice de înlocuire a blocului 1.

La data de 31.12.2025 societatea a avut înregistrate imobilizări in curs finanțate din fondul IID in valoare de 36,429,532 lei, astfel:

Sursa IID	Solduri finale 31.12.2025	Observații/stadiu actual
Alimentare cu energie termica a dezvoltării imobiliare de pe str. Alexandru Vlahută, nr. 27, nr. cad 204765	230,218.62	Predat la PMO in mai 2026
Alimentare cu energie termica pentru dezvoltarea imobiliara de pe str. Octavian Goga	5,276,521.69	Realizat în proporție de 50%. Contract suspendat care se va relua în funcție de dezvoltarea imobiliara. Din cele 15 blocuri s-au finalizat pana in anul 2025 doar 7, predat parțial la PMO in mai 2026
Alimentarea cu energie termica a dezvoltărilor imobiliare situate pe str. Episcop Roman Ciorogariu la nr.32 si nr 55	89,735.77	Predat la PMO in martie 2026
Asigurarea separatoarelor de nămol pentru protejarea armaturilor si pompelor de pe circuitul de termoficare (actualizare DG+PT+Executie)	57,120.00	SF realizat 100%.Urmeaza contractarea proiectului si execuția lucrărilor

Extindere retea de transport pe str. Traian Blajovici	2.795.732.90	Realizat in procent de 100%. In curs de recepție.
Extindere retea primara pe str. Ciheiului (PT+ Execuție)	1,923,345.54	Realizat in procent de 100%. In curs de recepție.
Extindere retea termica de transport la ansamblul rezidențial din zona Parcului Seleuș	348,009.16	Realizat in procent de 100%. In curs de recepție.
Extindere retea termica de transport si montare module termice pentru dezvoltările imobiliare de pe str. Ion Bradu	4,198,269.77	Realizat in proporție de 50%. Contract suspendat care se va relua in funcție de dezvoltarea imobiliara. Din totalul de 6 blocuri s-au finalizat pana in anul 2025 doar 3 blocuri.
Extindere retea termica la un imobil pe str. Barbu Ștefănescu Delavrancea	796,486.42	Predat la PMO in ianuarie 2026
Extindere retea termica primara intre str. Ceyrat si Sala Polivalenta -Tancodrom etapa I (PT+Executie)	2,049,557.78	Realizat in proporție de 100%. Se va recepționa după remedierea de către constructor a căminului amplasat in cartierul Ceyrat, cămin ce prezinta infiltrații
Extindere retea termica si mini punct termic la Școala Gimnaziala nr. 16 din Municipiul Oradea	463,622.78	Realizat in proporție de 50%. Contract suspendat care se va relua in funcție de emiterea dispoziției de șantier
Instalații PT 824	1,063,375.83	Minipunctul termic achiziționat va fi montat la terminarea sezonului de încălzire
Modernizare instalații PT 605 si rețelelor termice aferente	4,023,551.37	Realizat in proporție de 100%. In curs de recepție.
Modernizare instalații PT 713 si alimentarea consumatorilor prin intermediul mini-punctelor termice	835,459.65	Realizat in proporție de 75%.Lucrarile sunt suspendate pana in momentul in care vor ieși ATR pe partea electrica si se va găsi o noua locație la un mini punct termic.
Modernizare PT 303	3,274,486.50	Realizat in procent de 100%. In curs de recepție.
Modernizarea sistemului de termoficare pe str. Aurel Lazar si Andrei Șaguna (PT+Executie)	1,604,980.52	Realizat in procent de 100%. In curs de recepție.
Parc fotovoltaic pe amplasament strada Matei Corvin, Mun. Oradea, jud. Bihor	242.00	In curs de analiza oferte tehnice
Pietonalizare zona Libertății, mun. Oradea - racordarea mini-punctelor termice la rețeaua de transport si montarea acestora (PT+Executie)	1,304,048.64	Realizat in proporție de 75%. lucrările sunt suspendate pana in momentul in care vor ieși ATR pe parte electrica.
Racord termic primar pentru Școala Gimnaziala Alexandru Roman, Calea Clujului nr.106	497,286.63	Predat la PMO in ianuarie 2026
Reabilitare cămine de racordare, cămine de compensatori la rețeaua termica de	2,940.29	In curs de elaborare Proiect Tehnic

transport pe străzile Ecaterina Teodoroiu, Ana Ipătescu, Depoului si Izvorului		
Reabilitare cămine de vane, racorduri si compesatoare pe str. Ady Endre, retea primara de termoficare (DALI)	1,942.30	In curs de elaborare Proiect Tehnic
Reabilitare si modernizare instalații si rețele aferente PT 702 (PT+Executie)	4,060,666.63	Obiectiv de investitii realizat in procent de 66.70
Realizare clădire si instalații punct termic geotermal si preluare utilizatori situați pe str. Făgărașului nr. 5 (PT+Executie)	239,317.23	Predat la PMO in mai 2026
Realizarea racordului termic primar si montarea unui mini-punct termic la Liceul Teoretic Lucian Blaga, Aleea Posada nr.1	1,369.97	SF realizat 100%.Urmeaza contractarea proiectului si execuția lucrărilor
Realizarea racordului termic primar si montarea unui mini punct termic la Școala Gimnaziala nr. 11 str. Moldovei nr. 55	1,096,007.62	Realizat in procent de 100%. In curs de recepție
Realizarea racordului termic primar si montarea unui mini punct termic la Lic. Teologic Ortodox Ep. Roman Ciorogariu, str. Aluminei nr. 88	973.97	In curs de elaborare Studiu de Fezabilitate
Reparații capitale la acoperiș 48 de puncte termice (PT+Ex)	47,585.46	In curs de predare
Sistem automat de protecție a alimentarii turbinei cu gaz natural (PT+Executie)	146,677.00	Urmează elaborarea Proiectului Tehnic
TOTAL SURSE FOND IID	**36,429,532.04**	

Imobilizările in curs reprezintă active strategice care, la finalizare si recepție, vor asigura:

- extinderi rețele termice secundare si primare necesare expansiunii bazei de clienți
- reducerea pierderilor din retea.

7.3. Active neproductive / nefuncționale - masuri si impact cuantificabil

După oprirea definitiva a blocului energetic nr. 1 (31.03.2025), următoarele active sunt identificate ca neproductive, cu uzură fizică și morală avansate si fac parțial obiectul măsurilor de valorificare/casare prevăzute în BVC 2026. O parte din ele au fost propuse la casare in urma inventarului aferent anului 2022 și sunt încă în proces de casare, altele au fost propuse in urma inventarului aferent anului 2025 iar cea de-a treia categorie o constituie cele care vor fi propuse spre casare in anii următori. Valoarea totală a acestora la 31.12.2025 este de 120.294.656,9 lei.

Stadiu masuri	**Categorii**	**Valoare de inventar la 31.12.2025**	**Anul PIF**
Bunuri aparținând TMFO			
Propuse spre casare in urma inventarierii pe anul 2022	construcții	1.706.451,60	1967-1993
	echipamente	1.653.793,00	1967-1993

Propuse spre casare in urma inventarierii pe anul 2025	construcții	226.200,00	1982
	echipamente	29.640.068,00	1987
Încă în analiza	construcții	43.282.541,40	1967-2009
	echipamente	42.209.982,88	1967-2009
TOTAL VALOARE INVENTAR		118.719.036,88	1967-2009
TOTAL VALOARE RAMASĂ		52.693.326,78	1967-2009
Bunuri domeniul public al Municipiului Oradea			
Încă în analiza		1.575.620,02	1967

Măsuri pentru valorificarea activelor neproductive:

- Termen T2-T4 2026 propunere spre casare;
- Termen T3-T4 2026: Inițierea procedurilor HCL de trecere in domeniul privat al Municipiului Oradea a activelor scoase din funcțiune, in cazul activelor care sunt in domeniul public al Municipiului Oradea, dacă e cazul;
- Termen 2026-2028: casare si valorificarea materialelor din casare;
- Termen 2028: Eliberarea spatiilor din centrala veche pentru reutilizare (depozitare, ateliere, amplasare echipamente noi);
- Termen 2030: valorificarea terenurilor libere prin vânzare sau închiriere pentru activități compatibile (depozitare, servicii industriale).

