GLOBAL AUDIT SERVICES Ltd.

# ДОКЛАД ЗА ДОГОВОРЕНИ ПРОЦЕДУРИ

**До:**

**Комисия за регулиране на съобщенията**

Дата: 21 октомври 2026 г.

Съгласно нашия договор №03-08-15/23.04.2026 г. с предмет „Проверка за прилагането на системата за разпределението на разходите от пощенския оператор със задължение за извършване на универсалната пощенска услуга и одит на внесените документи, свързани с изчисляването на нетните разходи от извършването на универсалната пощенска услуга (УПУ) през 2025 г., на основание чл. 29а и чл. 29б от ЗПУ, настоящият документ представя Резюме на Доклада ни за договорени процедури в изпълнение на Етап II „Проверка за прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи“ ЕАД за 2025г. и на Доклада ни за договорени процедури в изпълнение Етап III Одит на внесените документи от „Български пощи” ЕАД, свързани с изчислените нетни разходи от извършване на УПУ през 2025 г.

Информацията, включена в настоящото Резюме, е ограничена и непълна.

Констатациите в резултат на изпълнените от нас договорени процедури по дейности, съгласно Договора, са представени на Комисията за регулиране на съобщенията в Доклад за договорени процедури в изпълнение на Етап II “Проверка за прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи” ЕАД през 2025 г.” и Етап III „Одит на внесените документи от Български Пощи ЕАД, свързани с изчислените нетни разходи от извършване на УПУ през 2025 г.” от 12 октомври 2026 г.

**Цел и обхват на Резюмето**

Нашият доклад е изготвен единствено с цел да представи констатациите ни в резултат на извършените процедури в изпълнение на дейностите от Етап II „Проверка за прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи“ ЕАД за 2025г. и Етап III „Одит на внесените документи от Български Пощи ЕАД, свързани с изчислените нетни разходи от извършване на УПУ през 2025 г.” от 12 октомври 2026 г.

В изпълнение на изискванията на чл.15, ал.1, т.15 и чл.29б от Закона за пощенските услуги (ЗПУ), т.11 и т.13.2 от Индивидуалната лицензия №1-001-04/09.06.2011г. Български пощи ЕАД изготвя и представя Годишен доклад с анализ на резултатите от прилагане на действащата Система за разпределение на разходите.

Съгласно приемо-предавателен протокол от 1 юни 2026г. ние започнахме работа по процедурите в изпълнение на дейностите на Етап II от Договора. Извършените от нас процедури са единствено с цел да подпомогнат Комисията за регулиране на съобщенията да оцени прилагането на Системата за разпределение на разходите на „Български пощи“ ЕАД през 2025г.

Обхвата на договорени процедури по Етап II е определен в договора за възлагане „Проверка за прилагането на системата за разпределението на разходите от пощенския оператор със задължение за извършване на универсалната пощенска услуга и одит на внесените документи, свързани с изчисляването на нетните разходи от извършването на универсалната пощенска услуга (УПУ) през 2025 г., на основание чл. 29а и чл. 29б от ЗПУ“, Етап II от техническата спецификация: „Проверка за

прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи" ЕАД през 2025 г".

В изпълнение на нормативните изисквания с писмо с вх.№ 11-01-19 от 28.05.2026г. Български пощи ЕАД представя на вниманието на КРС „Заявление за компенсиране на нетните разходи, които представляват несправедлива финансова тежест от извършването на универсална пощенска услуга през 2025г." („Заявление на БП ЕАД за 2025г.")

Обхвата на договорени процедури по Етап III е определен в договора за възлагане „Проверка за прилагането на системата за разпределението на разходите от пощенския оператор със задължение за извършване на универсалната пощенска услуга и одит на внесените документи, свързани с изчисляването на нетните разходи от извършването на универсалната пощенска услуга (УПУ) през 2025 г., на основание чл. 29а и чл. 29б от ЗПУ", Етап III от техническата спецификация: „Одит на внесените документи от „Български пощи" ЕАД, свързани с изчислението от оператора нетни разходи от извършване на УПУ през 2025г."

