



TERMO PLOIEȘTI S.R.L.

Str. Vlad Tepeș, nr. 37, Ploiești, Prahova

RC: J2022002749293; CUI: RO46877331

Sediu secundar: str. Trandafirilor, nr. 89

Brazii de Sus, com. Brazi, Prahova

M. Ploiești

2600-570/29.03.2026

**RAPORTUL COMITETULUI DE GESTIONARE A
RISCURILOR din cadrul CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
TERMO PLOIEȘTI S.R.L.**

AFERENT ANULUI 2025

1. Considerații generale asupra activității Termo Ploiești S.R.L.

Societatea TERMO PLOIEȘTI S.R.L., cu sediul social în Municipiul Ploiești, str. Vlad Țepeș nr. 37, județul Prahova, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J29/2749/21.09.2022, având CUI RO 46877331 și sediu secundar în sat Brazii de Sus, comuna Brazi, str. Trandafirilor nr. 89, județul Prahova, desfășoară activități de utilitate publică privind producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice către populație, instituții publice și operatori economici din Municipiul Ploiești.

TERMO PLOIEȘTI S.R.L. este o societate cu răspundere limitată, persoană juridică română cu capital integral public, care asigură serviciul public de alimentare centralizată cu energie termică, în conformitate cu reglementările legale aplicabile și atribuțiile stabilite de Municipiul Ploiești, prin Consiliul Local al Municipiului Ploiești, în calitate de autoritate publică tutelară și asociat unic al întreprinderii publice.

Potrivit art. 27 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, autoritatea publică tutelară este Municipiul Ploiești, exercitată prin reprezentanții desemnați prin hotărâri ale Consiliului Local al Municipiului Ploiești, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 57/2019 privind Codul administrativ:

Obiectul principal de activitate al societății, prevăzut în Actul Constitutiv, este „Furnizarea de abur și aer condiționat” – cod CAEN 3530.

În calitate de operator economic public cu capital integral de stat, activitatea societății este reglementată de Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, de Legea nr. 325/2006 a serviciului public de alimentare cu energie termică, de Legea nr. 51/2006 a serviciilor comunitare de utilități publice, republicată, precum și de reglementările locale aplicabile, inclusiv Regulamentul serviciului de alimentare cu energie termică aprobat prin H.C.L. Ploiești nr. 458/22.09.2023, contractul de delegare a gestiunii serviciului și contractele de furnizare a energiei termice încheiate cu utilizatorii serviciului.

Conform Actului Constitutiv și prevederilor art. 28 alin. (6) și art. 35 alin. (3) din O.U.G. nr. 109/2011, administrarea societății este asigurată de un Consiliu de Administrație format din 5 (cinci) membri, cu majoritate de administratori neexecutivi, condus de un Președinte care nu poate exercita simultan funcția de Director General al societății.

2. Scurt istoric al conducerii TERMO PLOIEȘTI S.R.L.

Societatea TERMO PLOIEȘTI S.R.L. este o societate înființată în anul 2022, în baza Hotărârii Consiliului Local al Municipiului Ploiești nr. 359/25.08.2022 privind aprobarea înființării unei societăți cu răspundere limitată având ca asociat unic Municipiul Ploiești, în scopul desfășurării activităților specifice serviciului public de alimentare cu energie termică în sistem centralizat din Municipiul Ploiești, hotărâre modificată și completată ulterior prin acte administrative adoptate de Consiliul Local al Municipiului Ploiești.

3. Atribuții și responsabilități ale comitetului de gestionare a riscurilor

La nivelul Termo Ploiești S.R.L., Comitetul de Gestionare a Riscurilor a fost numit prin Decizia nr. 46/26.04.2024 a Consiliului de Administrație.

Componenta Comitetului de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație de la Termo Ploiești S.R.L., pentru perioada 01.01.2025-31.12.2025, potrivit Deciziei nr. 46/26.04.2024 este următoarea:

- Domnul Sori Daniel-Gheorghe.
- Domnul Tache Ion-Octavian;
- Domnul Vârlan Alexandru;

Comitetul de gestionare a riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație al întreprinderii publice Termo Ploiești S.R.L. a fost constituit la nivelul societății în conformitate cu prevederile următoarelor acte normative:

- O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, modificată și completată;
- Legea nr. 31/1990 legea societăților comerciale, modificată și completată.