Cheltuielile cu amortizarea in 2026 sunt estimate la 13.2 mii lei, conform activelor deținute si duratelor de funcționare, cu luarea in calcul a casării unor active neamortizate integral.

7.4. Planul de investitii SACET 2026-2027

Investițiile prevăzute pentru perioada 2026-2027 sunt orientate către creșterea capacității productive si reducerea costurilor operaționale. Aceste investiții sunt cuprinse in lista de investiții a societății sau in lista de investitii a Primăriei Municipiului Oradea, după caz.

7.4.1. Lista de investitii 2026 Termoficare Oradea SA

Obiectiv de investitii	Ani de implementare	Sursa finanțare	Impact
Parc fotovoltaic pe amplasament strada Matei Corvin, Municipiul Oradea, jud. Bihor	2026-2027	HCL 69/2025, J+HCL 177/2025, Fond IID+Fondul de Modernizare	Reducere costuri energie electrica proprie
Modernizare instalații PT 713 și alimentarea consumatorilor prin intermediul mini-punctelor termice	2026	Fond IID	Reducere pierderi retea secundara
Modernizare echipamente și rețele aferente PT 208 (SF)	2026	Fond IID	Reducere pierderi retea secundara
Extindere retea termica primara în Piața Cazărmii	2026	Fond IID	Clienți noi racordați

Extindere rețea termică de transport pe str. Tudor Vladimirescu nr.85	2026	Fond IID	Clienți noi racordați
Reabilitare clădiri PT-uri	2026-2027	Fond IID	Funcționare optima echipamente PT
Extindere rețea termică de transport și montare module termice pentru dezvoltările imobiliare situate pe str. Ion Bradu	2026-2027	Fond IID	Clienți noi racordați
Alimentare cu energie termica pentru dezvoltarea imobiliara de pe str. Octavian Goga	2026	Fond IID	Clienți noi racordați
Extindere retea de transport pe str. Traian Blajovici	2026	Fond IID	Clienți noi racordați
Extindere retea primara pe str. Ciheiului	2026	Fond IID	Clienți noi racordați
Extindere retea termica de transport la ansamblul rezidențial din zona Parcului Seleuș	2026	Fond IID	Clienți noi racordați
Extindere retea termica la un imobil pe str. Barbu Ștefănescu Delavrancea	2026	Fond IID	Clienți noi racordați

7.4.2. Lista de Investitii 2026 Municipiul Oradea

Obiectiv de investitii	An estimat	Sursa finanțare	Impact
Finalizare Grup 7 si recepție	2026	Fonduri europene + Fd IID	Capacitate cogenerare +30 MWe / +28 MWt
Reabilitarea sistemului de termoficare urbana la nivelul municipiului Oradea, pentru perioada 2009-2028, in scopul conformării la legislația de mediu si creșterii eficientei energetice Etapa IV	2026-2028	Buget de stat + Fd IID	Reducere pierderi pe rețelele secundare
Reabilitarea sistemului de termoficare urbana la nivelul municipiului Oradea, pentru perioada 2009-2028, in scopul conformării la legislația de mediu si creșterii eficientei energetice Etapa III	2026	Buget de stat + Fd IID	Reducere pierderi pe rețelele primare si secundare

8. MONITORIZAREA IMPLEMENTARII PLANULUI

Consiliul de Administrație al Termoficare Oradea S.A. va monitoriza trimestrial implementarea prezentului plan, prin comparația realizărilor cu proiecțiile BVC 2026 aprobat:

- T2 2026 (raportare pana 15.08.2026): Stadiul operaționalizării Grupului 7, realizările de venituri si cheltuieli vs. coloane trimestriale BVC 2026 Anexa 2; stadiul achiziției de certificate CO2; nivelul investițiilor realizate vs. program; evoluția plăților restante (target: 0 mii lei);
- T3 2026 (raportare pana 15.11.2026): Conformarea CO2 (scadenta 30.09.2026 - 226.855 certificate), analiza activelor neproductive; realizarea BVC la 9 luni;
- T4 2026 (raportare pana 28.02.2027): Închiderea exercițiului financiar 2026 si comparația cu BVC 2026 aprobat; elaborarea BVC 2027 cu actualizarea proiecțiilor planului de reorganizare.

Indicatorii cheie urmăriți trimestrial:

- Rezultat din exploatare vs. BVC 2026 (obiectiv: echilibru / profit);
- Cheltuieli la 1000 lei venituri (obiectiv BVC 2026: 999,6 lei vs. realizat 2025: 1.129,7 lei);
- Plăți restante (target BVC 2026: 0 mii lei);
- Creanțe restante (target BVC 2026: 3.500 mii lei);
- Rata de încasare a facturilor energie termica (target: >= 99,5%);
- Număr consumatori noi racordați (target BVC 2026: min. 1.000 apartamente);
- Grad de realizare plan de investitii (target BVC 2026: min. 70%);
- Productivitatea muncii (target BVC 2026: 920.9 mii lei/persoana);
- Evoluția fluxului de numerar;
- Stadiul procedurilor de scoatere din funcțiune a activelor neproductive;

Orice deviație semnificativa fata de termenele sau indicatorii prevăzuți in prezentul plan va fi raportata acționarului majoritar (Municipiul Oradea) si va genera masuri de remediere imediate, in conformitate cu prevederile OUG 89/2025.

9. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII ÎN ANUL 2026

- **Riscuri operaționale:**

- lipsa forței de muncă calificate în zona de producție, în special;
- fluctuația de personal (peste 10% pe an), pensionările din domeniu, inexistența pârghiilor de stimulare a specialiștilor pentru a-i atrage și a-i păstra în societate;
- aplicarea OUG 89/2025 privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2026, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene;
- incertitudini privind costurile de producție în principal ca urmare a evoluțiilor impredictibile a prețului gazelor naturale și a prețului certificatelor de emisii cu efect de seră;
- nerespectarea graficelor de execuție a lucrărilor aferente punerii în funcțiune a noilor investiții;
- neefectuarea la timp și în parametrii programați a lucrărilor de mentenanță;
- probleme de integrare a noilor investiții in SACET.

- **Riscuri în activitatea de investiții:**

- nerealizarea fizică și valorică a listei de investiții ca urmare a unor situații neprevăzute apărute, schimbării priorităților, necorelării optime cu alte obiective de investiții derulate de Primăria Municipiului Oradea și/sau alți operatori de utilități publice;
- execuția defectuoasă sau cu întârziere a lucrărilor de investiții, ca urmare a nerespectării prevederilor caietelor de sarcini, specificațiilor proiectelor tehnice, precum și a graficelor de execuție.

- **Riscuri financiare:**

- resurse financiare insuficiente pentru plata redevenței aferente anilor 2024 (parțial) și 2025 scadente la 15.12.2026;
- resurse financiare insuficiente pentru achiziționarea certificatelor de CO2 pentru conformarea până la 30.09.2026.

Incertitudinea generată de conflictele regionale (Ucraina, Orientul Mijlociu) exercită o presiune constantă asupra costurilor de operare ale societății. Activitatea societății este marcată de o dependență majoră de factori externi, în contextul în care aproximativ **65% din structura cheltuielilor** este reprezentată de achiziția de gaze naturale (49%) și de certificatele de emisii de gaze cu efect de seră (16%).

Climatul economic actual, influențat de tensiunile geopolitice, menține o presiune constantă asupra prețului gazelor, în timp ce volatilitatea prețului certificatelor CO2 pe piața europeană (EU ETS) reprezintă un risc financiar semnificativ.

Conducerea societății monitorizează îndeaproape situația pentru a lua din timp măsuri de atenuare a impactului unor astfel de evenimente pe măsură ce ele vor apărea și pentru a garanta continuitatea furnizării agentului termic către populație.

