



Raportul administratorilor 2025



COMPANIA NAȚIONALĂ POȘTA ROMÂNĂ S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra activității desfășurate în exercițiul financiar

2025

Document însoțitor al situațiilor financiare individuale IFRS la 31 decembrie 2025
Întocmit conform O.M.F.P. nr. 2.844/2016 și Legii contabilității nr. 82/1991 · București, 2026

Cuprins

1.	Mesajul Președintelui Consiliului de Administrație.....	4
2.	Compania pe scurt — 2025 în cifre.....	5
3.	Prezentarea Companiei.....	7
4.	Contextul pieței și poziționarea Companiei	8
5.	Guvernanța corporativă	9
6.	Analiza performanței financiare.....	12
7.	Performanța operațională și comercială	15
8.	Proiecte strategice și investiții	16
9.	Control intern, audit intern, conformitate și antifraudă.....	18
10.	Riscuri principale și măsuri de diminuare.....	19
11.	Litigii și expuneri semnificative	20
12.	Sustenabilitate și capital uman	21
13.	Instrumente financiare.....	22
14.	Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	23
15.	Propunerea de repartizare a profitului.....	23
16.	Perspective și direcții strategice	23
	Anexe.....	25

1. Mesajul Președintelui Consiliului de Administrație

Anul 2025 a reprezentat pentru Compania Națională „Poșta Română” S.A. un an de transformare, în care Compania a continuat să își exercite rolul de operator național în serviciile poștale, logistice și financiare.

Veniturile totale au crescut cu 5,3%, depășind pragul de 1,88 miliarde lei, susținute de diversificarea portofoliului de servicii și de valorificarea eficientă a patrimoniului. Compania a încheiat exercițiul financiar cu un profit net de 10,2 milioane lei. Acest rezultat a fost susținut în mod determinant de performanța financiară a Companiei, în timp ce activitatea de exploatare a resimțit presiunea creșterii costurilor și provocările structurale ale pieței serviciilor poștale tradiționale — context care confirmă necesitatea continuării procesului de transformare și eficientizare.

2025 a fost anul în care am accelerat transformarea infrastructurii noastre logistice. Am continuat investițiile în echipamente de sortare automată de mare capacitate în HUB-urile regionale și am modernizat etapa de livrare, consolidând fundația tehnologică pe care se va întemeia dezvoltarea viitoare a Companiei. Mutarea Administrației Centrale în spații moderne a marcat, de asemenea, un pas important în această direcție.

Ne-am concentrat deopotrivă pe dezvoltarea serviciilor și pe oamenii Companiei. Am extins portofoliul prin produse dedicate antreprenorilor și prin servicii financiare moderne, am continuat dezvoltarea aplicațiilor și platformelor digitale destinate activității operaționale și comerciale și am obținut recunoaștere internațională prin certificările de securitate acordate de Uniunea Poștală Universală. Pentru echipa noastră am asigurat, în premieră, servicii medicale private și programe de formare profesională.

Consiliul de Administrație și-a exercitat în mod activ atribuțiile de orientare strategică și de supraveghere, în condiții de transparență și de responsabilitate față de acționari.

Privim înainte cu obiective clare. Performanța operațională rămâne o prioritate a Consiliului de Administrație, într-un context în care declinul structural al serviciilor poștale tradiționale și presiunea costurilor impun o transformare continuă a modelului de afaceri. Prin Planul de reorganizare, restructurare și redresare financiară 2026–2028, ne propunem să ducem mai departe diversificarea, eficientizarea și digitalizarea activității Companiei.

Daniel CATELIU

Președinte al Consiliului de Administrație



2. Compania pe scurt — 2025 în cifre

Sinteza principalilor indicatori ai exercițiului financiar 2025, prezentați în conformitate cu situațiile financiare individuale IFRS auditate la 31 decembrie 2025.

Venituri totale

1.886,8 mil.

+5,3% vs 2024
2024: 1.791,4 mil.

Rezultat din
exploatare

(23,6) mil.

-147,8% vs 2024
2024: +49,4 mil.

Număr mediu salariați

≈19.391

20.046 efectiv la 31.12

Profit net

10,2 mil.

-85,6,0% vs 2024
2024: 70,7 mil.

Total active

1.347,4 mil.

+1,0% vs 2024
2024: 1.334,0 mil.

Capital propriu

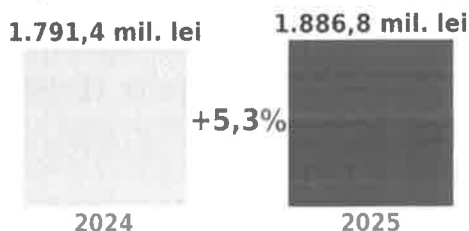
697,8 mil.

+0,05% vs 2024
2024: 697,5 mil.

Indicatori financiari

Indicator (mil. lei)	2025	2024
Venituri din exploatare	1.827,8	1.744,8
Cheltuieli din exploatare	1.851,4	1.695,5
Rezultat din exploatare	(23,6)	49,4
Rezultat financiar	42,3	35,9
Profit brut	18,75	85,3
Profit net	10,2	70,7
Total active	1.347,4	1.334,0
Capital propriu	697,8	697,5
Numerar și echivalente	259,2	233,1
Datorii financiare (împrumuturi + leasing)	74,05	19,8
Investiții realizate	79,6	45,5

Evolutia veniturilor totale



Veniturile totale au crescut cu 5,3% față de exercitiul precedent.

Indicatori de guvernanță și capital uman

Indicator	2025
Ședințe ale Consiliului de Administrație	21
Hotărâri ale Consiliului de Administrație	102
Ședințe / Hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor	20 / 23
Misiuni de audit intern	6
Număr efectiv de salariați (31.12.2025)	20.046
Structură de gen (femei / bărbați)	13.383 / 6.663

Indicatori de performanță

Principalii indicatori de performanță ai exercițiului, în evoluție față de anul precedent, sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Indicator de performanță	2025	2024	Variație
Venituri totale (mil. lei)	1.886,8	1.791,4	+5,32%
Cheltuieli totale (mil. lei)	1.868,0	1.706,2	+9,48%
Cheltuieli cu personalul (mil. lei)	1.402,6	1.291,3	+8,6%
Rezultat din exploatare (mil. lei)	(23,6)	49,4	—
Productivitatea muncii (mii lei/salariat)	94,3	86,6	+7,7%
Grad de realizare a veniturilor	98,3%	99,9%	−1,6 p.p.

Creșterea capacității de sortare ca urmare a investițiilor în automatizare a fost de aproximativ 300%, ajungând la circa 500.000 de colete pe zi. Pentru anul 2026, Planul de reorganizare, restructurare și redresare financiară vizează continuarea creșterii eficienței operaționale.

3. Prezentarea Companiei

Date generale

Compania Națională „Poșta Română” S.A., cu sediul în București, Bulevardul Dacia nr. 140, sector 2, a fost înființată în baza Hotărârii Guvernului nr. 371/1998, prin reorganizarea Regiei Autonome „Poșta Română”. Compania este una dintre cele mai vechi instituții din România, cu o tradiție de peste 160 de ani, și funcționează ca societate pe acțiuni, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8636/1998, cod unic de înregistrare RO 427410.

Capitalul social subscris și vărsat al Companiei este de 229.487.787 lei, divizat în 229.487.787 acțiuni nominale dematerializate cu o valoare nominală de 1 leu fiecare.

Obiect de activitate

Compania își desfășoară activitatea în domeniul serviciilor poștale, în conformitate cu Legea serviciilor poștale nr. 187/2013, având ca obiect principal „Activități poștale desfășurate sub obligativitatea serviciului universal” (cod CAEN 5310). Pe lângă serviciile poștale de bază, Compania prestează servicii poștale în afara sferei serviciului universal, precum și servicii non-poștale — distribuirea drepturilor sociale, colectarea de numerar, transferuri de bani și intermediari financiare.

Compania este furnizorul de serviciu universal în domeniul serviciilor poștale din România, calitate desemnată de ANCOM pentru perioada 1 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2029, conform Deciziei nr. 810/2024.