Процедурите по Етап II и Етап III бяха извършени единствено с цел да подпомогнат КРС да оцени прилагането на Системата за разпределение на разходите на „Български пощи" ЕАД през 2025г.

**ОГРАНИЧАВАНЕ НА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ДОКЛАДА**

Нашият доклад е предвиден единствено за целта, изложена в първи параграф на настоящия доклад и е предназначен само за поверително ползване от Възложителя (Комисия за регулиране на съобщенията). Конфиденциалността на информацията, прави доклада достъпен само за определен кръг лица, поради което може да не е подходящ и не следва да бъде използван за каквито и да било други цели.

## ОТГОВОРНОСТИ НА АНГАЖИРАЩАТА СТРАНА

КРС е потвърдила, че договорените процедури са подходящи за целите на ангажимента.

„Български пощи“ ЕАД, както е посочено от КРС, е отговорна за предмета, относно който са извършени договорените процедури, а именно информацията представена в „Годишен доклад с анализ на резултатите от Системата за разпределение на разходите за 2025г.“ предадено от „Български пощи“ ЕАД на Комисията за регулиране на съобщения с писмо с вх. № 05-02-112 от дата 27 май 2026г.

В допълнение, задачите и процедурите възложени ни от КРС, може да не включват всички въпроси, свързани с „Български пощи“ ЕАД, които биха могли да се отнасят или да бъдат необходими за проверка на „Проверка за прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи” ЕАД през 2025 г“. Следователно, ние не изразяваме становище дали тези задачи и процедури са достатъчни и подходящи за целите на КРС.

## ОТГОВОРНОСТИ НА ПРАКТИКУВАЩИЯ ПРОФЕСИОНАЛЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДОГОВОРЕНИТЕ ПРОЦЕДУРИ

- Ние изпълнихме ангажимента за договорени процедури в съответствие с изискванията на Международния стандарт за свързани по съдържание услуги (МССЧУ) 4400 (преработен), *Ангажименти за договорени процедури*. Ангажиментът за извършване на договорени процедури предполага ние да изпълним процедурите, които са били договорени с КРС и да докладваме констатациите, които представляват фактическите резултати от извършените договорени процедури.

- Ние не правим никакви изявления относно уместността на договорените процедури. Този ангажиментът за договорени процедури не е ангажимент за изразяване на сигурност. Съответно, ние не изразяваме мнение или заключение за изразяване на сигурност. Ако бяхме изпълнили допълнителни процедури, нашето внимание би могло да бъде привлечено от други въпроси, които биха били докладвани.
- Не сме извършвали допълнителни процедури извън договорените с Дружеството и не сме правили каквито и да било процедури по отношение верификация на пълнотата, стойността и собствеността върху правата и задълженията, посочени в Системата към 31.12.2025г.
- Ние сме спазили етичните изисквания в Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика на счетоводителя (Кодекса на СМСЕС). За целите на този ангажимент не съществуват изисквания за независимост.
- Нашето одиторско дружество прилага Международен стандарт за контрол на качеството(МСКК 1) *Контрол върху качеството за фирми, които извършват одити и прегледи на финансови отчети и други ангажименти за изразяване на сигурност и свързани по съдържание услуги*, и съответно - поддържа всеобхватна система за контрол върху качеството върху всички изпълнявани от него услуги, включително документирани политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания.

## ОГРАНИЧЕНИЯ И ЗАБЕЛЕЖКИ

По отношение на процедурите и практиките, прилагани от „Български пощи“ ЕАД (БП ЕАД) във връзка със Системата за разпределение на разходите, които са описани в настоящия доклад и за които не са установени формални регламенти, одобрени от Комисията за регулиране на съобщенията (КРС), или писмени указания и препоръки от страна на КРС, ние приемаме, че съответните процедури и практики се считат за възприети от КРС, доколкото не противоречат на основните принципи на одобрената с Решение № 1420 от 03.12.2009 г. на КРС Система и доколкото са били известни на КРС чрез предоставените от БП ЕАД доклади за прилагане на Системата. При липса на формална кореспонденция, в която КРС да е изразила несъгласие или възражения по тези процедури и практики, приемаме, че те се прилагат в съответствие с одобрената Система.