DIRECTOR GENERAL

[redacted]

DIRECTOR FINANCIAR

[redacted]

Primăria Municipiului Oradea
Direcţia Economică

Piaţa Unirii, nr. 1
410 100, Oradea
Tel. +40 0259-437 000
Fax. +40 0259-437 544
E-mail:
primarie@oradea.ro

Către,
Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice şi Administraţiei

Adresa: Bd. Libertăţii nr.16
Sector 5, Bucureşti

Nr. înregistrare:110.213
Data: 24.02.2026

Având in vedere prevederile alin 2 si 3 ale Articolului XXXVI din OUG 89/2025 pentru modificarea şi completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative, respectiv:

(2) În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanţei Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările şi completările ulterioare, pot creşte cheltuielile de natură salarială faţă de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creşteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente cu maximul indicelui mediu de creştere a preţurilor prognozat pentru anul 2026, pe baza unei analize temeinic justificate, după aprobarea de către Guvern prin memorandum. Creşterile se pot acorda începând cu luna următoare aprobării memorandumului şi nu pot depăşi lunar nivelul acestui indice. Pot solicita aprobarea Guvernului următorii operatori economici:

a) care nu au înregistrat pierderi şi plăţi restante la data de 31 decembrie 2025 şi nu prevăd în anul 2026 pierderi şi plăţi restante;

b) care au înregistrat pierderi şi/sau plăţi restante la data de 31 decembrie 2025 şi prevăd reducerea pierderilor realizate la data de 31 decembrie 2025 cu cel puţin dublul sumelor programate pentru majorarea cheltuielilor de natură salarială, precum şi reducerea plăţilor restante cu cel puţin 20% faţă de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2025, după caz;

c) care au beneficiat de subvenţii/transferuri în anul 2025 pentru activitatea operaţională de la bugetul de stat/local, după caz, cu condiţia ca sumele reprezentând creşteri salariale conform lit. a) şi b) să fie suportate din venituri proprii, cu reflectarea în creşterea acestora în mod corespunzător.

(3) În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanţei Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările şi completările ulterioare, pot ocupa posturile vacante existente la finele anului 2025, conform procedurilor existente la nivelul acestora, cu majorarea corespunzătoare a cheltuielilor de natură salarială, după aprobarea de către Guvern prin memorandum, pe baza unei analize temeinic justificate, ţinând cont de cel puţin următoarele aspecte:

a) operatorii economici care în anul 2025 nu au înregistrat pierderi şi plăţi restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiţia să nu prevadă în anul 2026 pierderi şi plăţi restante;

b) operatorii economici care au înregistrat pierderi şi/sau plăţi restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiţia ca aceste sume să se reflecte în creşterea veniturilor din exploatare în mod corespunzător.

prin prezenta, vă înaintăm spre avizare Memorandumul societăţii Termoficare Oradea SA privind creşterea cheltuielilor de natură salarială faţă de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creşteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente cu maximul indicelui mediu de creştere a preţurilor prognozat pentru anul 2026, respectiv privind ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025.

Cu stimă,

Primar,
Florin BIRTA

[redacted]

TERMOFICARE ORADEA SA
Oradea, str.Borsului, nr. 23, Județul Bihor, 410210
CUI 31952982, J2013001095050
Tel: 0359-409511, 0359-409512 Fax: 0259-467762
Website: www.termoficareoradea.ro

TERMOFICARE ORADEA
DEZVOLTARE DURABILĂ. GRIJĂ PENTRU VIITOR

TERMOFICARE ORADEA S.A.
20 FEB. 2026
1702

ROMÂNIA
MUNICIPIUL ORADEA
PRIMAR
NR. INTRARE 110213/P.
20 FEB. 2026
ZIUA LUNA ANUL

Către,

Primarul Municipiului Oradea, dl. Florin-Alin Birta
spre știință: Primăria Municipiului Oradea - Direcția Economică

Ref: MEMORANDUM privind creșterea cheltuielilor de natură salarială față de nivelul realizat în anul 2025 conform *OUG 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative*

Subscrisa Termoficare Oradea S.A., cu sediul în Oradea, Calea Borșului nr. 23, județul Bihor, CUI 31952982, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J5/1095/02.07.2013, reprezentată legal prin ing. Ungur Călin-Dan în calitate de Director General și ec. Haș Nadia-Ramona în calitate de Director Financiar,

având in vedere prevederile ***alin 2 si 3 ale Articolului XXXVI din OUG 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative,*** respectiv:

(2)În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, pot crește cheltuielile de natură salarială față de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente cu maximul indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2026, pe baza unei analize temeinic justificate, după aprobarea de către Guvern prin memorandum. Creșterile se pot acorda începând cu luna următoare aprobării memorandumului și nu pot depăși lunar nivelul acestui indice. Pot solicita aprobarea Guvernului următorii operatori economici:
a)care nu au înregistrat pierderi și plăți restante la data de 31 decembrie 2025 și nu prevăd în anul 2026 pierderi și plăți restante;
b)care au înregistrat pierderi și/sau plăți restante la data de 31 decembrie 2025 și prevăd reducerea pierderilor realizate la data de 31 decembrie 2025 cu cel puțin dublul sumelor programate pentru majorarea cheltuielilor de natură salarială, precum și reducerea plăților restante cu cel puțin 20% față de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2025, după caz;
c)care au beneficiat de subvenții/transferuri în anul 2025 pentru activitatea operațională de la bugetul de stat/local, după caz, cu condiția ca sumele reprezentând creșteri salariale conform lit. a) și b) să fie suportate din venituri proprii, cu reflectarea în creșterea acestora în mod corespunzător.

(3)În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, pot ocupa posturile vacante existente la finele anului 2025, conform procedurilor existente la nivelul acestora, cu majorarea corespunzătoare a cheltuielilor de natură salarială, după aprobarea de către Guvern prin memorandum, pe baza unei analize temeinic justificate, ținând cont de cel puțin următoarele aspecte:
a)operatorii economici care în anul 2025 nu au înregistrat pierderi și plăți restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiția să nu prevadă în anul 2026 pierderi și plăți restante;
b)operatorii economici care au înregistrat pierderi și/sau plăți restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiția ca aceste sume să se reflecte în creșterea veniturilor din exploatare în mod corespunzător.

prin prezenta, **vă înaintăm spre avizare Memorandumul privind privind creșterea cheltuielilor de natură salarială față de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente cu maximul indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2026, respectiv privind ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025**

solicitându-vă respectuos ca, **după avizarea documentului anterior indicat, să-l înaintați Ministerului Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației** în vederea parcurgerii etapelor administrative necesare aprobării Memorandumului de către Guvernul României.

Cu multumiri.

Director General
ing. U [redacted]

Director Financiar
c. Haș Nadia-Ramona
[redacted]

TERMOFICARE ORADEA S.A.
20 FEB. 2026
2702

ROMÂNIA
PRIMAR
Jud. Bihor - Municipiul

Avizat

[redacted]

MEMORANDUM

privind creșterea cheltuielilor de natură salarială ale Societății Termoficare Orade[redacted] nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor cu salariile cu maximul indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2026, respectiv privind ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025,

conform *art. XXXVI alin 2 si 3 din OUG 89/2025 pentru modificarea și completarea* Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, *reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative*

1. Temeiul legal

Prezentul memorandum este întocmit în baza:

- **art. XXXVI alin. (2) și (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 89/2025** pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- legislației în vigoare privind disciplina financiar-bugetară și utilizarea fondurilor publice la nivelul unităților administrativ-teritoriale și al operatorilor economici aflați în subordinea acestora.

2. Context general

Termoficare Oradea SA este societate aflată în subordinea **UAT Municipiul Oradea**, având ca obiect principal de activitate producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice către populație și agenți economici, activitate de interes public local esențial.
În vederea asigurării continuității și siguranței serviciului public de alimentare cu energie termică, societatea trebuie să își mențină capacitatea operațională și resursa umană necesară desfășurării activităților curente, cu respectarea strictă a constrângerilor fiscal-bugetare stabilite prin OUG nr. 89/2025.

În România, serviciul public de alimentare cu energie termică reprezintă un serviciu public de interes general, care se realizează în sistem centralizat și face parte din sfera serviciilor comunitare de utilități publice, fiind reglementat de *Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, cu modificările și completările ulterioare* și *Legea serviciului public de alimentare cu energie termică nr. 325/2006, cu modificările și completările ulterioare*. Potrivit *art. 1 alin. 2 din Legea nr. 51/2006*, serviciul public de alimentare cu energie termică, ca și serviciu de utilitate publică, asigură satisfacerea nevoilor esențiale de utilitate și interes public general cu caracter social al colectivităților locale, în speță al locuitorilor Municipiului Oradea si Comunei Sânmartin.