Filiale

Compania Națională „Poșta Română” S.A. deține controlul asupra a două filiale active, prezentate în cadrul situațiilor financiare consolidate ale Companiei:

Filială	Țara	% deținere
Romfilatelia S.A.	România	100%
Poșta Română S.R.L.	Republica Moldova	100%

Romfilatelia desfășoară activitatea de emiter, gestionare și valorificare a mărcilor poștale și a produselor filatelice românești, fiind autoritatea unică abilitată în acest domeniu. Prin emisiunile filatelice anuale, dedicate patrimoniului cultural, istoriei și aniversărilor naționale, filiala contribuie la promovarea imaginii Companiei și a României, valorificând totodată un segment de colecționism cu deschidere internațională. Poșta Română S.R.L. (Republica Moldova) susține operațiunile transfrontaliere ale Companiei, facilitând schimbul de trimiteri și consolidarea fluxurilor poștale și de colete pe relația cu Republica Moldova. Situația economico-financiară a filialelor este prezentată detaliat în situațiile financiare consolidate. Fosta filială Poșta Română Broker de Asigurări S.R.L. a fost radiată în urma finalizării procedurii de faliment, prin sentință judecătorească definitivă comunicată la începutul anului 2025; soldurile reziduale aferente acesteia sunt ajustate integral în situațiile financiare.

Participații

Pe lângă filiale, Compania deține titluri de participare la următoarele societăți asociate:

Entitate	Țara	% deținere 31.12.2025
Imopost Developments S.A.	România	33,041%
Garanta S.A.	România	0,15975%

Participația la Imopost Developments S.A. face obiectul monitorizării atente a Companiei, în contextul evoluției situației acestei societăți.

Distinct de participațiile de mai sus, Compania este fondator unic al Fundației Poșta Română, înființată în anul 2022. Fundația nu reprezintă o participație de capital, ci o entitate fără scop patrimonial, prin care Compania își exercită responsabilitatea socială. Prin intermediul acesteia, Compania derulează proiecte cu impact comunitar și cultural și acordă sprijin financiar angajaților și familiilor acestora aflați în situații dificile, consolidând dimensiunea socială a activității Companiei și legătura cu cele peste 20.000 de persoane care formează colectivul său.

Sucursale

Compania își desfășoară activitatea printr-o rețea de sucursale regionale (București, Brașov, Cluj-Napoca, Constanța, Craiova, Iași, Ploiești și Timișoara) și prin Sucursala Fabrica de Timbre, dispunând de cea mai extinsă rețea teritorială de unități poștale din România. Sucursalele regionale asigură coordonarea operațională și comercială la nivelul ariei lor de competență, gestionând rețeaua de oficii poștale, fluxurile de distribuție și relația cu clienții din teritoriu, în coordonare cu Administrația Centrală. Această organizare teritorială permite Companiei să mențină prezența în mediul urban și rural, inclusiv în zonele greu accesibile, și să își exercite obligațiile de furnizor de serviciu universal pe întreg teritoriul național. Sucursala Fabrica de Timbre asigură producția de efecte poștale și de imprimate de securitate, fiind o componentă specializată a infrastructurii Companiei.

4. Contextul pieței și poziționarea Companiei

Piața serviciilor poștale și de curierat continuă transformarea structurală din ultimii ani, marcată de digitalizarea comunicațiilor și de creșterea constantă a comerțului electronic. Aceste evoluții reașază cererea dinspre serviciile poștale tradiționale către soluții logistice integrate, livrare de colete și servicii financiare de proximitate — segmente în care Compania își consolidează prezența.

Compania Națională „Poșta Română” S.A. dispune de cea mai extinsă rețea de unități poștale din țară și de o acoperire teritorială națională. Această infrastructură este

relevantă în special pentru serviciile destinate comunităților din mediul rural și din zonele mai greu accesibile.

În calitate de furnizor de serviciu universal, reconfirmat prin desemnarea ANCOM pentru perioada 2025–2029, Compania beneficiază de un cadru stabil de dezvoltare pe termen mediu, statut care îi consolidează rolul instituțional.

Pe segmentul de curierat și „last-mile”, caracterizat de o concurență ridicată, Compania urmărește dezvoltarea ca actor logistic regional, prin investiții în automatizare, digitalizare și extinderea portofoliului de servicii dedicate comerțului electronic. Pe componenta financiară, Compania intermediază servicii financiare și de stat de larg interes public, valorificând încrederea de care se bucură în rândul populației.

Rolul strategic al Companiei este recunoscut și la nivelul politicilor publice naționale: Programul de Guvernare 2025–2028 include conceptul „Poșta Română — Ghișeu Universal”, prin care Compania este vizată să devină un punct de acces de proximitate la servicii administrative și publice pentru cetățeni, valorificând cea mai extinsă rețea teritorială din țară. Obiectivele strategice ale Companiei sunt armonizate cu această direcție guvernamentală: dezvoltarea Companiei ca furnizor de servicii de proximitate pentru cetățeni și mediul de afaceri, digitalizarea și modernizarea rețelei teritoriale, diversificarea portofoliului de servicii administrative, financiare și logistice, precum și consolidarea rolului de operator național de serviciu universal. În acest cadru, serviciul StartPost, lansat în anul 2025, reprezintă primul proiect dintr-un program de guvernare implementat de o companie cu capital majoritar de stat, consolidând rolul Companiei ca instrument al modernizării administrative și al sprijinirii mediului de afaceri.

5. Guvernanța corporativă

În calitate de întreprindere publică, Compania Națională „Poșta Română” S.A. este guvernată de dispozițiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, coroborate cu prevederile Legii nr. 31/1990 și ale Actului Constitutiv. Conducerea Companiei este asigurată de Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație și Directorul General, Florin Valentin Ștefan.

Acționariatul Companiei este compus din Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, în calitate de acționar majoritar (93,52%), și S.C. Fondul Proprietatea S.A., în calitate de acționar minoritar (6,48%).

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este format din 7 membri, majoritatea fiind administratori neexecutivi și independenți, selectați în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011. Pe parcursul anului 2025, componența Consiliului a cuprins patru administratori cu mandat în derulare și trei administratori numiți cu titlu provizoriu, ale căror mandate au încetat în luna februarie 2026.

Membru	Funcție	Data începerii	Data încetării
Cateliu Daniel	Administrator neexecutiv Membru CA Președinte CA	14.06.2023	4 ani începând cu data numirii
Prahoveanu Alina	Administrator neexecutiv	14.06.2023	4 ani începând cu data numirii
Mădălin Mihai Bondalici	Membru CA	14.06.2023	4 ani începând cu data numirii
Zaharia Florin	Administrator neexecutiv	14.06.2023	4 ani începând cu data numirii
Poșa Marius - Viorel	Administrator neexecutiv provizoriu	14.01.2025	13.02.2026 - încetare mandat ca urmare a expirării termenului pentru care a fost acordat
Demian Ioan - Alin	Administrator neexecutiv provizoriu	13.06.2025	13.02.2026 - încetare mandat ca urmare a expirării termenului pentru care a fost acordat
Precup Mihai - Călin	Administrator neexecutiv provizoriu	24.06.2025	13.02.2026 - încetare mandat ca urmare a expirării termenului pentru care a fost acordat

În anul 2025, Consiliul de Administrație și-a exercitat în mod activ atribuțiile de orientare strategică și de supraveghere a activității Companiei, întrunindu-se în 21 de ședințe și adoptând 102 hotărâri, pe baza a 114 note supuse aprobării și a 43 de note de informare.

Comitetele Consiliului de Administrație

În cadrul Consiliului de Administrație au funcționat Comitetul de Audit și Comitetul de Nominalizare și Remunerare. Comitetele au formulat recomandări în domeniile lor de competență, contribuind la fundamentarea deciziilor Consiliului în materie de raportare financiară, control intern, selecție și remunerare. Ședințele acestora au fost pregătite și documentate corespunzător.

Componenta Comitetului de Audit la data raportului este următoarea:

Membru	Calitate
Alina Prahoveanu	Președinte Comitet de Audit, membru al Consiliului de Administrație
Florin-Alexandru Zaharia	Membru Comitet de Audit
Mădălin-Mihai Bondalici	Membru Comitet de Audit

Comitetul de Audit a analizat situațiile financiare individuale pentru exercițiul 2025, proiectul Raportului Administratorilor, Declarația privind durabilitatea și propunerea de repartizare a profitului, formulând recomandări către Consiliul de Administrație,

inclusiv privind corelarea raportului cu situațiile financiare, prezentarea echilibrată a performanței și a provocărilor, consolidarea controlului intern și a proceselor de raportare financiară. Comitetul a interacționat de asemenea cu auditorul financiar independent pe parcursul procesului de audit.