Предметът на настоящия ангажимент не включва оценка дали приходите на БП ЕАД от извършване на универсалната пощенска услуга (УПУ) отговарят на определението и изискванията за УПУ, установени в действащата правна рамка на Република България, нито коментар относно влиянието на финансирането на тази дейност върху пазара на пощенски услуги.

През 2025г. оператора е запазил допусканията в хипотетичния сценарии от предходната година, както и представените хипотези и логически обосновки.

За изпълнение на процедурите по Етап II и Етап III от Договора ние сме използвали информация, предоставена ни от БП ЕАД и от КРС. „Глобъл Одит Сървисез“ ЕООД се освобождава от отговорност за последици, произтичащи от неточна, непълна или невярна информация, както и за пропуски в предоставянето на съществена информация, които са резултат от действия или бездействия на БП ЕАД или други източници на данни.

Ръководството на БП ЕАД носи отговорност за поддържането и правилното функциониране на Системата за разпределение на разходите, в съответствие с изискванията на българската регулаторна рамка, както и за вярното и точно разпределение на разходите за 2025 г. Отговорността на ръководството включва и изготвянето на годишния доклад с анализ на резултатите от Системата, така че той да представя обективно финансовото и оперативното състояние на БП ЕАД за 2025г., както и факторите, оказали влияние върху тях.

Ръководството на Български пощи ЕАД носи и отговорност за правилното и добросъвестно изготвяне на актуализираното „Заявление за компенсиране на нетните разходи, които представляват несправедлива финансова тежест от извършване на универсалната пощенска услуга през 2025г.“, подадено в КРС с писмо с вх. № 12-01-385-1 от 24.09.2026 г.

Ръководството на дружеството е отговорно и за прилаганите методи на оценка и съществените предположения, включително оценки по справедлива стойност, както и за тяхната обоснованост и точност.

„Глобъл Одит Сървисез“ ЕООД не поема гаранция за точността и пълнотата на данните, допусканията и преценките, съдържащи се в Доклада на БП ЕАД за 2025 г. или в Заявлението за компенсиране, както и не носи отговорност за последици, произтичащи от евентуални неточности или непълнота в тази информация.

**Резюме на Доклада ни за договорени процедури в изпълнение на Етап II „Проверка за прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи“ ЕАД за 2025г.**

## ПРОЦЕДУРИ И КОНСТАТАЦИИ

I. В съответствие с Договор № 03-08-15/23.04.2026 г., сключен с Комисията за регулиране на съобщенията (КРС), ние изпълнихме следните договорени процедури по изпълнение на Етап II от договора, а именно „Проверка за прилагане на системата за разпределение на разходите на „Български пощи" ЕАД през 2025 г." (Системата):

1. Установяване на наличие/отсъствие на съответствия и връзки между данните от първоизточниците на информация и отнасянето на тези данни в Системата:

   - Общата сума на приходите в одитирания финансов отчет за 2025 г. и тази в Системата за същия период, със степен на аналитичност, позволяваща съпоставимост с приходите по услуги от системата. В случай на констатирано несъответствие се анализира влиянието му върху правилното разпределение на приходите по услуги в Системата

   - Общата сума на разходите в одитирания финансов отчет за 2025 г. и тази в Системата за същия период, на всяка стъпка от разпределението на разходите по разходни категории; от разходни категории по разходни групи; от разходни групи по процеси; от процеси по продукти; от продукти по услуги. В случай на констатирани несъответствия се анализира влиянието им върху правилното разпределение на разходите по услуги в Системата.