Conform *art. 582 din Codul administrativ*:

- Obligațiile de serviciu public reprezintă cerințe și îndatoriri specifice impuse organismelor prestatoare în fiecare sector al serviciilor publice de către legiuitor sau de către autoritățile administrației publice competente cu reglementarea, autorizarea sau gestiunea serviciului public respectiv.

- **Obligațiile de serviciu public presupun, în principal, asigurarea serviciului universal, continuitatea și suportabilitatea serviciului, precum și măsuri de protecție a beneficiarului.**

Conform *art. 2, alin. (1) din Legea nr. 325/2006 ("Legea serviciului public de alimentare cu energie termică")*, principalele activități ce compun acest serviciu, sunt următoarele:

- Producerea energiei termice;
- Transportul energiei termice;
- Distribuția energiei termice;
- Furnizarea energiei termice.

Legea prevede că aceste activități sunt *„desfășurate la nivelul unităților administrativ-teritoriale sub conducerea, coordonarea, controlul și responsabilitatea autorităților administrației publice locale sau asociațiilor de dezvoltare comunitară, după caz, în scopul asigurării energiei termice necesare încălzirii și preparării apei calde de consum pentru populație, instituții publice, obiective social-culturale și operatori economici."*

Potrivit *art. 2 alin. (2) din Legea 325/2006* activitatea de alimentare publică cu energie termică în sistem centralizat se realizează *„prin intermediul infrastructurii tehnico-edilitare specifice aparținând domeniului public sau privat al autorității administrației publice locale ori asociației de dezvoltare comunitară, care formează sistemul de alimentare centralizată cu energie termică al localității sau al asociației de dezvoltare comunitară, denumit în continuare SACET".*

Sistemul de Alimentare Centralizat cu Energie Termică - SACET este alcătuit dintr-un ansamblu tehnologic și funcțional unitar constând din construcții, instalații, echipamente, dotări specifice și mijloace de măsurare destinat producerii, transportului, distribuției și furnizării energiei termice pe teritoriul localităților, care cuprinde:

a) centrale termice sau centrale electrice de termoficare;
b) rețele de transport;
c) puncte termice/stații termice;
d) rețele de distribuție;
e) construcții și instalații auxiliare;
f) branșamente, până la punctele de delimitare/separare a instalațiilor;
g) sisteme de măsură, control și automatizare.

Principiile care guvernează serviciul public de alimentare cu energie termică sunt următoarele:

- utilizarea eficientă a resurselor energetice;
- dezvoltarea durabilă a unităților administrativ-teritoriale;
- diminuarea impactului asupra mediului;
- promovarea cogenerării de înaltă eficiență și utilizarea surselor noi și regenerabile de energie;
- reglementarea și transparența tarifelor și prețurilor energiei termice;
- asigurarea accesului nediscriminatoriu al utilizatorilor și producătorilor de energie termică la rețelele termice și la serviciul public de alimentare cu energie termică, în condițiile legii;
- sănătatea populației;
- protejarea investițiilor în sistemul de alimentare cu energie termică realizate de către autoritățile administrației publice locale sau alți investitori;
- utilizarea și montarea unor instalații și echipamente a căror performanțe să asigure și să garanteze gradul de siguranță impus de legislația în vigoare pentru infrastructură și pentru sănătatea populației.

Printre **obiectivele serviciului public de alimentare cu energie termică** se regăsesc următoarele:

- asigurarea continuității serviciului public de alimentare cu energie termică și eliminarea riscurilor de intoxicare, asfixiere, incendii, explozii sau riscurilor privind sănătatea populației;
- accesibilitatea prețurilor la consumatori;
- asigurarea resurselor necesare serviciului public de alimentare cu energie termică, pe termen lung;
- asigurarea siguranței în funcționare a serviciului public de alimentare cu energie termică;
- evidențierea transparentă a costurilor în stabilirea prețului energiei termice;
- asigurarea unui cadru concurențial pentru toți producătorii de energie termică, în condițiile legii;
- asigurarea producerii energiei termice în condiții de eficiență energetică și protecție a mediului.

Serviciul public de producere, transport, distribuție și furnizare a energiei termice în România și, în speță, în Municipiul Oradea este reglementat de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei („A.N.R.E."). - în ceea ce privește activitatea de producție și comercializare de către producător a energiei termice.

Sistemul de alimentare centralizată cu energie termică în Municipiul Oradea si Comuna Sanmartin (SACET) este alcătuit dintr-un ansamblu tehnologic și funcțional unitar și poate fi definit ca ansamblul instalațiilor tehnologice, echipamentelor și construcțiilor, situate într-o zonă precis delimitată, legate printr-un proces tehnologic și funcțional comun, destinate producerii, transportului și distribuției energiei termice prin rețele termice.

Sistemul centralizat de termoficare din Municipiul Oradea si Comuna Sânmartin deservește 73.305 apartamente, 117 instituții publice, scoli, spitale si 1.762 agenți economici si asigură 80% din necesarul de energie termică al orașului. Consumatorii de tip casnic reprezintă 75% dintre consumatorii alimentați din sistemul centralizat, restul fiind de tip social și industrial (instituții publice, creșe, spitale, grădinițe, școli, licee, etc. și agenți economici).

Alimentarea cu energie termică se realizează printr-un sistem centralizat compus din:

- echipamente de producere energie termică și electrică în cogenerare: Turbină cu gaz (TG), model LM6000PF SPRINT, cazan recuperator (CR) de apă fierbinte, blocul energetic 1 și turbina Lang 1
- echipamente de producere energie termică: două cazane de apă fierbinte (CAF), două cazane de abur saturat (CAS)
- retele de transport, puncte termice si retele de distributie, dupa cum urmează:

SPAET Termoficare Oradea S.A.		**Caracteristici**	
		U.M.	**Valori**
Rețea termică de transport (RT)	Lungimea totală a conductelor tur-retur, din care:	km	**211.7**
	- amplasament suprateran	km	**39.6**
	- amplasament subteran	km	**172.1**
Puncte termice (PT)/mini PT	Număr total	Unități	**119/519**
	Putere termică instalată	MWt	**500**
	Lungimea totală a conductelor tur-retur, din care:	km	**500.3**

Reţea termică de distribuţie (RD)	- amplasament suprateran	km	**1.5**
	- amplasament subteran	km	**498.8**

De asemenea, societatea asigură livrarea agentului termic şi prin intermediul a 972 module termice aflate în proprietatea privată a consumatorilor (PTP-uri).

Echipamentele de producere energie termică şi sistemul de transport şi distribuţie a energiei termice se află în proprietatea publică a UAT Municipiul Oradea si UAT Comuna Sanmartin, şi sunt atribuite spre administrare societăţii Termoficare Oradea S.A., care operează la nivelul acestor unităţi administrativ-teritoriale, in baza contractului de delegare nr. 11.413/07.08.2023.

Termoficare Oradea SA a fost înfiinţată în baza HCL al Municipiului Oradea nr. 493/2013 şi HCL al Comunei Sânmartin nr. 321/2013, având ca acţionari Municipiul Oradea şi Comuna Sînmartin. Obiectul iniţial de activitate a fost transportul, distribuţia şi furnizarea energiei termice în sistem centralizat în Municipiul Oradea şi Comuna Sînmartin, din 2016 acesta fiind suplimentat cu activitatea de producere energie termica si electrica in cogenerare.

Societatea, cu sediul in Oradea, Calea Borşului nr. 23, este deţinută in proces de peste 99% de către Municipiul Oradea si îşi desfăşoară activitatea in baza *Legii nr. 31/1990 republicată privind societăţile comerciale*, a *O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanţa corporativă a întreprinderilor publice*, a *Legii nr. 51/2006 privind serviciile comunitare de utilităţi publice* şi a *Legii nr. 325/2006 a serviciului public de alimentare cu energie termică.*

Termoficare Oradea SA deţine Licenţa nr. 1975/2016 pentru exploatarea comercială a capacităţilor de producere a energiei electrice şi termice în cogenerare, potrivit Deciziei nr. 1824/2016 emise de ANRE, valabilă pană la data de 25.11.2041.