Obiectivele și viziunea administratorilor pentru anul 2025

În anul 2025, conducerea Companiei a urmărit realizarea obiectivelor stabilite în Componenta de Management a Planului de Administrare, aprobată pentru perioada 2024–2027, pe o direcție clară de modernizare accelerată, transformare digitală a rețelei și consolidare a poziției pe piața de curierat și servicii poștale. Măsurile manageriale au acoperit domeniile esențiale ale mandatului — infrastructura logistică, digitalizarea serviciilor, inovația comercială și economico-financiară, politicile de resurse umane și guvernanta corporativă.

Direcție strategică	Acțiuni întreprinse în anul 2025
Infrastructură logistică	Continuarea mecanizării și automatizării HUB-urilor regionale; creșterea capacității de sortare
Transport și distribuție	Optimizarea rețelei de transport și a fluxurilor de distribuție
Transformare digitală	Dezvoltarea aplicațiilor pentru fluxul operațional și livrarea „last-mile”
Comercial și financiar	Diversificarea portofoliului de servicii; participarea la programe naționale
Resurse umane	Măsuri de retenție, beneficii și formare profesională
Guvernanta și reglementare	Menținerea calității de furnizor de serviciu universal

Transformarea organizațională

În executarea Componentei de Management a Planului de Administrare, anul 2025 a adus o serie de măsuri de consolidare organizațională. A fost finalizată și aprobată Procedura de onboarding (PS 27) privind integrarea noilor angajați, implementată la nivel național începând cu luna noiembrie 2025. Au fost demarate, în parteneriat cu mediul profesional de specialitate, demersurile pentru introducerea învățământului poștal dual prin calificarea „Operator platformă logistică”, prin elaborarea standardelor ocupaționale aferente.

Pe componenta de eficiență internă, Compania a dezvoltat un asistent virtual (chatbot) bazat pe inteligență artificială pentru optimizarea interacțiunii cu utilizatorii și calculul automat al tarifelor, a modernizat website-ul corporativ și a elaborat o procedură dedicată de analiză a indicatorilor de performanță, în scopul standardizării raportării interne.

Remunerarea organelor de conducere

Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor a fost stabilită în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare. Indemnizațiile fixe lunare ale administratorilor neexecutivi au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor la nivelul a două ori media pe ramura „poștă și

curierat”, iar componenta fixă a remunerației directorilor a fost stabilită prin hotărâre a Consiliului de Administrație, la nivelul prevăzut de lege. Nivelul indemnizațiilor a fost avizat de Agenția pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice.

6. Analiza performanței financiare

Situațiile financiare individuale ale Companiei Naționale „Poșta Română” S.A. pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, potrivit Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.844/2016, și au fost auditate. Cifrele prezentate în acest capitol corespund situațiilor financiare auditate.

Rezultatele exercițiului

Compania a încheiat anul 2025 cu un profit brut de 18.750.012 lei și un profit net de 10.217.276 lei.

Indicator (lei)	2025	2024
Venituri totale	1.886.780.000	1.791.426.047
Cheltuieli totale	1.868.029.988	1.706.172.556
Profit brut	18.750.012	85.253.490
Profit net	10.217.276	70.721.847

Veniturile

Veniturile totale au înregistrat o creștere de 5,3% față de anul precedent. Cea mai mare parte a acestora — 1.768,8 milioane lei, reprezentând circa 94% din total — provine din serviciile prestate și lucrările executate, care cuprind serviciile poștale din sfera serviciului universal, serviciile de curierat și colete, precum și serviciile financiar-poștale (mandate, distribuirea pensiilor și a prestațiilor sociale). Diferența este formată din venituri financiare (59,0 milioane lei), alte venituri din exploatare (54,2 milioane lei) și venituri din vânzarea mărfurilor (4,7 milioane lei).

Evoluția veniturilor a fost susținută de ajustarea tarifelor serviciilor poștale începând cu 1 ianuarie 2025, de creșterea valorii prestațiilor sociale distribuite prin rețeaua Companiei, de dezvoltarea parteneriatelor pentru distribuirea tichetelor sociale, precum și de înregistrarea unor venituri cu caracter nerecurent rezultate din actualizarea estimărilor aferente beneficiilor angajaților, conform IAS 19.

Structura veniturilor 2025

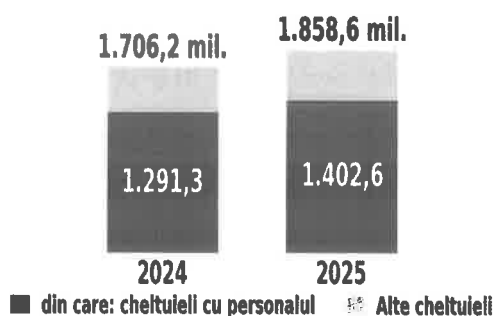


Structura veniturilor totale pe categorii, conform notelor la situațiile financiare.

Cheltuielile

Cheltuielile totale au fost de 1.868,0 milioane lei, din care cheltuieli de exploatare 1.851,4 milioane lei și cheltuieli financiare 16,7 milioane lei. Cea mai mare pondere o dețin cheltuielile cu personalul, care au crescut cu 8,6% față de anul precedent, la 1.402,6 milioane lei.

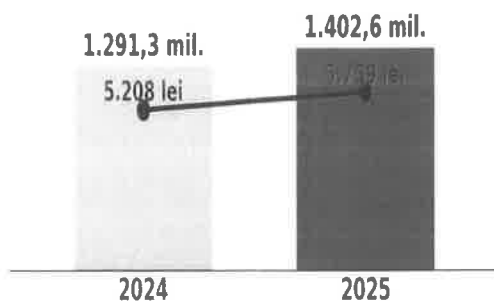
Cheltuieli totale, din care cheltuielile cu personalul



Evoluția cheltuielilor totale și ponderea cheltuielilor cu personalul (milioane lei).

Evoluția cheltuielilor cu personalul reflectă majorarea salariului de bază minim brut pe țară, în condițiile în care majorările salariale au fost restricționate prin reglementările privind disciplina bugetară. Venitul mediu lunar brut pe salariat a evoluat de la aproximativ 5.208 lei în 2024 la circa 5.759 lei în 2025.

Cheltuieli cu personalul și venitul mediu lunar brut/salariat



Cheltuielile cu personalul și venitul mediu lunar brut pe salariat, 2024–2025.

De la rezultatul din exploatare la profitul net

Structura rezultatului din anul 2025 reflectă specificul activității Companiei într-un context de transformare. Rezultatul din exploatare a fost negativ, de aproximativ 23,6 milioane lei, ca urmare a creșterii cheltuielilor într-un ritm superior veniturilor. Principalii factori au fost: creșterea cheltuielilor cu personalul (de la 1.291,3 la 1.402,6 milioane lei, +8,6%), majorarea amortizării aferente noilor investiții puse în funcțiune (de la 44,7 la 59,3 milioane lei), creșterea cheltuielilor cu impozitele, taxele și vărsămintele asimilate — în special a cheltuielii cu prorata de TVA — comisioanele bancare aferente numerarului destinat plății pensiilor, precum și presiunea inflației asupra ansamblului costurilor operaționale, într-un context în care Compania a menținut serviciul de distribuție a pensiilor. Profitul net pozitiv al exercițiului a fost susținut în mod semnificativ de rezultatul financiar, în principal din venituri din dobânzi. Reconcilierea de la rezultatul din exploatare la profitul net este prezentată în tabelul următor.

Etapă	2025 (lei)
Rezultat din exploatare	(23.581.421)
Elemente financiare, net	42.331.433
Profit brut	18.750.012
Impozit pe profit (IMCA)	(18.374.788)
Venit net din impozit amânat	9.842.053
Profit net	10.217.276

Profitul brut a fost supus impozitării prin aplicarea impozitului minim pe cifra de afaceri (IMCA), în sumă de 18.374.788 lei, superior impozitului pe profit determinat în regim clasic (13.365.418 lei, după aplicarea bonificației de 1.005.999 lei conform O.U.G. nr. 153/2020). Împreună cu venitul net din impozitul amânat de 9.842.053 lei, rezultă profitul net de 10.217.276 lei, în concordanță cu Situația rezultatului global din situațiile financiare individuale IFRS la 31.12.2025.