În conformitate cu dispozițiile art. 34 alin. (1) din O.U.G. nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, modificată și completată, în cadrul Consiliului de Administrație se constituie, printre alte comitete, comitetul de gestionare a riscurilor.

Comitetul de Gestionare a Riscurilor reprezintă o structură consultativă constituită în cadrul Consiliului de Administrație, având rolul de a sprijini procesul de identificare, evaluare, monitorizare și gestionare a riscurilor asociate activității societății, precum și consolidarea mecanismelor de control intern managerial

Raportul anual are la baza Planul de Administrare al Termo Ploiești S.R.L. pentru perioada 2023-2027, aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Asociațiilor nr. 14 din 02 octombrie 2023.

Comitetul de Gestionare a Riscurilor are, potrivit art. 34 alin. (3) din OUG nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, modificată și completată, următoarele atribuții și responsabilități:

a) asigură concordanța activităților de control cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului, identifică, analizează, evaluează, monitorizează și raportează riscurile identificate, planul de masuri de atenuare sau anticipare a acestora, alte măsuri luate de conducerea executivă;

b) este responsabil cu măsurarea solvabilității întreprinderii publice, prin raportare la atribuțiile și obligațiile uzuale ale acesteia, și informează sau, după caz, face propuneri Consiliului de Administrație.

Scopul prezentului raport este prezentarea stadiului activității Comitetului de Gestionare a Riscurilor aferent anului 2025 precum și prezentarea principalelor categorii de risc identificate anterior la nivelul societății.

4. Riscuri identificate

Activitatea desfășurată de TERMO PLOIEȘTI S.R.L. implică expunerea la o serie de riscuri operaționale, financiare, legislative și organizaționale, generate atât de specificul activității societății, cât și de evoluția cadrului economic și de reglementare aplicabil sectorului energetic.

Principalele categorii de risc asociate activității societății vizează funcționarea infrastructurii tehnice, asigurarea resurselor financiare necesare desfășurării activității, fluctuațiile costurilor operaționale, modificările legislative și de reglementare, gestionarea resurselor umane, precum și aspectele privind protecția mediului și funcționarea mecanismelor de control intern managerial.

În anul 2025, la nivelul Comitetului de Gestionare a Riscurilor nu au fost desfășurate activități de reevaluare a riscurilor.

În lipsa unei reevaluări în perioada analizată, se mențin categoriile generale de risc identificate anterior la nivelul societății, acestea fiind prezentate în continuare împreună cu principalele efecte potențiale și măsuri generale privind diminuarea expunerii la risc.

- a) Riscuri tehnice și operaționale
- b) Riscul ratei de dobândă
- c) Risc de lichiditate
- d) Risc de credit
- e) Risc de tarificare/preț asociat cadrului de reglementare
- f) Risc de legalitate
- g) Risc de personal
- h) Risc valutar
- i) Risc de piață
- j) Risc de mediu

a) Riscuri tehnice și operaționale

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Defecțiuni ale echipamentelor și instalațiilor	Înteruperi în producerea și furnizarea energiei termice	Continuarea programelor de mentenanță preventivă și realizarea lucrărilor de reparații necesare
Uzura infrastructurii de producție și distribuție	Creșterea costurilor de întreținere și diminuarea eficienței operaționale	Modernizarea infrastructurii și înlocuirea graduală a echipamentelor cu durată de viață depășită
Probleme de automatizare și control	Afectarea parametrilor de funcționare și apariția unor disfuncționalități operaționale	Actualizarea și monitorizarea sistemelor de automatizare și control
Erori umane în exploatarea instalațiilor	Incidente operaționale și afectarea siguranței în exploatare	Instruirea periodică a personalului și actualizarea procedurilor operaționale
Factori externi și situații neprevăzute	Perturbarea activității operaționale și afectarea continuității serviciului	Elaborarea și actualizarea măsurilor de intervenție pentru situații neprevăzute și monitorizarea factorilor externi cu impact asupra activității societății