   - Констатации относно използваните причинители, въз основа на които се разпределят приходите и разходите на всяка стъпка от разпределението, наличие на исторически записи за количествените стойности на използваните причинители, включително констатации относно на уместността на използваните причинители, тяхната последователност и наличието на причинно-следствена връзка с показателите, за които се прилагат.

2. Проверка и оценка на коректността на входните данни за Системата относно:

Списък и структура на разходните центрове на „Български пощи“ ЕАД, актуални към 31.12.2025г. Причинители на разходите на ниво областна пощенска станция (ОПС) и районно управление (РУ) за 2025 г. Данните във: Форма F[1], форма G и форма K, предоставени от задължения оператор. Данните във Форма H и форма I, както и данните във форма J, предоставени от задължения оператор.

3. Проверка и оценка на коректността на резултатите от Системата за всяко от табличните приложения;
4. Проверка относно изпълнението на разпоредбата на чл. 296, ал. 2 от ЗПУ през 2025г.;
5. Констатации относно прилагането на Системата през 2025 г.
6. Съпоставка на счетоводните данни използвани в Доклада за системата за разпределение на разходите, както следва Приложение 3 (към Системата) – „Разходи на „Български пощи“ ЕАД за 2025г. – финансов отчет неодитиран“ и Приложение 2 (към Системата) – „Приходи на „Български пощи“ ЕАД за 2025г. – финансов отчет неодитиран“, с данните в Отчета за печалбата или загубата заверен от одиторско дружество „Грант Торнтон“ ООД от дата 06.08.2026г. Потвърждение на крайните салда в оборотната ведомост предоставена от оператор, като част от исканата документация за потвърждение на Системата и оборотната ведомост (окончателна) използвана за преизчисление на финансовите отчети на дружеството от одитора отговорен за ангажимента независим одит за 2025г.

**Фактически констатации:**

В резултат на извършените проверки по Системата за разпределение на разходите на „Български пощи“ ЕАД за 2025 г. бе установено, че данните, използвани в Системата са надеждни и последователни. Проверените връзки между първоизточниците на информация и тяхното отнасяне в Системата показват, че приходите и разходите са

правилно проследими, а откритите разминавания се дължат предимно на закръгления или технически грешки при въвеждането на данни. Извършените съпоставки между счетоводните регистри и данните от предоставеният на одитиран финансов отчет в табличните приложения към Доклада показаха висока степен на съответствие и позволиха да се потвърди коректността на отчетените стойности.

При анализа на разходите беше установено, че структурата на използваните счетоводни сметки е последователна и напълно съпоставима с прилаганите категории и групи в модела за разпределение. Прегледът на изключените разходи и тяхното документално обосноваване потвърди, че не са отчетени несъответствия, които биха повлияли върху точността на крайното разпределение. Констатираните незначителни разлики са резултат от технически закръгления и не оказват влияние върху аналитичната достоверност на Системата.

Относно използваните причинители за разпределение на приходите и разходите, проверката показа, че те са изчерпателно описани, правилно приложени и исторически обосновани. Налице е ясна причинно-следствена връзка между всеки причинител и разходната категория, за която се използва, което гарантира вътрешната логика на Системата. Използваните показатели – численост на персонала, изминато разстояние, площ и количество поща – са в пълно съответствие с утвърдената Система и са били прилагани последователно през отчетния период. Проверка на представителната извадка от пощенски станции потвърди статистическа валидност и обоснованост на избора, като установените отклонения имат технически, а не методологичен характер.

Анализът на хомогенността на популацията от пощенски станции установи, че макар в определени категории да съществуват нива на хетерогенност, те са в допустими граници и не водят до нарушаване на представителността. При категории с по-висока статистическа вариация се препоръчва усъвършенстване на методите за подбор или

прилагане на ротационен подход, това би подобрило статистическата стабилност на резултатите и би намалило риска от непропорционално влияние на отделни наблюдения върху разходното разпределение.