Rezultatul din exploatare al anului include și efectul ajustărilor privind beneficiile angajaților. Din datoria totală aferentă concediilor de odihnă neefectuate, în valoare

de aproximativ 40,9 milioane lei, suma de circa 28,3 milioane lei a fost recunoscută pe seama rezultatului din exploatare al exercițiului 2025, în timp ce partea aferentă perioadelor precedente, de circa 12,6 milioane lei, a fost recunoscută pe seama rezultatului reportat, conform IAS 19 și IAS 8.

Poziția financiară

La 31 decembrie 2025, totalul activelor era de 1.347,4 milioane lei, în creștere ușoară față de anul precedent. Capitalurile proprii s-au menținut stabile, la 697,8 milioane lei. Compania a dispus de numerar și echivalente de 259,2 milioane lei.

7. Performanța operațională și comercială

În anul 2025, funcția comercială a Companiei a fost organizată în jurul unui departament dedicat relației cu clienții și al unor unități de afaceri specializate pe domenii omogene, model care a asigurat o abordare coerentă a pieței și o mai bună adaptare la specificul fiecărui segment.

Relația cu clienții și dezvoltarea comercială. Compania și-a consolidat relațiile cu clienții și a continuat extinderea portofoliului de servicii, cu accent pe soluții dedicate mediului de afaceri și comerțului electronic. Pe plan internațional, au fost încheiate sau renegociate parteneriate cu operatori poștali — între care AS Eesti Post (Estonia), operatorul poștal național din Spania, PostNL și China Post — în scopul stimulării volumelor de trimiteri, al obținerii unor taxe de decontare avantajoase și al dezvoltării serviciilor pentru comerțul electronic. Un accent deosebit a fost pus pe deschiderea internațională și pe gestionarea fluxurilor din comerțul electronic transfrontalier, inclusiv prin colaborarea cu intermediari specializați (precum eQuick) pentru preluarea volumelor generate de platformele internaționale de tip marketplace. Compania a aplicat, totodată, prevederile Actelor Uniunii Poștale Universale în relațiile bilaterale privind schimbul de pachete mici și trimiteri EMS, în vederea creșterii competitivității pe fluxurile internaționale.

Serviciile financiare. Unitatea de Afaceri Servicii Financiare a valorificat încrederea de care Compania se bucură în rândul populației, structurându-și activitatea pe operațiuni de transfer de bani și operațiuni de încasare în numerar. În cursul anului au fost procesate peste 3 milioane de mandate poștale și circa 550 de mii de e-Mandate, volumul total al sumelor gestionate prin serviciile de transfer ridicându-se la aproximativ 2,4 miliarde lei, la care se adaugă serviciile MoneyPost și serviciul ramburs atașat trimiterilor. Programul „Tezaur”, extins în mediul online prin integrarea cu platforma ghiseul.ro, a generat subscrieri de peste 3,18 miliarde lei din partea investitorilor persoane fizice. În baza contractului cu Agenția Națională pentru Plăți și Inspecție Socială, Compania a procesat peste 889 de mii de mandate pentru compensarea facturilor la energie, în valoare de aproximativ 78 milioane lei. Evoluțiile pozitive au inclus și o creștere de peste 929 de mii de operațiuni la mandatele de încasare a facturilor și un plus de circa 517 mii la distribuirea taloanelor de pensii.

Curieratul. Pe segmentul de curierat, Compania a continuat dezvoltarea serviciilor de livrare de colete și a soluțiilor destinate comerțului electronic. Serviciile express au înregistrat o creștere de peste 261 de mii de trimiteri, iar actele de procedură un plus de aproximativ 617 mii. Pe componenta de capacitate, investițiile în automatizarea

HUB-urilor au condus la o creștere de circa 300% a capacității de sortare față de anul precedent, confirmând potențialul acestui segment ca direcție prioritară de creștere.

Imobiliarele. Unitatea de Afaceri Imobiliare a contribuit la rezultatele Companiei prin valorificarea eficientă a patrimoniului. Pe lângă veniturile din închirieri, a fost lansat produsul StartPost — serviciu de găzduire a sediilor sociale pentru antreprenori — care a generat rapid 153 de contracte, ilustrând capacitatea Companiei de a dezvolta servicii inovatoare din propriile active.

Logistica. Unitatea de Afaceri Logistică a susținut transformarea Companiei către un model logistic modern, prin dezvoltarea infrastructurii și integrarea noilor tehnologii de sortare și manipulare, în contextul creșterii capacității de procesare la nivelul rețelei de HUB-uri. Activitatea a fost concentrată pe consolidarea HUB-urilor regionale ca noduri logistice de mare capacitate, pe optimizarea fluxurilor de transport între acestea și pe creșterea gradului de automatizare a operațiunilor de sortare. Aceste eforturi au vizat reducerea timpilor de procesare, creșterea predictibilității livrărilor și pregătirea rețelei pentru absorbția volumelor în creștere generate de comerțul electronic. Modelul logistic integrat reprezintă una dintre direcțiile prioritare prin care Compania urmărește să își valorifice acoperirea teritorială ca avantaj competitiv pe segmentul de colete și curierat.

Evoluția prestațiilor. Volumele de prestații au reflectat tendințele structurale ale pieței, cu o reorientare a cererii dinspre serviciile poștale tradiționale — aflate într-un declin de durată — către serviciile de colete, mandate și servicii financiare, aflate în creștere. Declinul corespondenței clasice, generat de digitalizarea comunicațiilor, a fost parțial compensat de dinamica pozitivă a segmentelor de colete și a serviciilor financiar-poștale, susținute de comerțul electronic și de distribuirea drepturilor și prestațiilor sociale prin rețeaua Companiei. Compania a urmărit compensarea acestei evoluții prin diversificarea ofertei, prin adaptarea tarifelor și prin dezvoltarea segmentelor cu potențial de creștere, în special colete, servicii financiare de proximitate și servicii administrative pentru cetățeni și mediul de afaceri.

Provocări comerciale și operaționale. Pe segmentul de curierat și colete, Compania operează într-un mediu puternic concurențial, care exercită presiune asupra tarifelor și marjelor. Pe plan intern, valorificarea integrală a potențialului comercial depinde de continuarea modernizării infrastructurii logistice și a proceselor. Aceste provocări sunt abordate prin direcțiile de eficientizare și investiții asumate prin Planul de reorganizare, restructurare și redresare financiară.

8. Proiecte strategice și investiții

Activitatea investițională desfășurată în cursul anului 2025 a urmărit îndeplinirea direcțiilor stabilite prin Planul de Administrare, având ca direcție centrală modernizarea accelerată a infrastructurii, transformarea digitală a rețelei și consolidarea poziției pe piața de curierat și servicii poștale. Eforturile au fost canalizate pe patru obiective fundamentale: reconfigurarea parcului auto, consolidarea și modernizarea HUB-urilor logistice regionale, re tehnologizarea și digitalizarea subunităților poștale, precum și îmbunătățirea condițiilor de muncă și a siguranței personalului.

Execuția programului de investiții

Planul de investiții aferent anului 2025, cuprins în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, a fost stabilit la o valoare totală de 146,3 milioane lei, finanțat din surse proprii, leasinguri financiare și creditul de investiții contractat cu EximBank. Valoarea totală realizată la nivelul anului a fost de 79,6 milioane lei, reflectând o politică investițională prudentă, executată într-un climat economic dinamic și în condițiile derulării unor proceduri de achiziție de anvergură.

Sursa de finanțare a planului 2025	Valoare alocată (lei)
Surse proprii	47.351.200
Surse atrase (leasinguri financiare)	21.253.000
Credit de investiții (EximBank)	77.682.788
Total plan de investiții 2025	146.286.988

Modernizarea HUB-urilor logistice

Mecanizarea și automatizarea HUB-urilor regionale au reprezentat principalul răspuns strategic al Companiei la creșterea volumelor din comerțul electronic. Au fost instalate linii de sortare automată de mare capacitate în HUB-ul din București (7.000 colete/oră și 40.000 plicuri/oră) și în HUB-urile din Oradea, Galați și Timișoara (câte 3.000 colete/oră). Prin aceste investiții, capacitatea totală de sortare a crescut cu aproximativ 300% față de anul precedent, atingând circa 400.000 de colete pe zi. Pe această direcție s-au realizat investiții de 28,4 milioane lei, reprezentând un grad de execuție de aproximativ 82% — cel mai ridicat dintre toate categoriile de investiții ale anului.