Termoficare Oradea SA deţine Licenţa nr. 2681/2026 pentru prestarea serviciului public de alimentare cu energie termică respectiv a activităţilor de producere, transport, distribuţie şi furnizare a energiei termice din UAT Municipiul Oradea şi Comuna Sânmartin potrivit deciziei nr. 2083 emisă la data de 30.09.2025 de către ANRE, valabilă până la data de 06.08.2028.

Deşi Termoficare Oradea SA funcţionează în baza Legii societăţilor nr. 31/1990, din perspectiva celor expuse mai sus, a specificului activităţii de prestare a unui serviciu public şi cu precădere a reglementărilor impuse privind fundamentarea tarifelor, nu poate funcţiona în condiţii de eficienţă economică, din cauza factorilor independenţi de aceasta, respectiv: starea tehnică a reţelei pe care o exploatează, prevederile legislative restrictive, factorii conjuncturali, condiţiile meteorologice.

Serviciul prestat este unul de interes general, respectiv de utilitate publică, un serviciu social. Termoficare Oradea SA, prin obiectul de activitate, are caracter strategic iar realizarea acestui serviciu nu se poate face prin interzicerea unor drepturi sau plafonarea acestora. La nivel european acest sistem centralizat de alimentare cu energie termică este susţinut în detrimentul altor soluţii de încălzire, din mai multe considerente, printre care şi cele referitoare la protecţia mediului prin diminuarea emisiilor de carbon.

Termoficare Oradea SA în colaborare cu Municipiul Oradea depun eforturi sustinute deja de peste 13 ani pentru realizarea de investitii in SACET iar in acest scop au reusit atragerea de fonduri de la diversi finantatori: UE, Guvernul Romaniei, etc prin diverse programe de finantare, respectiv POS Mediu, POIM, PNNR, Programul Termoficare, fonduri norvegiene. Astfel, incepând cu anul 2013 au fost realizate investitii in sistem de peste 400 mil EUR iar trendul continuă si in următorii ani.

Investitiile in sistem trebuie să continue deoarece ele vor duce la asigurarea unui serviciu public superior calitativ, la imbunătățirea conditiilor de trai, la asigurarea confortului termic al consumatorilor, la realizarea deziderateloг comunitare in privinta sustenabilitatii si protectiei mediului.

3. Situația financiară a societății

Capitalul social

Capitalul social al societății la 31.12.2025 este de 210.201.300 lei cu următoarea structură:

- Municipiul Oradea - 2.335.560 acțiuni cu valoare de 90 lei fiecare reprezentând 99,9996 % din capitalul social al societății Termoficare Oradea.
- Comuna Sânmartin - 10 acțiuni cu o valoare de 90 lei fiecare reprezentând 0.0004 % din capitalul social al societății Termoficare Oradea SA.

Situatia elementelor bilantiere la 31.12.2025

lei

Activ	31.12.2024	31.12.2025	Capitaluri și datorii	31.12.2024	31.12.2025
A. Active imobilizate	**156,869,464**	**148,251,613**	**A. Capitaluri proprii**	**117,966,756**	**58,498,329**
I. Imobilizări necorporale	941,845	612,895	capital social	210,201,300	210,201,300
II. Imobilizări corporale	155,927,119	147,638,218	rezerve	**6,522,230**	**6,522,230**
III. Imobilizări financiare	500	500	pierdere reportata +pierdere curenta	**-98,756,774**	**-158,225,201**
			B. Provizioane	**62,109,370**	**70,427,728**
B. Active circulante	**224,130,216**	**177,348,383**	**C. Datorii pe termen lung**	**0**	**0**
I. Stocuri	29.566.753	38.688.246	**D. Datorii pe termen scurt**	**158,623,212**	**162,685,546**
II. Creanțe	146.519.167	118.656.778	Furnizori	26.024.687	26,402,710
III. Investitii pe ts	0	0	Alte datorii din exploatare	62.598.525	66.282.836
IV. Casa și conturi la bănci	48,044,296	20,003,359	Datorii bancare pe termen scurt	70,000,000	70,000,000
C. Cheltuieli în avans		**0**	**D. Venituri în avans**	**42,300,342**	**33,988,393**
Total activ	**380,999,680**	**325,599,996**	**Total capitaluri și datorii**	**380,999,680**	**325,599,996**

Din totalul datoriilor la 31.12.2025, respectiv 158.623 mii lei, suma restantă o reprezintă suma de 3.134 mii lei, datorii către furnizori.

Executia BVC-ului 2025

Nr. crt.	Denumire indicator	Aprobat HCL 186/ 26.03.2025	Realizat 31.12.2025 (Preliminat)	Grad de realizare
1	**Venituri totale**	**484.682**	**427.831**	**88,27%**
	Venituri din exploatare, din care:	484.582	427.806	
	- din subvenții	8.852	8.853	
	- transferuri cf prevederilor legale	40.546	43.332	
	Venituri financiare	100	25	
2	**Cheltuieli totale**	**479.860**	**483.216**	**100,69%**
	Cheltuieli din exploatare, din care:	478.060	481.158	
	- cheltuieli cu bunuri și servicii	362.555	361.320	
	- cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	45.796	41.176	
	- cheltuieli cu personalul	62.795	59.675	
	- cheltuieli cu certificatele CO2	66.299	71.269	
	- alte cheltuieli de exploatare	6.914	18.986	
	Cheltuieli financiare	1.800	2.059	
3	**Rezultat Brut (profit/pierdere)**	**4.822**	**-55.385**	
	Impozit pe profit/impozit pe cifra de afaceri	**4.483**	**3.722**	
4	**Rezultat net**	**340**	**-59.107**	

Astfel, la data de 31.12.2025 societatea Termoficare Oradea SA înregistrează:
- **o pierdere contabilă netă de 59,10 mil lei** ca urmare a particularităților domeniului în care activează și a diverșilor factori externi, independenți de operator. Dintre aceste particularități respectiv factori amintim: volatilitatea piețelor gazelor naturale, energiei electrice și certificatelor de CO2, sezonabilitatea producției de energie termică (vara/iarna), dependența producției de energie termică de factorii climatici, neacoperirii costurilor prin preturile practicate si subventiile acordate, problemelor de functionare a echipamentelor de productie in cogenerare, etc.
- **datorii restante către furnizori de 3,1 mil lei**

4. Situația cheltuielilor cu salariile în anul 2025

Cheltuielile cu salariile realizate de **Termoficare Oradea** în anul 2025 s-au încadrat în limitele aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli al societății, fără depășiri față de nivelul aprobat de autoritatea publică tutelară.
Nivelul acestor cheltuieli realizate constituie baza de referință pentru fundamentarea cheltuielilor de personal aferente anului 2026.

Mii lei

	BVC 2025	Realizat preliminat 2025
Cheltuieli cu salariile (C1)	53.351	51.159

4. Propunerea de creştere a cheltuielilor cu salariile pentru anul 2026

În conformitate cu **art. XXXVI alin. (2) din OUG nr. 89/2025**, se propune aprobarea creşterii cheltuielilor cu salariile faţă de nivelul realizat în anul 2025, **cu sumele reprezentând creşteri aferente maximului indicelui mediu de creştere a preţurilor prognozat pentru anul 2026.**

Acest indice este de 6,5%, conform *Scrisorii cadru privind contextul macroeconomic metodologia de elaborare a proiectelor de buget pe anul 2026 şi a estimărilor pentru anii 2027-2029, precum şi limitele de cheltuieli stabilite pe ordonatorii principali de credite* publicată pe site-ul mfinante.ro.

Mii lei

	Realizat preliminat 2025	**+6,5%**	**Diferenta lunara**
Cheltuieli cu salariile (rd 87)	51.159/12=4.263	54.484/12=4.540	+277

OUG 89/2025 precizează următoarele: creşterile se pot acorda începând cu luna următoare aprobării memorandumului şi nu pot depăşi lunar nivelul acestui indice, fapt pentru care am calculat impactul lunar al cresterii cu indicele de inflatie. Estimăm că cresterea se va aplica incepând cu luna aprilie 2026, deci pentru 9 luni.

Această creştere are ca scop:

- menţinerea nivelului real al veniturilor salariale ale personalului;
- evitarea fluctuaţiei de personal calificat;
- asigurarea stabilităţii resursei umane necesare funcţionării sistemului de termoficare.