В частта, касаеща структурата на разходните центрове, беше установено, че регистрираните 28 центъра са пълни, актуални и кореспондират на реалната организационна структура на дружеството. Връзките между отделните нива – пощенски станции, регионални и териториални управления – са ясно дефинирани и функционално подредени, без дублиране или липси на активни звена. Проверката на отчетността потвърди, че разходните центрове са адекватно отразени по йерархична и аналитична линия, което позволява правилно агрегиране и анализ на разходите.

Проверените причинители на разходите на ниво областна пощенска станция и районно управление показаха пълно съответствие с данните, залегнали в Системата. Не са открити пропуски или несъответствия при попълването на приложенията, които съдържат информацията за натовареността и ресурсната обезпеченост на станциите. Представителната извадка е статистически значима, което потвърждава, че данните на входа на модела са надеждни и могат да се използват за коректно разпределение.

По отношение на формите, използвани за въвеждане на количествени показатели – F, G и K, беше установено, че информацията за площите и изминатите километри е последователна и напълно консистентна с отчетността на станциите. Несъответствията във форма F (работно време по дейности) са единични и незначителни, произтичащи от технически корекции при наблюденията в процеса на работа. Тези отклонения не засягат достоверността на използваните причинители и не водят до изкривяване на крайния резултат на Системата.

Проверените форми H, I и J, съдържащи данни за трафик и разпределение на персонала, са попълнени правилно и отговарят на вътрешните указания на

оператора. Не са констатирани несъответствия между отчетените стойности и данните в работните карти. Въпреки ограничението на ангажимента, свързано с невъзможността да се провери експертизата на самото разпределение, може да се заключи, че информацията във формите е коректна и последователно прилагана спрямо изискванията на модела. Включването на автоматизирани проверки в електронния формат на формата (напр. контролни съотношения между категории дейности) би предотвратило систематични грешки при въвеждането. Освен това се препоръчва периодична повторна проверка, чрез независими наблюдения в представителна извадка от станции.

В частта относно резултатите от Системата и изходните таблични приложения бе потвърдено, че отчетените разходи в 17 категории и 4 групи са коректно отразени и изчислени. Не бяха открити разминавания между входните и изходните данни, нито при прилагането на утвърдените причинители. Преизчисленията потвърдиха, че разпределението по категории и групи е логически и математически правилно и отговаря на правилата, заложени в Системата.

Разходите, разпределени по продукти, процеси и категории, показаха висока степен на вътрешна съгласуваност. Констатираните несъответствия при отделни редове от табличните приложения се дължат на закръгления при обработка на големи обеми данни и не влияят върху точността на крайния резултат. Проверката потвърди, че взаимовръзката между продукт, процес и причинител е последователно изградена и осигурява обективна основа за изчисляване на разходите на единица услуга.

Относно универсалните, неуниверсалните и другите търговски дейности, резултатите от Системата са коректно представени и съответстват на количествените данни от формите и приложенията. Не са установени разминавания между обемите на услугите, броя пратки и отчетените разходи и приходи на единица услуга. Констатациите потвърждават, че методът за разпределение е приложен еднакво за

всички категории услуги и че финансовите резултати отразяват реалното съотношение между приходите и разходите.

В заключение, всички извършени проверки потвърждават, че Системата за разпределение на разходите на „Български пощи“ ЕАД за 2025 г. е приложена правилно, последователно и в съответствие с нормативните изисквания на Закона за пощенските услуги и Методиката за изчисляване на нетните разходи.

**Резюме на Доклада ни за договорени процедури в изпълнение на Етап III „Одит на внесените документи от „Български пощи“ ЕАД, свързани с изчислените от оператора нетни разходи от извършване на УПУ през 2025г.“.**

**ПРОЦЕДУРИ И КОНСТАТАЦИИ**

II. В съответствие с Договор № 03-08-15/23.04.2026 г., сключен с Комисията за регулиране на съобщенията (КРС), ние изпълнихме следните договорени процедури по изпълнение на Етап III от договора, а именно „Одит на внесените документи от Български пощи“ ЕАД, свързани с изчислените от оператора нетни разходи от извършване на УПУ през 2025г.“.