Proiecte imobiliare structurale

Prin facilitatea de credit EximBank au fost inițiate proiecte imobiliare de amploare, menite să recâștige spații logistice critice și să asigure o funcționalitate modernă la nivel național. Cel mai amplu proiect l-a constituit consolidarea și modernizarea Corpului A din Calea Giulești, viitorul HUB central, cu o alocare de 20,3 milioane lei. Pentru viitorul HUB Logistic și de Curierat de la Roman au fost demarate etapele preliminară de documentare și pregătire a proiectului, iar la nivelul unor sedii regionale s-au derulat lucrări de reabilitare. Pe ansamblul obiectivelor finanțate din credit, gradul de realizare a fost de aproximativ 59%.

Reconfigurarea parcului auto

Pentru a răspunde dinamicii pieței de curierat și pentru creșterea competitivității pe segmentul door-to-door, Compania a demarat un program de înnoire a parcului auto prin facilități de leasing pe patru ani, vizând achiziția de autoutilitare pentru optimizarea capacității de transport și a flexibilității livrărilor urbane. La finele anului, procedurile de achiziție se aflau în derulare tehnică.

Retehnologizarea și securitatea rețelei

Au fost implementate sisteme electronice de securitate în zeci de oficii poștale și în principalele HUB-uri (București, Cluj, Timișoara, Brașov, Craiova), esențiale pentru

integritatea valorilor Companiei. Pe componenta IT au fost achiziționate echipamente de securitate cibernetică și de rețea — routere firewall și puncte de acces — pentru a susține noile aplicații implementate, alături de 2.000 de stații de lucru pentru modernizarea infrastructurii de calcul.

Transformarea digitală

Anul 2025 a marcat o etapă semnificativă în digitalizarea proceselor operaționale și comerciale ale Companiei, prin implementarea unui ecosistem de aplicații dedicate:

- aplicația **Track & Trace**, pentru urmărirea în timp real a statusului tuturor trimitărilor poștale pe fluxul tehnologic și pe întreg teritoriul național;
- aplicația **Livrări**, pentru managementul trimitărilor pe segmentul de distribuire last-mile realizat de factori și agenți poștali;
- aplicația **MicroHUB**, sistem centralizat de gestionare și sincronizare a nomenclatoarelor între aplicațiile companiei;
- o platformă de tip **Business Intelligence**, pentru furnizarea de informații în timp real la nivelul întregii organizații;
- aplicația dedicată **Programului Tezaur**, pentru intermedierea online a subscrierilor și plăților aferente titlurilor de stat destinate populației;
- aplicații pentru gestiunea patrimoniului imobiliar, registratură digitală, achiziții interne și extinderea încasărilor de roviniete la nivelul rețelei.

Aceste dezvoltări au fost susținute de modernizarea infrastructurii de comunicații — servicii VPN pentru locațiile de tip HUB, peste 1.000 de routere de date instalate la nivel național și dotarea centrului de date cu echipamente de securitate.

Repoziționarea Administrației Centrale

Un moment important al anului l-a reprezentat mutarea Administrației Centrale în spațiile modernizate din Calea Giulești, decizie care a contribuit la optimizarea costurilor, la recalibrarea fluxurilor logistice din Capitală și la îmbunătățirea condițiilor de lucru.

9. Control intern, audit intern, conformitate și antifraudă

Compania dispune de un sistem de control intern managerial organizat în conformitate cu Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr. 600/2018, a cărui consolidare a continuat în anul 2025, în baza viziunii administratorilor privind trecerea de la un control reactiv la prevenție sistemică.

Structura de audit intern a realizat un program de șase misiuni (de asigurare, evaluare și consiliere), acoperind domenii precum activitățile speciale, sistemul de prevenire a corupției, activitatea Sucursalei Fabrica de Timbre și controlul financiar de gestiune; în urma acestora au fost formulate și urmărite recomandări concrete de îmbunătățire a cadrului procedural.

Pe linia conformității, Compania a menținut certificările conform standardelor internaționale ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001 și ISO 37001, prin misiuni de audit intern care au acoperit 226 de structuri și cinci audituri externe — certificări care constituie totodată o condiție pentru participarea la licitații. În domeniul integrității, a fost continuată implementarea Strategiei Naționale Anticorupție, prin menținerea operațională a mecanismelor interne dedicate (grup de lucru, evaluarea incidentelor de integritate, avertizare în interes public).

Controlul financiar de gestiune și controlul financiar preventiv au fost exercitate în conformitate cu prevederile legale, contribuind la fundamentarea deciziilor economice și la protejarea patrimoniului Companiei.

10. Riscuri principale și măsuri de diminuare

Managementul riscurilor reprezintă un proces continuu, integrat în activitatea curentă a Companiei și organizat în conformitate cu Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr. 600/2018 și cu standardul SR EN ISO 31000. La nivelul Companiei a fost întocmit Registrul de riscuri, fiecare risc fiind evaluat în funcție de probabilitatea de apariție și de impactul asupra activității.

Principalele riscuri identificate de administratori, impactul potențial, măsurile de diminuare și responsabilitățile asociate sunt prezentate sintetic în tabelul următor:

Risc	Impact potențial	Măsuri de diminuare	Responsabilitate
Declinul pieței tradiționale (scrisori, distribuție pensii)	Erodarea veniturilor recurente din serviciile clasice	Diversificarea portofoliului către colete, servicii financiare și digitale; Planul de redresare	Conducere executivă / CA
Securitate cibernetică	Înteruperea serviciilor, compromiterea datelor	Menținerea certificării ISO 27001; investiții în securitate cibernetică și de rețea	Direcția IT
Implementarea proiectelor IT majore (ERP)	Întârzieri, depășiri de costuri, perturbări operaționale	Planificare etapizată, guvernanță de proiect, testare	Direcția IT / Conducere
Inteligența artificială și automatizarea	Necesitatea adaptării proceselor și competențelor	Integrarea progresivă a tehnologiilor în strategia de modernizare	Conducere executivă
Noile tendințe în logistică	Pierderea competitivității față de operatori privați	Investiții în automatizarea HUB-urilor și modele noi de livrare	Direcția Logistică

Risc	Impact potențial	Măsurile de diminuare	Responsabilitate
Neexecutarea planului de investiții	Întârzierea modernizării, afectarea calității serviciilor	Monitorizarea execuției, asigurarea surselor de finanțare	Conducere executivă / CA
Dependența de aprobări instituționale și supra-reglementarea	Întârzierea deciziilor într-o piață concurențială	Dialog instituțional susținut, fundamentarea temeinică a propunerilor	CA / Acționariat
Resursa umană	Fluctuație, dificultăți de recrutare și retenție	Programe de retenție, beneficii, formare profesională	Direcția Resurse Umane
Dreptul de proprietate asupra unor imobile	Incertitudini privind patrimoniul	Demersuri de cadastru și clarificare, sprijinul autorității tutelare	Conducere / Juridic
Calitatea controalelor interne	Riscuri privind acuratețea raportării financiare	Alinierea controalelor la noile procese de reorganizare și digitalizare	Audit intern / Economic

La acestea se adaugă riscuri financiare, fiscale, de lichiditate, ESG și de sustenabilitate, precum și riscuri externe și geopolitice, monitorizate în cadrul aceluiași proces. Toate riscurile cu un nivel al expunerii peste limita de toleranță acceptată fac obiectul unor măsuri de control, în scopul reducerii acestora la un nivel rezidual. Analiza detaliată a riscurilor identificate pentru anul 2025 este prezentată în Anexa nr. 2 la prezentul raport.

Continuitatea activității

Situațiile financiare ale Companiei au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că aceasta își va continua activitatea în viitorul previzibil, pe o perioadă de cel puțin 12 luni de la data situațiilor financiare. În evaluarea continuității activității, administratorii au avut în vedere poziția de lichiditate a Companiei, accesul la surse de finanțare, precum și măsurile cuprinse în Planul de reorganizare, restructurare și redresare financiară 2026–2028. Pe baza acestei analize, administratorii consideră adecvată utilizarea principiului continuității activității la întocmirea situațiilor financiare.

11. Litigii și expuneri semnificative

La 31 decembrie 2025, Compania gestiona interesele sale procesuale într-un număr de 310 dosare, dintre care 200 pe rolul instanțelor de judecată și 110 dosare de executare silită. Pentru riscurile cu probabilitate ridicată de materializare au fost constituite provizioane, în conformitate cu politicile contabile și cu prevederile IFRS, însumând 9,7 milioane lei pe termen lung și 7,5 milioane lei curente.