b) Riscul ratei de dobândă

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Fluctuațiile ratelor dobânzilor	Creșterea costurilor de finanțare și afectarea echilibrului financiar	Analizarea periodică a condițiilor de finanțare și identificarea unor variante de creditare avantajoase
Riscul de refinanțare	Creșterea costurilor aferente refinanțării obligațiilor financiare	Negocierea condițiilor de refinanțare în funcție de evoluția pieței financiare
Majorarea costurilor asociate creditelor contractate	Diminuarea capacității de investiții și presiune asupra fluxurilor financiare	Planificarea corespunzătoare a fluxurilor de numerar și monitorizarea obligațiilor de plată
Întârzieri la plata obligațiilor financiare	Aplicarea de penalități și afectarea stabilității financiare	Asigurarea disponibilităților necesare pentru respectarea termenelor de plată
Dependenta de surse limitate de finanțare	Creșterea vulnerabilității financiare a societății	Diversificarea surselor de finanțare și analiza alternativelor disponibile

c) Risc de lichiditate

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Flux de numerar insuficient	Dificultăți în acoperirea costurilor operaționale și a obligațiilor curente	Monitorizarea permanentă a fluxurilor de numerar și planificarea necesarului de lichidități
Dependența de un client principal	Vulnerabilitate financiară generată de întârzieri la încasare	Diversificarea surselor de venit și identificarea unor noi parteneri contractuali
Creșterea costurilor de operare	Presiune asupra bugetului operațional și diminuarea disponibilităților financiare	Eficientizarea cheltuielilor și monitorizarea costurilor operaționale
Obligații financiare pe termen scurt	Risc de întârziere la plata obligațiilor și aplicarea de penalități	Prioritizarea obligațiilor esențiale și planificarea corespunzătoare a plăților

Întârzieri la încasarea creanțelor	Afectarea echilibrului financiar și reducerea lichidităților disponibile	Mentținerea unui dialog permanent cu partenerii contractuali și urmărirea termenelor de încasare
Necesitatea finanțărilor suplimentare	Creșterea gradului de îndatorare și a costurilor financiare	Analizarea oportunităților de finanțare și negocierea unor condiții avantajoase de creditare

d) Risc de credit

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Întârzieri la încasarea creanțelor	Afectarea fluxurilor financiare și dificultăți în acoperirea obligațiilor curente	Urmărirea termenelor de încasare și aplicarea măsurilor prevăzute contractual
Riscul de neplată al clienților	Creșterea volumului creanțelor restante și afectarea echilibrului financiar	Implementarea măsurilor de recuperare a creanțelor și notificarea debitorilor
Dependența de un număr redus de parteneri contractuali	Vulnerabilitate financiară în cazul întârzierilor la plată	Diversificarea relațiilor contractuale și reducerea expunerii financiare
Riscul de insolvență al partenerilor contractuali	Perturbarea relațiilor comerciale și afectarea activității operaționale	Monitorizarea situației contractuale și menținerea unui dialog permanent cu partenerii
Expunerea la riscuri economice și financiare	Reducerea capacității de finanțare și creșterea presiunii asupra bugetului societății	Evaluarea periodică a impactului factorilor economici asupra activității societății
Creșterea gradului de îndatorare	Majorarea costurilor financiare și afectarea stabilității economice	Planificarea corespunzătoare a obligațiilor financiare și analiza oportunităților de refinanțare