1. Проверка и констатации относно работата със задължение за извършване на УПУ;
2. Проверка на работата без задължение за извършване на УПУ;
3. Проверка, констатации и установяване на изчисления размер на нетните разходи от извършване на УПУ, преди отчитане на нематериалните ползи и стимулите за ефективност на разходите, за 2025;
4. Проверка, констатации и установяване размера на нематериалните и пазарни ползи, относими към УПУ за 2025 г.;
5. Проверка и установяване на размера на паричния еквивалент на стимулите за ефективност на разходите за 2025 г. ;

6. Проверка и установяване на размера на нетните разходи от извършване на УПУ, след отчитане на нематериалните ползи и стимулите за ефективност на разходите за 2025 г.;
7. Установяване на наличие/липса на несправедлива тежест от извършване на УПУ за 2025 г. и определяне на размера й.

**Фактически констатации:**

В резултат на извършените проверки и анализи по Етап III – „Одит на внесените документи от „Български пощи“ ЕАД, свързани с изчислените нетни разходи от извършване на УПУ за 2025 г.“ – бе установено, че структурата на разходните центрове на дружеството е пълна и отразява реалното териториално покритие на страната. Всички 28 областни пощенски станции са включени и съответстват на административните области, което осигурява географска съпоставимост с Методиката за изчисляване на нетните разходи. Проведените изчисления на покритието потвърждават, че разпределението на станциите е в нормални граници и че операторът е запазил принципа на равномерно обслужване на територията на страната.

Проверените данни за приходите, разходите и броя на пратките при работа със задължение показват съответствие с резултатите от предходния етап на проверка. Информацията е последователна и проследима по категории пощенски станции и услуги. Констатира се, че персоналът е правилно разпределен по видове дейности, а отчетените данни са в съответствие с одобрената Система за разпределение на разходите.

По отношение на определянето на неуниверсални пощенски услуги и други търговски дейности, като част от определянето на нетните разходи свързани с изпълнението на задължението за УПУ, ключов момент е че през 2026г. Комисията разработва изменение и допълнение на Методиката приета с ПМС 131 от 02.04.2021.

Приетите промени са обнародвани в ДВ бр.16 от 10 февруари 2026 г., част от промените засягат чл.3 ал.1 от Методиката, в който отпада конкретизацията за „подходящ дял от НПУ и ДТД“ и се заменя а „всички други относими елементи“. По този начин обхватът на допустимите елементи при изчисленията се разширява. Анализът показва, че дружеството е взело предвид влиянието на неуниверсалните услуги в рамките на хипотетичния сценарий, като е отразило ефекта им чрез разликите в резултатите между вариантите „със“ и „без“ задължение в пълен размер. Този подход е приет за логически обоснован и в съответствие с Методиката, добавянето на аргументация за избора би довело до по-добре обоснован икономически анализ. Други търговски дейности са изключени от хипотетичния сценарий на БП ЕАД за 2025г.

Проверката на начина, по който са отчетени получените компенсации за извършване на услуги извън обхвата на УПУ, установи, че приходите от компенсации не са включени в отчетения финансов резултат за годината. Ние не сме открили индикации за използване на средства, предназначени за УПУ, за покриване на разходи по други дейности. Въпреки това се препоръчва изготвяне на дългосрочен план за разходване на бъдещите компенсации, за да се осигури тяхното целево използване и проследимост по години.

При анализа на хипотетичния сценарий за работа без задължение бяха дадени препоръки в посока сравнителен количествен анализ на преките и общите разходи при преминаването на част от станциите към франчайз модел, както и на нововъзникналите административни и контролни разходи. Проверката на приходите и разходите по категориите станции потвърждава, че приетите стойности съответстват на заложените в Системата, като допусканията по хипотетичния сценарий са изчислени последователно. Въпреки това ние препоръчваме допълнителен анализ на ефекта от загубата на трафик и прецизиране на прогнозите чрез сценарии с различна степен на песимизъм и оптимизъм по

отношение на обема трафик. Така ще се гарантира по-достоверно отразяване на възможния диапазон на приходите и обемите на услугите при работа без задължение.