Principalele categorii de litigii, grupate pe domenii, sunt următoarele:

Litigii de dreptul muncii. Reprezintă, prin volum, o categorie semnificativă, decurgând din raporturile de muncă. Impactul individual al acestor cauze este, de regulă, limitat, iar pentru cauzele cu probabilitate ridicată de pierdere au fost constituite provizioane.

Litigii comerciale și de executare silită. Decurg din raporturile contractuale curente și din recuperarea creanțelor. Sunt gestionate prin reprezentare juridică și prin monitorizarea recuperării sumelor.

Litigii administrative, fiscale și cu autorități de reglementare. Includ cauze de drept administrativ, fiscal și în relația cu autorități de reglementare, gestionate cu asistență juridică de specialitate.

Pentru participația la Imopost Developments S.A., stadiul procedural și impactul potențial sunt monitorizate în corelare cu evaluările consultanților juridici și cu analiza auditorului extern, tratamentul contabil urmând a fi actualizat în funcție de evoluția acestora.

Compania monitorizează permanent evoluția litigiilor și expunerilor sale, evaluând impactul potențial asupra poziției financiare și actualizând în consecință provizioanele constituite. Detalierea provizioanelor și a datoriilor contingente este prezentată în notele explicative la situațiile financiare.

12. Sustenabilitate și capital uman

Compania Națională „Poșta Română” S.A. tratează responsabilitatea față de oameni, comunitate și mediu ca parte integrantă a strategiei sale. Raportarea privind durabilitatea pentru exercițiul financiar 2025, elaborată în conformitate cu cerințele legale și cu standardele europene de raportare a sustenabilității (ESRS), este prezentată ca anexă a prezentului raport.

Capitalul uman

La 31 decembrie 2025, Compania avea un număr efectiv de 20.046 de salariați, cu un număr mediu de 19.391 de salariați pe parcursul anului, fiind unul dintre cei mai mari angajatori din România. Compania promovează diversitatea și egalitatea de șanse, cu o structură de gen echilibrată, în care femeile reprezintă circa două treimi din personal, inclusiv în poziții de conducere. Remunerația este acordată în condiții de tratament egal, indiferent de gen, etnie sau orientare sexuală, iar în Companie nu există angajați remunerați sub nivelul salariului adecvat de referință aplicabil la nivel național.

Compania a continuat să investească în dezvoltarea profesională a angajaților, iar accesul la beneficii a fost extins, între care serviciile medicale private oferite, în premieră, pe bază de abonament. Compania asigură întregul cadru de protecție socială prevăzut de lege și de contractul colectiv de muncă.

Responsabilitate socială

Prin Fundația Poșta Română, înființată în anul 2022, Compania și-a continuat angajamentul față de comunitate și față de proprii angajați. În cursul anului 2025, Fundația a acordat peste 1,5 milioane lei sub formă de ajutoare financiare destinate

angajaților confrunțați cu probleme medicale și a derulat proiecte de solidaritate și implicare comunitară. Tot prin Fundație a fost organizată ediția 2025 a Marșului Factorilor Poștali, eveniment dedicat promovării valorilor profesiei și coeziunii în rândul angajaților Companiei.

Mediu

Compania a continuat consolidarea practicilor de raportare a impactului asupra mediului, prin monitorizarea consumului de energie și a emisiilor de gaze cu efect de seră și prin îmbunătățirea continuă a metodologiei de colectare a datelor. Reducerea amprente de carbon, în special pe componenta de transport, reprezintă o direcție de acțiune asumată pe termen mediu și lung.

13. Instrumente financiare

În cursul normal al activității, Compania utilizează instrumente financiare specifice operațiunilor sale, fără a recurge la instrumente financiare derivate, nici în scop de acoperire a riscului (hedging) și nici în scop speculativ. Principalele categorii de instrumente financiare deținute sau utilizate de Companie la 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

Numerar și echivalente de numerar în valoare de 259,2 milioane lei, reprezentând disponibilitățile bănești și conturile la bănci, care asigură lichiditatea curentă a Companiei.

Creanțe comerciale și alte creanțe în valoare de 198,4 milioane lei, generate de prestarea serviciilor către clienți, evaluate la valoarea recuperabilă, cu constituirea de ajustări pentru depreciere acolo unde este cazul.

Datorii financiare constând în împrumuturi (63,61 milioane lei) și datorii aferente contractelor de leasing (10,44 milioane lei), contractate pentru finanțarea programului de investiții, precum și datorii comerciale rezultate din activitatea curentă.

Prin natura acestor instrumente, Compania este expusă unor riscuri financiare, gestionate în cadrul politicilor sale financiare:

Riscul de credit este gestionat prin monitorizarea creanțelor comerciale, evaluarea bonității partenerilor și constituirea de ajustări pentru depreciere, acolo unde este cazul.

Riscul de lichiditate este administrat prin monitorizarea fluxurilor de numerar, menținerea unui nivel adecvat al disponibilităților bănești și accesul la linii de credit și finanțări pentru investiții.

Riscul de piață — în special riscul valutar și riscul de rată a dobânzii — este monitorizat în raport cu expunerile din contractele de leasing, împrumuturi și operațiunile în valută.

Detalierea expunerilor, a ierarhiei valorii juste și a politicilor de gestionare a riscurilor financiare este prezentată în notele explicative la situațiile financiare.

14. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Ulterior datei de 31 decembrie 2025 și până la data întocmirii prezentului raport, au survenit următoarele evenimente semnificative:

- la 13 februarie 2026 au încetat, ca urmare a expirării termenului, mandatele celor trei administratori numiți cu titlu provizoriu, conform Hotărârii AGA nr. 5/13.02.2026;
- a fost elaborat și supus aprobării Planul de reorganizare, restructurare și redresare financiară 2026–2028, în îndeplinirea obligației legale prevăzute de O.G. nr. 26/2013, anterior aprobării bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026;
- situațiile financiare individuale IFRS pentru exercițiul 2025 au fost finalizate și au făcut obiectul auditării de către auditorul financiar independent.

Aceste evenimente nu afectează imaginea fidelă oferită de situațiile financiare la 31 decembrie 2025 și nu necesită ajustarea acestora.

15. Propunerea de repartizare a profitului

Profitul net realizat în exercițiul financiar 2025, în sumă de 10.217.276 lei, este propus spre repartizare în conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile cu capital integral sau majoritar de stat. Potrivit ordinii de prioritate prevăzute de lege, profitul net este destinat mai întâi constituirii rezervei legale, iar suma rămasă după constituirea acesteia este direcționată către acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori:

Destinație	Valoare (lei)
Profit net al exercițiului 2025	10.217.276
Rezerva legală (5% din profitul brut)	937.501
Sumă rămasă pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori	9.279.775

Astfel, din profitul net de 10.217.276 lei se constituie mai întâi rezerva legală de 937.501 lei, urmând ca diferența de 9.279.775 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori. Rezerva legală a fost determinată prin aplicarea cotei de 5% asupra profitului brut al exercițiului (18.750.012 lei), potrivit art. 183 din Legea societăților nr. 31/1990 — care prevede aplicarea cotei la profitul brut— până la atingerea plafonului de 20% din capitalul social.

16. Perspective și direcții strategice

Pentru perioada următoare, Consiliul de Administrație și-a definit prioritățile în jurul a două documente fundamentale: Planul de administrare al Companiei și Planul de reorganizare, restructurare și redresare financiară 2026–2028. Acest din urmă document a fost elaborat și aprobat de Consiliul de Administrație în îndeplinirea

Compania își menține angajamentul față de dezvoltarea profesională și bunăstarea angajaților săi.

Implementarea integrală a măsurilor depinde, pentru anumite componente — în special reorganizarea rețelei și valorificarea prin vânzare a activelor imobiliare — de obținerea aprobărilor instituționale necesare din partea autorității publice tutelare.

Prin direcțiile asumate, Consiliul de Administrație apreciază că Poșta Română dispune de premisele necesare pentru a-și continua transformarea într-un operator logistic și financiar modern și eficient, în serviciul cetățenilor, al mediului de afaceri și al statului.