Creşterea propusă:

- nu presupune introducerea de sporuri sau beneficii noi;
- nu depăşeşte plafonul prevăzut de actul normativ;
- se încadrează în bugetul de venituri şi cheltuieli estimat pentru anul 2026.

Pe larg, argumentele privind necesitatea creşterii cheltuielilor cu salariile sunt prezentate mai jos.

Media de vârstă a personalului societăţii este de **52 ani**, 68% din angajati avand peste 51 de ani, clasificarea acestuia in functie de categoria de varsta fiind urmatoarea:

categorie de varsta	**Tesa**	**Maistri**	**Muncitori**	**total**	**pondere in total**
- intre 20-30 ani	6	0	12	18	3%
- intre 31-40 ani	21	0	36	57	11%
- intre 41-50 ani	35	3	57	95	18%
- intre 51-60 ani	62	23	217	302	56%
- intre 61-72 ani	15	4	45	64	12%
Total	**139**	**30**	**367**	**536**	100%

Activitatea de menţinere în stare de funcţionare a sistemului de termoficare centralizată **se** derulează într-un context cu un **deficit de forţă de muncă specializată şi calificată,** în condiţiile exploatării unui sistem aflat într-o continuă transformare datorită multiplelor investitii. Arhitectura sistemului se afla intr-o continua schimbare (extinderi retele, inlocuire PT-uri cu module) iar sistemul este prea mare pentru a fi complet reabilitat in timp scurt. Astfel, este absolut necesar să se asigure activitatea de mentenanţă preventivă şi corectivă pentru instalaţiile/echipamentele aflate

în exploatarea și administrarea Termoficare Oradea cu ajutorul **unui personal de specialitate, dimensionat și remunerat corespunzător.**

Datorită îmbătrânirii forței de muncă (și a deficitului de specialiști din domeniu, **există riscul real ca**, în următorii ani, **Termoficare Oradea SA să nu mai dispună de personal calificat și cu experiența relevantă în domeniu**, fapt care va genera costuri suplimentare pentru atragerea de forță de muncă și pentru formarea profesională a unei noi generații de specialiști.

Lipsa personalului calificat precum si subdimensionarea pot avea consecințe grave în funcționarea sistemului de alimentare centralizată cu energie termică.

Avand in vedere existenta pe piata muncii a unei cereri crescute pentru anumite categorii de profesii (ex. electricieni, sudori, etc) **devine din ce in ce mai mult pentru societate o provocare sa atragă personal calificat in domeniu si, mai mult, să-l și păstreze**. Politica salarială impusă de Guvernul Romaniei, respectiv constrangerile bugetare obligatoriu de aplicat de către societate, chiar in conditiile in care **cheltuielile cu salariile reprezintă un procent mic din total cheltuieli (12-14%),** influentează pachetele salariale pe care societatea le poate oferi, devenind astfel **necompetitivă in raport cu alti angajatori** iar această situatie persistă deja de câtiva ani.

Pentru a asigura continuitatea furnizării energiei termice și siguranță în funcționare a instalațiilor/echipamentelor ce alcatuiesc SACET (atât cele din sursele de producere a energiei termice cât și a celor din dotarea Termoficare Oradea SA) este necesară **asigurarea forței de muncă calificate corespunzator situației reale de funcționare.**

Lucrătorii Termoficare Oradea SA lucrează în condiții grele, periculoase și nocive, în subteran (cămine și canale aferente sistemului centralizat de încălzire) și la temperaturi extreme vara peste + 37°C, iar iarna cu variatii de temperatură între - 15°C și 0°C temperatura aerului și între +15°C și + 40°C în subteran, pentru care *Legea 319/2006 a securității și sănătății în muncă* prevede acordarea de alimentație de protecție suplimentară.

Condițiile grele, periculoase și nocive de muncă, instalațiile și utilajele învechite și nivelul scăzut de salarizare oferit de Termoficare Oradea SA, determină personalul calificat și cu experiență relevantă în muncă, greu de înlocuit, să solicite încetarea raporturilor de muncă și să migreze către alte societăți care oferă un pachet salarial motivant. Astfel situația actuală a forței de muncă **determină plecări voluntare, în special a personalului cu înaltă calificare și grad mare de experiență, foarte dificil de înlocuit în contextul actual al pieței forței de muncă.**

Fluctuatiile de personal din ultimii ani, de peste 10% anual, sunt reflectate in tabelul urmator:

	2021	2022	2023	2024	2025
Număr de angajați la începutul perioadei	547	544	541	539	546
Număr de persoane nou angajate	30	46	47	64	67
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	33	49	49	57	77
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	544	541	539	546	536

Astfel, în prezent, **activitatea societății se derulează într-un context cu un decalaj major al ofertei de salarizare fata de alti angajatori din piață.** Pachetele salariale oferite de alte companii din domeniul producerii si furnizarii de energie electrica si termică, gaze, apă caldă şi aer condiţionat au crescut presiunea în companie, în ceea ce priveşte retenţia personalului calificat şi antrenat pentru a opera în condiţii de securitate şi la parametrii tehnici impuşi pentru funcţionarea optimă a capacităţilor de producere, transport, distribuţie şi furnizare a energiei termice.

Prin comparatia cu castigul mediu brut lunar pe codul CAEN 35 Producţia şi furnizarea de energie electrică şi termică, gaze, apă caldă şi aer condiţionat rezultă că in ultimii 5 ani nivelul castigului mediu lunar la nivelul societății a reprezentat **in medie 66% din castigul la nivel de cod CAEN**, astfel:

Lei

indicator	2021	2022	2023	2024	2025
castig mediu brut salarial lunar cod CAEN 35 Producţia şi furnizarea de energie electrică şi termică, gaze, apă caldă şi aer condiţionat	8,425	9,340	10,655	12,250	14,018
castig mediu brut salarial lunar Termoficare Oradea	5,503	6,289	7,021	8,099	8,877
castig mediu TMFO/castig mediu cod CAEN	65%	67%	66%	66%	63%

De asemenea, **estimăm un număr de 130 de angajati posibil pensionari sau pensionabili in baza *Legii 360/2023 privind sistemul public de pensii.*** Acestia au o vechime de 25 ani in unități de producție a energiei electrice in termocentrală pe bază de cărbune.

Astfel, din motivele deja expuse, nu reusim să atragem forță de muncă tânără in sistem si in prezent **avem 27 de pensionari angajati.** Dacă la acest număr îi mai adaugăm pe cei pensionabili **situatia se va inrăutăți considerabil** pentru că ne aflăm deja in situația in care inlocuirea pensionarilor prin atragerea de pe piața muncii este o provocare majoră pentru societate.

Ponderea pe **categorii pe personal** din total se prezinta astfel:

Categorie personal	Nr. angajati la 31.12.2025	Pondere in total (%)
Personal tehnic, economic, administrativ şi de conducere	139	26%
Maiştri	30	6%
Muncitori	367	68%
TOTAL	**536**	**100%**

Această structură a personalului – în funcţie de nivelul de calificare – reflectă obiectul de activitate al companiei, respectiv se vede accentul pe procesele de producere, transport si distribuţie a energiei termice (74% din personal e implicat direct in productie/exploatare).

5. Situația posturilor vacante existente la finele anului 2025

La data de 31.12.2025, în cadrul **Termoficare Oradea** se înregistrează un număr de 19 posturi vacante, aprobate prin statul de funcții, ca urmare a:

- încetării raporturilor de muncă (pensionări, plecări voluntare);
- imposibilității ocupării imediate a acestora în cursul anului 2025.

La nivelul anului 2025, numărul maxim de posturi ocupate a fost atins in luna aprilie cand au fost 542 de angajati.