По отношение на рентабилността е установено, че операторът е представил вътрешни изчисления на маржа на печалба при работа със и без задължение, които са аритметично коректни, но не са подкрепени с външни пазарни данни. Необходимо е сравнителен анализ с други оператори, както изисква и Методиката, ограничава възможността за доказване на реалистичността на хипотетичния сценарий. За бъдещи периоди се препоръчва разработване на пазарен бенчмарк, който да позволи сравнение на производствената и финансова ефективност спрямо конкуренти на пазара, както и анализа на рентабилността да се базира на изчисления рентабилност на база разходи, това ще доведе допълнителна аналитична перспектива относно степента на зависимост на дейността от направените разходи и ефект от преструктурирането върху ресурсната ефективност

Показателите за производителност на труда са изчислени правилно и показват съществено подобрение при сценарий без задължение за УПУ. Въпреки това, тъй като изчисленията се базират единствено на вътрешни данни, липсата на външни референтни стойности не позволява пълна оценка на ефективността. Независимо от това, резултатите потвърждават, че създаденият хипотетичен модел при работа без задължение е приложим и методологично последователен.

Проверените данни за географското покритие при работа без задължение показват, че операторът е запазил всички 28 областни станции и е осигурил териториално равновесие. Извършените изчисления потвърждават, че покритието остава в допустими граници и че моделът без задължение е съобразен с изискванията на универсалната услуга. Това гарантира, че дори при намаляване на броя станции и промяна на организацията, географската достъпност не се нарушава.

При анализа на изменението на пазарния дял е установено, че представеният от

оператора модел за корекция на приходите и трафика в следствие очаквана загуба на пазарен дял при работа без задължение, е променен спрямо предходната година. Считаме, че промененият подход представлява надеждна и обоснована оценка на допълнителния конкурентен ефект от преструктурирането, тъй като отделя този ефект от вече отчетеното в хипотетичния сценарий намаление на приходите вследствие на промяната в модела на пощенската мрежа и използва отделни параметри за УПУ и НПУ.

Нетните разходи преди приспадане на нематериалните ползи и стимулите за ефективност на разходите на база допускания, използвани от БП ЕАД са в размер на 66 704 397 лв. (Словом: Шестдесет и шест милиона седемстотин и четири хиляди триста деветдесет и седем лева) са изчислени правилно и в съответствие с формулата от Методиката. При изчисленията не е включена разумна печалба, което ги прави съвместими с изискванията на европейската рамка за държавна помощ. Констатирано е, че методологичната база е последователно приложена, а допусканията са в съответствие с нормативните критерии.

Проверените методики за оценка на нематериалните и пазарни ползи са разработени съвместно с външен изпълнител и отговарят на изискванията на чл. 9 от Методиката. Идентифицирани са осем групи ползи, като три от тях са остойностени чрез икономически модели. Приложените подходи са методологично правилни, но се отбелязва липса на количествено изследване и пазарни сравнения, което намалява степента на доказуемост на резултатите.

Оценителните модели за ползите – лицензионен, сравнителен и рекламно-еквивалентен – са в съответствие с европейските практики, но обхващат ограничен брой показатели от предвидените в Методиката. Не е представена яснота относно източниците на избраните коефициенти и липсва обосновано определяне на относителните тегла между отделните ползи. Това поражда риск от субективност и частично припокриване между отделни категории ефекти, особено между

репутационни и рекламни ползи.

При изчислението на общата стойност на нематериалните и пазарни ползи се установява, че резултатът е в реалистични граници спрямо международните референтни стойности. Въпреки това липсата на документално потвърждение на използваните входни данни и на пазарни аналогии ограничава възможността за независима верификация. Препоръчва се бъдещо доразвиване на методологията чрез въвеждане на по-детайлни количествени модели и ясна обосновка на теглата между отделните индикатори.