Anexe

Prezentul raport este însoțit de următoarele anexe, parte integrantă a acestuia:

Anexa nr. 1 — Raportarea privind durabilitatea pentru exercițiul financiar 2025;

Anexa nr. 2 — Raport privind analiza riscurilor identificate la nivelul Companiei Naționale „Poșta Română” S.A. pentru anul 2025.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

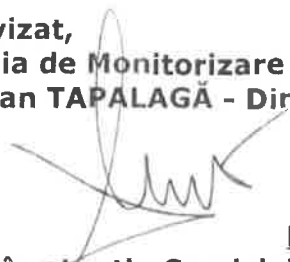
Daniel CATELIU



Comisiei de monitorizare SCIM
Nr. 101/521/09.02.2026

Aprobat,
Director General
Valentin Florin ȘTEFAN

Avizat,
Președinte Comisia de Monitorizare SCIM
Constantin Cristian TAPALAGĂ - Director



R A P O R T

în atenția Comisiei cu atribuții de monitorizare,
coordonare și îndrumare metodologică a implementării și dezvoltării sistemului de
control intern managerial

Subiect: Analiza riscurilor identificate la nivelul Companiei Naționale "Poșta Română" S.A. pentru anul 2025

I. Scop:

- monitorizarea implementării măsurilor de control adoptate în diminuarea/eliminarea riscurilor, precum și eficacitatea acestora care reflectă gradul de îndeplinire a obiectivelor generale, a obiectivelor specifice și raportul dintre efectul proiectat și rezultatul obținut.

II. Obiective:

- identificarea, evaluarea riscurilor și oportunităților în vederea atingerii obiectivelor specifice;
- măsurarea impactului asupra activităților din cadrul obiectivelor;
- ierarhizarea și prioritizarea riscurilor, în funcție de toleranța la risc;
- revizuirea riscurilor identificate la nivelul tuturor structurilor din cadrul Companiei Naționale "Poșta Română" S.A., respectiv structurile din cadrul Administrației Centrale, Sucursale/OJPC/OPCB/HUB Logistic și Curierat Regional;
- monitorizarea continuă a mediului de risc;
- ținerea sub control a riscurilor critice;
- întocmirea Registrului de riscuri la nivelul Companiei, pentru anul în curs.
- oferirea către management a unui instrument de analiză, pentru fundamentarea unor programe de control a riscurilor.

III. Legislație:

- Ordinul Secretariatului General al Guvernului (OSGG) nr. 600/2018, privind Codul controlului intern managerial al entităților publice, standardul 8;
- O.G. nr. 119/1999 privind controlul intern și controlul financiar preventiv;
- Regulamentul (UE) General privind Protecția Datelor cu Caracter Personal (GDPR) nr. 679/2016;

- Standard SR EN ISO 31000:2018 privind Managementul riscului, principii și linii directoare;
- Standard SR EN ISO 9001:2015 - Sisteme de management al calității. Cerințe;
- Standard SR EN ISO 14001:2015 - Sisteme de management de mediu, Cerințe cu ghid de utilizare;
- Standard SR EN ISO/IEC 27001:2018 - Tehnologia informației. Tehnici de securitate. Sisteme de management al securității informației. Cerințe;
- Standard SR EN ISO 37001:2017 - Sistem de Management Anti-mită. Cerințe cu ghid de utilizare;
- Procedura de Sistem P.S.-05 privind Managementul Riscului. Întocmirea și actualizarea Registrului de riscuri;
- Procedura de Sistem P.S.-21 privind identificarea faptelor de mituire, în cadrul Companiei.

În conformitate cu prevederile Art. 5 din Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr. 600/2018:

"(1) Procesul de management al riscurilor se află în responsabilitatea Președintelui Comisiei de monitorizare și se organizează în funcție de dimensiunea, complexitatea și mediul specific al entității publice.

(2) Pentru asigurarea unui management eficient al riscurilor la toate nivelurile entității publice, conducătorii compartimentelor de la primul nivel de conducere din structura organizatorică desemnează câte un responsabil cu riscurile.

(3) Responsabilii cu riscurile consiliază personalul din cadrul compartimentelor și asistă conducătorii acestora în procesul de gestionare a riscurilor.

(4) Riscurile aferente obiectivelor și/sau activităților se identifică și se evaluează la nivelul fiecărui compartiment, în conformitate cu elementele minimale din Registrul riscurilor; riscurile semnificative se centralizează la nivelul Comisiei de monitorizare în Registrul de riscuri al entității publice".

Analiza riscurilor identificate, în cadrul Companiei, este un proces esențial pentru a preveni pierderile, a asigura continuitatea afacerii și a optimiza strategiile de gestionare a riscurilor. Aceasta presupune identificarea, evaluarea și implementarea măsurilor de control pentru riscurile care ar putea afecta activitatea Companiei, în ansamblul ei.

Această analiză își propune să cuantifice, calitativ și cantitativ, apetența la risc a Companiei Naționale "Poșta Română" S.A., în cadrul activității curente.

În vederea elaborării analizei riscurilor identificate la nivelul Companiei, **pentru anul 2025**, s-a ținut cont de următoarele aspecte:

- structura organizatorică a Companiei, conform Organigramei în vigoare la data de 01.01.2025 în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 12/13.03.2024;
- raportările structurilor din cadrul Companiei, respectiv Administrația Centrală și Sucursale Regionale inclusiv Sucursala Fabrica de Timbre;

- necesitatea identificării riscurilor critice care pun în pericol procesele relevante ale Companiei;
- concentrarea resurselor în programe de management al riscurilor critice, monitorizarea evoluției riscurilor critice – Planul de implementare a măsurilor de control a riscurilor relevante la nivelul Companiei Naționale "Poșta Română" SA pentru anul 2025, nr. 101/966/12.03.2025;
- evidențierea riscurilor critice, pentru a dezvolta măsuri de prevenire și diminuare a impactului.

În urma analizei cantitative efectuate asupra Registrului de riscuri, întocmit pentru anul 2025, la nivelul Companiei au fost identificate un număr de **174 riscuri**, astfel:

- **141 riscuri** – Administrația Centrală;
- **33 riscuri** – Sucursale (Sucursale Regionale și Sucursala Fabrica de Timbre).

Au fost identificate următoarele categorii de riscuri comune mai multor procese/activități, după cum urmează:

- **Riscuri operaționale:**
 - activități redundante;
 - disfuncționalități/ blocaje în activitate;
 - întreruperi în lanțul de aprovizionare;
 - defecțiuni ale echipamentelor de lucru;
 - date eronate/documentație incompletă utilizate în procesul managerial;
 - spargerii de subunități poștale;
 - accidente.

Măsuri de gestionare și atenuare:

- implementarea unui plan de mentenanță preventivă;
- automatizarea proceselor, unde este posibil;
- proceduri standardizate și instruire continuă;
- planuri de continuitate operațională.

- **Riscuri financiare:**

- scăderea veniturilor din cauza fluctuației pieței;
- amenzi/sanțiuni aplicate de către diferite instituții;
- nealocarea resurselor financiare în BVC/neaprobarea BVC;
- pierderi de capital datorită fluctuației schimbului valutar și a ratei dobânzii;
- nerealizarea indicatorilor financiari stabiliți (nerealizare venituri, cheltuieli nejustificate);
- furturi/fraude/delapidări.

Măsuri de gestionare și atenuare:

- diversificarea portofoliului de clienți;
- instruirii periodice privind respectarea legislației aplicabile, în vigoare;
- monitorizarea execuției bugetare lunare și analiza abaterilor;
- consolidarea mecanismelor de control financiar preventiv;
- audit intern periodic asupra fluxurilor financiare sensibile.

- **Riscuri legate de resursele umane:**

- lipsa resurselor umane necesare în desfășurarea activității curente;

- lipsa competențelor necesare/ instruiți ineficienți;
- conflicte interne;
- dependența excesivă de anumiți specialiști;
- deficiențe în matricea de comunicare componentă a fluxului informațional
- rezistența la schimbare.

Măsuri de gestionare și atenuare:

- programe de dezvoltare profesională;
- evaluări periodice ale performanței;
- politici clare de comunicare și management al conflictelor;
- strategii de retenție (beneficii, cultură organizatorică).

• **Riscuri de reglementare:**

- nerespectarea reglementărilor legale și a condițiilor impuse de legislația, în vigoare;
- necunoașterea prevederilor legislative, datorită schimbărilor repetate ale acestora;
- necunoașterea procedurilor documentate, normelor și instrucțiunilor de lucru;
- neîndeplinirea obiectivelor privind indicatorii de calitate stabiliți prin prevederi legislative (nerespectarea timpilor de circulație, număr mare de reclamații, etc.).