e) Risc de tarificare/preț asociat cadrului de reglementare

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Modificări ale reglementărilor privind tarifele	Afectarea veniturilor și dificultăți în acoperirea costurilor operaționale	Monitorizarea permanentă a modificărilor legislative și menținerea dialogului cu autoritățile de reglementare
Riscul de plafonare a tarifelor/prețurilor	Diminuarea capacității societății de a susține costurile activității	Analizarea periodică a structurii costurilor și fundamentarea corespunzătoare a tarifelor
Creșterea costurilor operaționale	Presiune asupra echilibrului financiar al societății	Monitorizarea costurilor operaționale și implementarea măsurilor de eficientizare
Obligații de investiții impuse prin reglementări	Creșterea necesarului de finanțare și a cheltuielilor de conformare	Planificarea investițiilor și identificarea surselor de finanțare disponibile
Fluctuația costurilor cu combustibilul și energia	Impact asupra structurii tarifare și a sustenabilității financiare	Utilizarea mecanismelor de prognoză financiară și actualizarea periodică a estimărilor de cost
Modificări ale cadrului legislativ și de reglementare	Necesitatea adaptării activității și a politicilor tarifare	Actualizarea permanentă a procedurilor

f) Risc de legalitate

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Nerespectarea normelor de mediu	Aplicarea unor sancțiuni și măsuri corective din partea autorităților competente	Monitorizarea obligațiilor de conformare și actualizarea procedurilor interne
Nerespectarea normelor de siguranță și operare	Apariția unor incidente operaționale, litigii sau sancțiuni	Respectarea standardelor de siguranță și instruirea periodică a personalului
Interpretarea eronată a cadrului legislativ	Conflicte juridice și dificultăți în aplicarea reglementărilor	Consultarea permanentă a specialiștilor juridici și monitorizarea modificărilor legislative

Lipsa actualizării procedurilor interne	Vulnerabilități privind conformitatea și desfășurarea activității	Revizuirea periodică a procedurilor și documentației interne
Comunicarea necorespunzătoare a obligațiilor legale	Apariția unor neconformități și dificultăți în aplicarea reglementărilor	Consolidarea mecanismelor de comunicare internă și informarea personalului
Riscul apariției litigiilor și sancțiunilor	Impact financiar și afectarea imaginii societății	Monitorizarea permanentă a obligațiilor contractuale și legale și implementarea măsurilor de prevenție

g) Risc de personal

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Deficit de personal calificat	Întârzieri în desfășurarea activităților și afectarea continuității operaționale	Continuarea proceselor de recrutare și atragerea personalului specializat
Dificultăți în recrutarea și retenția personalului	Creșterea vulnerabilității operaționale și pierderea expertizei tehnice	Implementarea unor măsuri de motivare și stabilitate profesională
Fluctuația personalului	Reducerea eficienței operaționale și dificultăți în asigurarea continuității activității	Monitorizarea fluctuației de personal și dezvoltarea unor programe de retenție
Riscuri privind sănătatea și securitatea în muncă	Accidente de muncă, întreruperi operaționale și costuri suplimentare	Respectarea normelor SSM și instruirea periodică a personalului
Insuficiența programelor de formare profesională	Dificultăți în adaptarea la cerințele tehnice și operaționale	Organizarea programelor de formare și perfecționare profesională
Probleme în relațiile de muncă și comunicare internă	Scăderea productivității și apariția unor disfuncționalități organizaționale	Consolidarea mecanismelor de comunicare internă și soluționarea operativă a problemelor sesizate
Pensionarea personalului cu experiență	Pierderea cunoștințelor tehnice și afectarea continuității activității	Planificarea transferului de cunoștințe și pregătirea personalului nou angajat

h) Risc valutar

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Expunerea la fluctuațiile cursului de schimb	Creșterea costurilor aferente obligațiilor financiare și achizițiilor externe	Monitorizarea evoluției cursului valutar și analiza impactului asupra obligațiilor financiare
Împrumuturi contractate în valută	Majorarea costurilor de rambursare în cazul deprecierei monedei naționale	Analizarea oportunităților de refinanțare și optimizarea structurii financiare
Achiziții și contracte denominate în valută	Creșterea costurilor operaționale și afectarea fluxurilor financiare	Introducerea unor clauze contractuale de protecție privind variațiile cursului valutar
Impactul fluctuațiilor valutare asupra costurilor operaționale	Presiune asupra bugetului și a echilibrului financiar al societății	Planificarea corespunzătoare a necesarului financiar și actualizarea estimărilor de cost
Volatilitatea pieței valutare	Creșterea gradului de incertitudine financiară	Monitorizarea pieței valutare și evaluarea periodică a expunerii la risc valutar