В частта, касаеща проверката на възможно припокриване между нематериалните ползи и хипотетичния сценарий, е установено, че не са показани достатъчно ясни доказателства, че тези ползи не са частично отчетени в сценария „без задължение“. Това поражда риск от двойно приспадане при определяне на нетните разходи. Препоръката ни е в посока извършване на допълнителна количествена проверка и евентуална корекция, за да се гарантира пълна методологична съгласуваност.

Оценката на стимулите за ефективност на разходите показва отрицателен резултат, което означава, че през 2025 г. не са реализирани значителни икономии спрямо предходната година. Методът на изчисление е последователен и непроменен, но ограничената информация за базовите данни от предходни периоди не позволява пълен анализ на тенденциите. Въпреки това не са открити несъответствия между заявените и преизчислените стойности, което потвърждава коректното прилагане на методологията.

След отчитане на нематериалните ползи и стимулите за ефективност размерът на нетните разходи е коректно определен, като изчисленията са в пълно съответствие с Методиката и изискванията на европейската рамка. Системата за разпределение е приложена правилно и резултатите са обосновани. На база на извършените преизчисления на база на допусканията, използвани от БП ЕАД, размерът на нетните разходи от УПУ за 2025 г. след отчитане на нематериалните ползи и

стимулите за ефикасност на разходите би бил 65 774 397 лв. (Словом: Шестдесет и пет милиона седемстотин седемдесет и четири хиляди триста деветдесет и седем лева).

Анализът на финансовото състояние на „Български пощи“ ЕАД за 2025 г. показва, че дружеството продължава да понася несправедлива финансова тежест при изпълнението на задължението за УПУ. На база направените изчисления и анализ, считаме че е налице несправедлива финансова тежест понесена от Български пощи ЕАД в размер равен на изчислените нетни разходи, а именно 65 774 39 (Словом: Шестдесет и пет милиона седемстотин седемдесет и четири хиляди триста деветдесет и седем лева).

В заключени след извършена съпоставка бе установено, че изчислените съгласно Методиката нетни разходи за 2025 г. превишават с 3 280 856 лв. ( Словом: Три милиона двеста и осемдесет хиляди осемстотин петдесет и шест лева) или 5,25%, абсолютната стойност на отрицателния финансов резултат от извършването на УПУ определен съгласно Системата за разпределение на разходите при работа със задължение.

Съществено обстоятелство при оценката на това превишение е, че в изчислените нетни разходи е включена дейността относима за НПУ, представляващ 36,13% от общата им стойност. Независимо от предвидената в Методиката възможност за включване на НПУ при изчисляването на нетните разходи, значителният размер на този компонент изисква допълнителна обосновка на причинно-следствената връзка между задължението за извършване на УПУ и финансовите последици за останалите пощенски услуги.

В тази връзка препоръчваме при определяне на компенсацията за 2025 г. да бъде възприет предпазлив подход, като размерът ѝ бъде ограничен до по-ниската от двете съпоставени стойности, а именно 62 493 541 лв. (Словом: Шестдесет и два милиона четиристотин деветдесет и три хиляди петстотин четиридесет и един лева) -

абсолютната стойност на финансовия резултат от УПУ, определен съгласно Системата за разпределение на разходите.

Информацията е заличена на основание чл. 4, т. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679

Информацията е заличена на основание чл. 4, т. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679

EMILIYA YORDANOVA Digitally signed by EMILIYA YORDANOVA Date: 2026.10.21 18:22:18 +03'00'

Teodora Georgieva Digitally signed by Teodora Georgieva Date: 2026.10.21 18:21:47 +03'00'

**Емилия Йорданова**
*Управител*

**Теодора Георгиева**
*Регистриран одитор, отговорен за ангажимента*

**ГЛОБЪЛ ОДИТ СЪРВИСЕЗ ЕООД**
*Одиторско дружество, рег. № 0132*

Република България, гр. София, 21 октомври 2026