Posturile vacante se regăsesc preponderent în structuri cu rol tehnic și operațional, indispensabile desfășurării activității de producere și furnizare a energiei termice, astfel:

Specificație	Nr.posturi	Nr. Posturi ocupate	Nr posturi neocupate
Funcții cu mandat	2	2	0
Funcții de conducere (director, șef serviciu)	16	16	0
Funcții de execuție (personal TESA, maiștri, muncitori)	539	520	19
Total (fara mandat)	**555**	**536**	**19**

Cele 19 de posturi vacante sunt:

Nr. crt	denumire post	Loc de muncă
1	auditor	Comp.Audit Intern
2	inginer	Comp.Tehnologia Informatiei
3	merceolog	Serv.AMAPA
4	inginer	UIP
5	inginer	UIP
6	economist	Comp. Patrimoniu
7	analist programator	Comp.Cont Client
8	operator date calculator	Comp.Contracte
9	rondier	Secția Termomecanică
10	operator chimic	Secția Chimica
11	electrician	Secția Electrică PRAM-AMC
12	electrician	Secția Electrică PRAM-AMC
13	electrician	Secția Electrică PRAM-AMC
14	lacatus	Secția Rețele Secundare
15	lacatus	Secția Rețele Secundare
16	instalator	Secția Rețele Secundare

17	**instalator**	Secția Rețele Secundare
18	**instalator**	Secția Rețele Secundare
19	**sudor**	Secția Reparații

6. Justificarea ocupării posturilor vacante

În temeiul **art. XXXVI alin. (3) din OUG nr. 89/2025**, se propune aprobarea ocupării posturilor vacante existente la finele anului 2025, având în vedere următoarele considerente:

- neocuparea posturilor afectează capacitatea societății de a asigura funcționarea în condiții de siguranță a sistemului de termoficare;
- activitatea desfășurată are caracter continuu și sezonier, necesitând personal calificat permanent.
- fluctuatia de personal anuală este de peste 10% ca urmare a pensionarilor si plecarilor voluntare iar finalul anului 2025 reprezintă doar o poză de moment (numărul maxim de angajati in 2025 a fost de 542 in luna aprilie).
- pe parcursul anilor 2024-2025 au fost puse in functiune noi instalatii de producere energie termică pe bază de apă geotermală (trei centrale de producere energie termică pe baza de apa geotermala -STG Polivalenta, STG Nufărul 1, STG Iosia Sud si trei stații de reinjectii) care trebuie exploatate in flux continuu.
- ca urmare a inlocuirii PT-urilor cu mini puncte termice creste necesitatea de acoperire cu personal calificat in zona de exploatare si mentenanță echipamente. Personalul specializat și competent în acest domeniu de activitate (producerea și furnizarea energiei termice pe baza de apă geotermală) este deficitar, astfel că se depun eforturi pentru a asigura nevoia de personal calificat/specializat.

7. Impact bugetar

Impactul bugetar rezultat din:

- creșterea cheltuielilor cu salariile în limita indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2026 cu estimarea aplicării incepând cu luna aprilie 2026, deci pentru 9 luni
- ocuparea posturilor vacante existente la finele anului 2025, cu estimarea aplicării incepând cu luna aprilie 2026, deci pentru 9 luni.

se încadrează în bugetul de venituri și cheltuieli estimat pentru anul 2026 și **nu implică solicitarea de fonduri suplimentare de la bugetul local al Municipiului Oradea.**

Estimarea cresterii cheltuielilor cu salariile în limita indicelui mediu de creștere a prețurilor: (cheltuieli cu salariile 2025*106,5%- cheltuieli cu salariile 2025)/12 luni*9 luni=(51.159*106.5%-51.159)/12 luni*9 luni = **277.36 mii lei/luna*9 luni=2.496,24 mii lei**

Cheltuielile de natura salariala aferente celor 19 posturi, sunt estimate pentru 9 luni ca fiind **1.692 mii lei**, după cum urmează:

Nr. crt	denumire post	LOC DE MUNCĂ	salariu tarifar aflat in plata la 30.11.2025	crestere cu 6.5%	cheltuieli cu salarii, sporuri	cheltuieli de natura salariala (tichete, vouchere, cheltuieli sociale)
1	auditor	Comp.Audit Intern	6,023	6,414	8,018	9,381
2	inginer	Comp.Tehnologia Informatiei	7,478	7,964	9,955	11,318
3	merceolog	Serv.AMAPA	6,587	7,015	8,769	10,132
4	inginer	UIP	8,346	8,888	13,015	14,378
5	inginer	UIP	8,346	8,888	13,015	14,378
6	economist	Comp. Patrimoniu	7,478	7,964	9,955	11,318
7	analist programator	Comp.Cont Client	5,323	5,669	7,086	8,449
8	operator date calculator	Comp.Contracte	4,711	5,017	6,271	7,634
9	rondier	Secția Termomecanică	4,711	5,017	8,182	9,545
10	operator chimic	Secția Chimica	4,551	4,847	8,194	9,557
11	electrician	Secția Electrică PRAM-AMC	5,050	5,378	9,092	10,455
12	electrician	Secția Electrică PRAM-AMC	5,050	5,378	9,092	10,455
13	electrician	Secția Electrică PRAM-AMC	5,050	5,378	9,092	10,455
14	lacatus	Secția Rețele Secundare	5,050	5,378	6,723	8,086
15	lacatus	Secția Rețele Secundare	5,050	5,378	6,723	8,086
16	instalator	Secția Rețele Secundare	5,050	5,378	6,723	8,086
17	instalator	Secția Rețele Secundare	5,050	5,378	6,723	8,086
18	instalator	Secția Rețele Secundare	5,050	5,378	6,723	8,086
19	sudor	Secția Reparații	5,611	5,976	8,751	10,114
total lunar (lei)					162,102	188,005
total pe 9 luni (lei)						1,692,048

In luna noiembrie 2025, ca urmare a ajustării tarifelor de transport si distributie (neajustate din anul 2015), pretul energiei termice s-a majorat astfel că pentru anul 2026 estimăm o creştere a veniturilor din vanzarea energiei termice cu peste 34.000 mii lei, prin urmare **acoperirea cheltuielilor de natură salarială pentru cele 19 posturi vacante precum si cresterea cheltuielilor cu salariile cu inflatia estimată se vor face din veniturile suplimentare ce vor fi realizate de societate din activitatea de exploatare.**

Pe tipuri de venit, estimarile pe 2026 sunt urmatoarele:

mii lei

indicator	realizat 2025	estimat 2026	diferenta	Explicatii
venituri din vanzarea energiei termice	232,601.17	267,130.40	34,529.23	ca urmare a cresterii pretului energiei termice
venituri din vanzarea energiei electrice	117,429.65	97,064.50	-20,365.15	
venituri din bonusul de cogenerare	23,195.93	33,449.92	10,253.99	ca urmare a cresterii bonusului unitar
subventii pentru diferenta de pret	43,331.68	68,500.00	25,168.32	ca urmare a cresterii pretului energiei termice
subventii pentru acoperirea pierderilor	8,852.69	0.00	-8,852.69	
alte venituri	2,420.364	2,100.000	-320.36	
total venituri	427,831.49	468,244.82	40,413.33	

Estimarea BVC-ului de salarii pe 2026

Mii lei

indicatori			BVC 2025	realizat 2025	estimat 2026			
					536 angajati pe 3 luni	536 angajati pe 9 luni (+6.5%)	19 angajati noi, 9 luni	total
C. Cheltuieli cu personalul (Rd85=Rd.86+Rd.99+Rd.103+Rd.112), din care:		85	62,794	59,675	63,734		1,725	65,572
C0	**Cheltuieli de natură salarială (Rd.86=Rd87+Rd.91)**	86	59,987	56,909	61,512		1,692	62,558
C1	**Cheltuieli cu salariile (Rd.87=Rd.88+Rd.89+Rd.90), din care:**	87	53,352	51,159	12,790	40,863	1,498	55,151
	a) salarii de bază	88	41,341	40,443	10,111	32,304	1,196	43,611
	b) sporuri, premii sau alte avantaje asimilate salariului de bază (conform CCM)	89	10,690	9,317	2,329	7,442	263	10,033
	c) alte bonificaţii (conform CCM)	90	1,320	1,400	350	1,118	39	1,507