Măsuri de gestionare și atenuare:

- proceduri clare de conformitate;
- comunicarea către salariați a modificărilor legislative apărute și instruirea periodică privind obligațiile legale;
- consultanță juridică de specialitate.

• **Riscuri de securitate/tehnologice:**

- dezvăluiri de date și informații;
- atacuri cibernetice asupra infrastructurii IT;
- lipsa back-up-urilor la bazele de date.

Măsuri de gestionare și atenuare:

- back-up regulat și testat;
- actualizarea periodică a sistemelor;
- training pentru salariați privind protecția datelor și securitatea informațiilor.

• **Riscuri reputaționale:**

- afectarea imaginii Companiei;
- afectarea portofoliului de clienți și orientarea acestora către alți prestatori;
- percepție negativă din partea partenerilor și autorităților, în cazul neconformităților și reclamațiilor de la clienți.

Măsuri de gestionare și atenuare:

- instruirea salariaților privind respectarea prevederilor legislative, în vigoare și a reglementărilor interne.

• **Riscuri de mediu:**

- incendii;
- poluarea mediului.

Măsuri de gestionare și atenuare:

- instruirea salariaților privind respectarea prevederilor legislative PSI, a normelor și instrucțiunilor de lucru, interne.

• **Riscuri de corupție:**

- cazurile de mituire nu sunt semnalate pe cale ierarhică;
- neconsemnarea sau tratarea cu superficialitate a unor abateri grave.

Măsurile de gestionare și atenuare:

- implementarea și promovarea canalelor interne de raportare;
- instruirea periodică privind prevenirea faptelor de corupție;
- monitorizarea respectării Codului de etică și conduită;
- aplicarea consecventă a sancțiunilor disciplinare, conform reglementărilor interne.

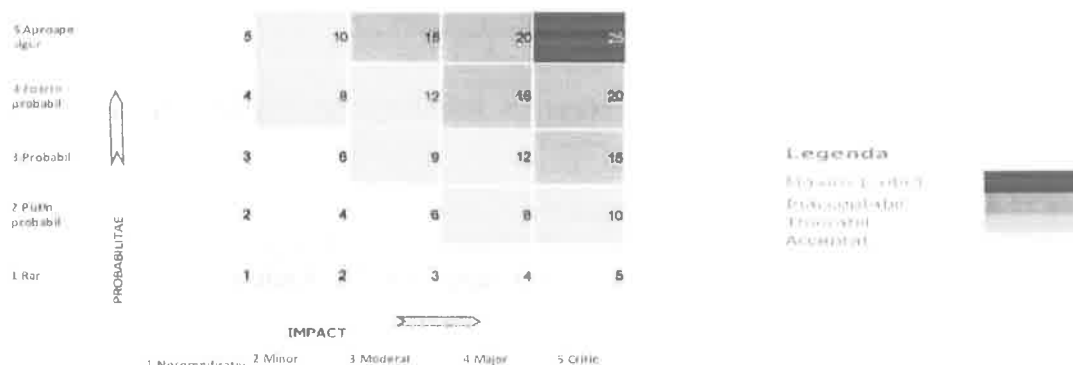
• **Riscuri externe:**

- instabilitate economică;
- schimbări legislative bruște;
- dezastre naturale sau condițiile meteo extreme.

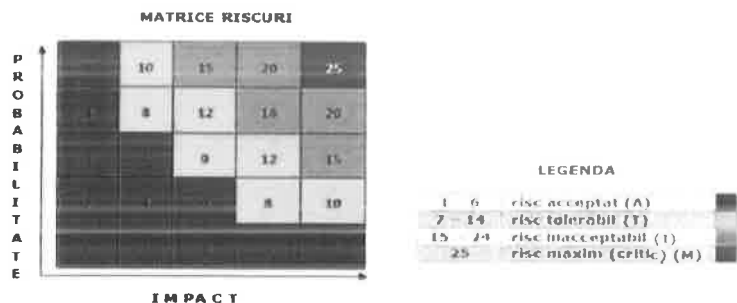
Măsurile de gestionare și atenuare:

- analiza periodică a mediului extern;
- scenarii alternative de business;
- asigurări pentru riscuri majore;
- planuri de reacție rapidă, în situații de criză.

Fiecare risc identificat a fost evaluat în funcție de probabilitatea de apariție și impactul asupra Companiei, utilizând următoarea matrice a riscurilor:



Toleranța la risc se face în raport cu expunerea la risc, utilizând următoarea reprezentare matriceală:



Toate riscurile care au un nivel al expunerii peste limita de toleranță la risc acceptată (**mai mare sau egal cu 15**) necesită măsuri de control prin care aceste riscuri să devină unele reziduale.

Cele mai severe riscuri identificate sunt:

- Fluctuația de personal, lipsa de instruire și dificultăți în recrutare;
- Blocarea activității;
- Pierderea clienților;
- Riscuri legate de imagine;
- Amenzi din partea instituțiilor statului.

Principalele cauze care au favorizat apariția acestor riscuri au fost:

- Nerespectarea legislației: cea mai frecventă cauză, generând riscuri de amenzi și sancțiuni;
- Factorul uman: lipsa de implicare a salariaților, neglijența și insuficiența instruirii personalului sunt cauze recurente;
- Calitatea datelor: raportarea incorectă sau incompletă a datelor.

Pe baza analizei și evaluării Registrului de riscuri, întocmit la nivelul Companiei, pentru anul 2025, au fost identificate riscurile cu impact major asupra atingerii obiectivelor și cu grad ridicat de probabilitate cuprinse în Planul de implementare a măsurilor de control a riscurilor relevante, cum ar fi:

- Pierderea/suspendarea certificării ISO;
- Imposibilitatea participării la licitații;
- Pierdere clienți;
- Nerespectarea termenelor contractuale;
- Disfuncționalități pe linia livrării de numerar cu implicații în imposibilitatea achitării drepturilor sociale;
- Costurile ridicate;
- Creșterea cheltuielilor cu comisioane bancare;
- Neasigurarea aplicațiilor critice duce la pierderi financiare majore;
- Accesul persoanelor neautorizate la date și informații ale Companiei;
- Întârzieri în menținerea infrastructurii și adaptabilitatea sistemului IT la cerințele operaționale;
- Nerespectarea termenului de prescripție;
- Amenzi;
- Inexistența în arhiva Departamentului Juridic a contractelor încheiate de Companie.

Pe parcursul anului 2025, responsabilii de proces au monitorizat implementarea acțiunilor de control și au revizuit riscurile identificate.

Cauzele care au stat la baza revizuirii riscurilor sunt:

- modificarea profilurilor riscurilor, ca urmare a implementării măsurilor de control și a schimbării cauzelor care favorizează apariția riscurilor;
- eficacitatea gestionării riscurilor și luarea de noi măsuri, după caz;
- schimbările intervenite în mediul instituțional sau în obiectivele Companiei.

Procesul de revizuire pus în aplicare pentru a analiza dacă riscurile persistă, sau dacă au apărut riscuri noi, constă în analiza impactului, a probabilității și a instrumentelor de control intern puse în aplicare.

Concluzii:

Managementul riscului necesită implicarea tuturor factorilor, atât a celor cu responsabilități decizionale, cât și a celor cu atribuții executive, din cadrul Companiei și stabilirea de linii clare de responsabilitate la nivelul tuturor structurilor.

Managementul riscului este un proces continuu, care constituie o parte integrantă a activității curente din cadrul oricărei organizații.

Abordarea activităților Companiei în condiții controlate de risc capătă o tentă exhaustivă rezultată atât din modificările succesive de legislație (și prin cuantumul sancțiunilor), cât și din exemplele de bună practică oferite de firmele de top din diferite industrii (prin aderarea voluntară la standarde și concepte validate de societate și de piață).

Toate structurile organizatorice din cadrul Companiei au responsabilități în ceea ce privește gestionarea riscurilor.

Monitorizarea permanentă a riscurilor și actualizarea periodică a Registrului de riscuri contribuie la consolidarea unui sistem de control intern managerial eficient și la creșterea capacității Companiei de a răspunde prompt provocărilor mediului intern și extern.

Întocmit,
Secretariatul Tehnic al Comisiei de monitorizare
Veronica MOISE



Responsabil cu riscurile
Florentina TOMA