i) Risc de piață

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Fluctuația prețurilor combustibililor și materiilor prime	Creșterea costurilor operaționale și afectarea profitabilității	Monitorizarea evoluției costurilor și actualizarea estimărilor financiare
Modificări ale cererii de energie termică	Variații ale veniturilor și afectarea echilibrului financiar	Analizarea consumului și adaptarea activității la necesarul de consum
Modificări ale cadrului legislativ și tarifar	Impact asupra veniturilor și asupra politicilor tarifare	Monitorizarea permanentă a reglementărilor și menținerea dialogului cu autoritățile competente
Condiții macroeconomice nefavorabile	Afectarea stabilității financiare și a fluxurilor de numerar	Evaluarea periodică a impactului factorilor economici asupra activității societății

Volatilitatea pieței energiei	Creșterea gradului de incertitudine operațională și financiară	Diversificarea soluțiilor operaționale și monitorizarea tendințelor din sectorul energetic
Creșterea costurilor operaționale	Diminuarea capacității de investiții și presiune asupra bugetului	Implementarea măsurilor de eficientizare și control al costurilor

j) Risc de mediu

Riscuri identificate	Impact potențial	Măsuri de diminuare
Penalități legate de certificatele de emisii	Creșterea costurilor operaționale și afectarea rezultatelor financiare	Monitorizarea obligațiilor privind certificatele de emisii și planificarea corespunzătoare a necesarului de certificate
Schimbări legislative în domeniul protecției mediului	Necesitatea adaptării rapide la noile cerințe și creșterea costurilor de conformare	Monitorizarea permanentă a cadrului legislativ și actualizarea măsurilor de conformare
Costuri suplimentare pentru modernizarea tehnologică	Presiune asupra bugetului și necesitatea unor investiții suplimentare	Planificarea investițiilor și identificarea surselor de finanțare pentru modernizarea infrastructurii
Neconformitatea cu normele de mediu	Aplicarea de sancțiuni, penalități și afectarea imaginii societății	Respectarea obligațiilor de mediu și actualizarea procedurilor interne de conformare
Nivel ridicat al emisiilor și impact asupra mediului	Creșterea riscului de neconformitate și afectarea sustenabilității activității	Implementarea măsurilor de eficientizare energetică și utilizarea tehnologiilor cu impact redus asupra mediului
Lipsa investițiilor în rețehnologizare	Menținerea unui grad ridicat de expunere la riscurile de mediu	Continuarea procesului de modernizare a echipamentelor și infrastructurii operaționale

5. Concluzii

În anul 2025, activitatea TERMO PLOIEȘTI S.R.L. s-a desfășurat în continuare într-un context operațional și financiar caracterizat prin existența unor riscuri specifice activității de producere, transport, distribuție și furnizare a energiei termice.

Principalele categorii de risc care pot influența activitatea societății sunt asociate funcționării infrastructurii tehnice, asigurării resurselor financiare necesare desfășurării activității, fluctuației costurilor operaționale, modificărilor legislative și de reglementare, gestionării resurselor umane și obligațiilor privind protecția mediului.

În cursul anului 2025, la nivelul Comitetului de Gestionare a Riscurilor au avut loc diferite discuții cu privire la riscurile identificate la nivelul societății și modul în care acestea ar trebui tratate.

În aceste condiții, pentru perioada analizată s-au menținut categoriile generale de risc identificate anterior la nivelul societății, fără modificări semnificative ale structurii acestora.

Având în vedere specificul activității desfășurate de societate și importanța asigurării continuității serviciului public de alimentare cu energie termică, se apreciază ca fiind necesară reluarea activităților periodice privind managementul riscurilor, actualizarea măsurilor de control intern managerial și analiza periodică a principalelor vulnerabilități operaționale și financiare asociate activității societății.

COMITET DE GESTIONARE A RISCURILOR

DANIEL-GHEORGHE SORI

ALEXANDRU VÂRLAN

ION-OCTAVIAN TACHE