C2	**Bonusuri (Rd91=Rd.92+Rd.95+Rd.96+Rd.97+ Rd.98), din care:**	91	6,635	5,751	7,859		194	7,407
	a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 25, din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal*), cu modificările și completările ulterioare, din care:	92	1,103	880	1,157		21	1,178
	- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	93	0	0	0			0
	- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	94	658	527	647		21	668
	b) tichete de masă;	95	5,045	4,597	5,572		162	5,733
	c) vouchere de vacanță;	96	437	218	429		11	440
	d) ch. privind participarea salariaților la profitul obtinut în anul precedent	97	0	0	0		0	0
	e) alte cheltuieli conform CCM	98	50	55	55		0	55
C3	**Alte cheltuieli cu personalul (Rd 99=Rd.100+Rd.101+Rd.102), din care:**	99	0	0	0	0	0	0
	a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	100	0	0				0
	b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	101	0	0				0
	c) cheltuieli de natură salarială aferente restructurarii, privatizarii, administrator special, alte comisii si comitete	102	0	0				0
C4	**Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete (Rd103=Rd.104+Rd.107+Rd.110+ Rd.111), din care:**	103	694	694	0	0	0	759
	a) pentru directori/directorat	104	610	609				632
	-componenta fixă	105	366	609				632
	-componenta variabilă	106	244	0				0
	b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	107	84	84				127
	-componenta fixă	108	84	84				127
	-componenta variabilă	109	0	0				0
	c) pentru cenzori	110	0	0				
	d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	111	0	0				
C5	**Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator**	112	2,114	2,072	2,222		34	2,256

Principalii indicatori prevăzuți pentru anul 2026 sunt următorii:

mii lei

indicatori	UM	aprobat BVC 2025	realizat preliminat 2025	previziuni 2026	previziuni 2026/realizat preliminat 2025
venituri totale, din care:	mii lei	484,682.06	427,831.49	468,244.82	109.45%
Venituri din subventii/transferuri	mii lei	49,398.10	52,184.37	68,500.00	131.27%
cheltuieli totale, din care:	mii lei	479,859.59	483,216.82	466,744.29	96.59%
cheltuieli de natura salariala	mii lei	59,986.58	56,909.43	62,557.75	109.93%
cheltuieli cu salariile	mii lei	53,351.60	51,158.90	55,150.84	107.80%
bonusuri	mii lei	6,634.98	5,750.53	7,406.91	128.80%
rezultat brut	mii lei	4,822.47	-55,385.33	1,500.53	
plati restante	mii lei	0.00	3,134.41	0.00	
creante restante	mii lei	3,500.00	3,873.00	3,500.00	90.37%
numar de personal la finele anului	nr	546.00	536.00	555.00	103.54%
nr mediu de personal	nr	540.00	526.00	540.00	102.66%
Castigul mediu brut lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială	lei/luna	9,257	9,016	9,654.00	107.08%
Castigul mediu brut lunar pe salariat determinat conform OG nr.26/2013	lei/luna	9,087	8,877	9,472.00	106.71%
productivitatea muncii	mii lei	880.98	796.49	867.00	108.85%

De asemenea, pentru 2026 societatea prevede următoarele, având in vedere inregistrarea de pierderi contabile si de plăti restante la nivelul anului 2025:

mii lei

Indicator	Realizat preliminat 2025	Nivel minim impus prin OUG 89/2025	Prevazut BVC 2026	Verificare incadrare
Rezultat brut	Pierderi brute 55.385	reducerea pierderilor realizate la data de 31 decembrie 2025 cu cel puţin dublul sumelor programate pentru majorarea cheltuielilor de natură salarială	Profit 1.500,53	55.385 +1.500,53 > 2*5.649 OK
Plăţi restante	3.134	reducerea plăţilor restante cu cel puţin 20% faţă de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2025, după caz;	0	3.134-0>20%*3.134, OK

Menționăm faptul că, in conformitate cu *art 9 alin 2^3 din OG 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unităţile administrativ-teritoriale sunt acţionari unici ori majoritari sau deţin direct ori indirect o participaţie majoritară*, societatea va inainta AGA spre aprobare, inainte de aprobarea BVC-ului pe anul 2026, **un plan de**

reorganizare, restructurare si redresare financiară precum și o analiză privind activele necesare desfășurării/dezvoltării obiectului de activitate.

(2^3)Operatorii economici prevăzuți la art. 1 care au înregistrat pierderi contabile și/sau plăți restante la data de 31 decembrie a anului precedent sau care au pierderi contabile de recuperat din anii precedenți au obligația ca, anual, să elaboreze și să aprobe, anterior aprobării bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul curent, un plan de reorganizare, restructurare și redresare financiară, precum și o analiză referitoare la activele necesare desfășurării/dezvoltării obiectului de activitate.

---

8. Concluzii și propunere

Având în vedere cele prezentate, se propune:

1. aprobarea creșterii cheltuielilor cu salariile societății **Termoficare Oradea** (pozitia C1 din BVC) pentru anul 2026, față de nivelul realizat în anul 2025, în conformitate cu **art. XXXVI alin. (2) din OUG nr. 89/2025**
2. aprobarea ocupării posturilor vacante existente la finele anului 2025, în conformitate cu **art. XXXVI alin. (3) din OUG nr. 89/2025**

[redacted]

Director financiar
Nadia Haș

[redacted]

Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației

Direcția Generală Administrație Publică
Bd. Libertății nr. 16, Latura Nord, sector 5,
București, cod poștal 050706

T: +4 0372410376 0311 603
www.mdlpa.mdlpa.ro

Nr.107711/MDLPA/15.05.2026
Nr. 2689 / DGAP / 15.05.2026

Către:

TERMOFICARE ORADEA S.A. - JUDEȚUL BIHOR

Subiect: Informare privind aprobarea Memorandumului cu tema „Aprobarea creșterii cheltuielilor de natură salarială, ocupării posturilor vacante și a creșterii numărului de personal și a cheltuielilor de natură salarială ca urmare a dezvoltării activității, în conformitate cu dispozițiile art. XXXVI, alin. (2), (3) și (4) din OUG nr. 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementare unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, după caz, pentru 47 de operatori economici"

Stimată doamnă/Stimate domn,

Prin prezenta, vă informăm că în ședința Guvernului din data de **14.05.2026** a fost aprobat Memorandumul cu tema „Aprobarea creșterii cheltuielilor de natură salarială, ocupării posturilor vacante și a creșterii numărului de personal și a cheltuielilor de natură salarială ca urmare a dezvoltării activității, în conformitate cu dispozițiile art. XXXVI, alin. (2), (3) și (4) din OUG nr. 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementare unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, după caz, pentru 47 de operatori economici" potrivit solicitării dumneavoastră.

Vă facem cunoscut faptul că cererea a **fost aprobată conform solicitării formulate.**

În ceea ce privește aplicarea măsurilor aprobate prin Memorandum, vă aducem la cunoștință următoarele:

Valoarea tichetelor de masă aflate în plată la 31.12.2025 se menține și în anul 2026, atât pentru personalul existent la finele anului 2025, cât și pentru personalul propus a fi angajat în cursul anului 2026, doar dacă acesta

a fost acordat cu respectarea prevederilor art. XXXV din OUG nr. 31/2024, care sunt aplicabile tuturor operatorilor economici la fundamentarea cheltuielilor de natură salarială.

Totodată, menționăm că, în conformitate cu prevederile legale în vigoare ale art. XXXVI alin. (2), (3) și (4) din OUG nr. 89/2025, creșterile de natură salarială pot fi acordate începând cu luna următoare aprobării Memorandumului, astfel că valorile aprobate prin prezentul Memorandum reprezintă limite maxime, urmând ca sumele prevăzute în proiectele de bugete de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 să fie calculate pentru numărul de luni rămase ulterior lunii în care a fost aprobat Memorandumul.

Responsabilitatea privind necesitatea, oportunitatea și justificarea solicitărilor din cuprinsul Memorandumului, alături **de legalitatea, realitatea, exactitatea și corectitudinea datelor și a fundamentărilor cuprinse** în prezentul Memorandum, **revin, în integralitate, conducerii operatorilor economici**, în acord cu mențiunile exprese cuprinse în cadrul Memorandumului.

În consecință, vă rugăm să dispuneți măsurile necesare, potrivit competențelor legale, pentru punerea în aplicare a celor aprobate prin Memorandum, cu respectarea cadrului normativ incident, inclusiv a prevederilor referitoare la fundamentarea și aprobarea bugetelor de venituri și cheltuieli ale operatorilor economici.

Totodată, precizăm că aprobarea Memorandumului nu înlătură obligația respectării celorlalte prevederi legale aplicabile operatorilor economici, autorităților publice tutelare și organelor de conducere ale acestora.

Cu stimă,