СДРУЖЕНИЕ РЕД

АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА КАПИТАЛОВАТА ПРОГРАМА ЗА 2025 ГОДИНА

Данни към 31 декември 2025 г.

721 050 261 лв. Уточнен план	**495 952 931 лв.** Реално усвоено
225 097 330 лв. Неусвоено	**150 475 310 лв.** Практически замразено*

Планът, усвоеното и неусвоеното са по пълната официална база. * Рисковият показател е изчислен само върху аналитичната база.

1. ЛИКВИДНОСТ, ЗАЕМИ И ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО

ПАРИТЕ НЕ СА ДОСТАТЪЧНО ОБЯСНЕНИЕ

Към края на годината системата държи 291,4 млн. лв. парични средства. Получени са около 159,9 млн. лв. заеми, погасени са 37,7 млн. лв., а нетният заем е 122,2 млн. лв. Ликвидността не доказва, че всеки лев е свободен за всеки проект, но прави общото оправдание 'нямаше пари' фактически несъстоятелно.

Аналитичната база съдържа план за 672,1 млн. лв. и изпълнение 470,4 млн. лв. Наличната ликвидност не обяснява сама по себе си защо част от одобрените проекти не достигат планирания ритъм.

672,1 млн.	159,9 млн.	37,7 млн.	291,4 млн.
Анализиран план	Получени заеми	Погашения	Крайна наличност

Най-важният управленски въпрос не е дали на 31 декември има пари по сметки, а защо при одобрени проекти, увеличен план и привлечен ресурс строителството, доставките и договорите не достигат планирания ритъм.

Тук критиката трябва да бъде точна: наличните данни показват дефицит на изпълнителен капацитет, но сами по себе си не доказват причината по всеки отделен проект. Необходим е проектен одит, а не удобен общ разказ.

ИЗВОД

Неусвоеният капитал в аналитичната база е 201,8 млн. лв., или 30,02% от уточнения план. Отклонението остава системен управленски проблем.

2. ОБЩА КАРТИНА НА КАПИТАЛОВАТА ПРОГРАМА

Анализираният портфейл включва 3 484 проекта с обща сметна стойност 2777,0 млн. лв. За 2025 г. са планирани 672,13 млн. лв., отчетени са 470,36 млн. лв., а неизпълнението е 201,77 млн. лв.

Финансирането идва от пет източника. Разликите са изчислени върху пълните стойности в аналитичната база.

Източник	План	Усвоено	Неусвоено	% изп.
Собствени средства	237,7 млн.	160,2 млн.	77,5 млн.	67,4%
Държавни субсидии	73,4 млн.	45,2 млн.	28,3 млн.	61,5%
Преходен остатък	65,3 млн.	41,1 млн.	24,2 млн.	62,9%
Европейски средства	144,4 млн.	96,5 млн.	47,9 млн.	66,8%
Други източници	151,3 млн.	127,4 млн.	23,9 млн.	84,2%

КЪДЕ Е НАЙ-ГОЛЯМАТА ДУПКА

Най-много неусвоени средства има при собствени средства - 77,5 млн. лв. Проблемът не е заключен в един фонд: той пресича цялата система.

Европейските средства са изпълнени на 66,8%. Това изисква проектен контрол върху срокове, физически напредък и допустимост.

3. ИЗПЪЛНЕНИЕ ПО ФУНКЦИОНАЛНИ СЕКТОРИ

За броя на проектите е използвана пълната аналитична база от 3 484 реда; 119 проекта са с нулев план.

Функция / сектор	Проекти	План	Усвоено	Неусвоено	% изп.
Социално осигуряване и грижи	147	22,0	1,5	20,5	6,9%
Отбрана и сигурност	63	4,4	2,0	2,4	45,9%
Здравеопазване	110	19,9	10,3	9,6	51,8%
Общи държавни служби	154	8,5	5,1	3,4	59,9%
Жилищно строителство, инфраструктура и екология	498	190,5	130,4	60,2	68,4%
Образование	2 293	166,0	115,1	50,9	69,3%
Икономически дейности и услуги	44	235,9	185,3	50,6	78,5%
Почивно дело, култура и религия	175	24,8	20,7	4,1	83,3%

СОЦИАЛНАТА СФЕРА Е В КРИЗА

Официалното изпълнение е 6,89%. При план 22,0 млн. лв. са отчетени едва 1,5 млн. лв. Това е най-тежкият секторен провал в програмата.

3.1. КРИТИЧНИ СЕКТОРИ И КОНЦЕНТРАЦИЯ НА РИСКА

Трите дома за стари хора по ПВУ са практически блокирани:

Дом за стари хора	План	Усвоено	%
Горна баня	6 527 494	27 494	0,42%
Дълголетие	6 523 883	23 883	0,37%
Надежда	3 017 957	17 957	0,60%
Общо	16 069 334	69 334	0,43%

ПВУ РИСК

16,1 млн. лв. план срещу едва 69 хил. лв. отчет. При финансиране с твърди срокове подобно изоставане не е просто бавен старт - то е реална заплаха за завършването и верификацията на проектите.

Здравеопазване: 51,79% изпълнение.

Жилищно строителство и инфраструктура: 68,42% изпълнение и 60,2 млн. лв. неусвоени.

Икономически дейности: 78,54% изпълнение, със силна зависимост от големи централни проекти.

Култура и почивно дело: 83,33% изпълнение. Разликите между секторите показват, че ниското изпълнение не е неизбежно.

4. ПРОФИЛ НА ПРАКТИЧЕСКИ ЗАМРАЗЕНИТЕ СРЕДСТВА

252 ПРОЕКТА ПОД 30% ИЗПЪЛНЕНИЕ

План: 158,5 млн. лв. | Усвоено: 8,0 млн. лв. | Неусвоено: 150,5 млн. лв.. Това са 23,58% от филтрирания капиталов план.

От тях 183 проекта са с абсолютно нулево изпълнение и план 68,4 млн. лв. Топ 10 е:

Обект	Сектор	План
Площадки за разделно събиране на отпадъци	Инфраструктура	3,5 млн.
Камион с надстройка, ОП СПТО	Инфраструктура	3,2 млн.
Доставка и монтаж на отоплителни уреди - ПОС	Инфраструктура	3,0 млн.
Изграждане на велоалеи - Столична община	Инфраструктура	2,7 млн.
Основен ремонт на общински болници	Здравеопазване	2,5 млн.
Нова сграда за 6 групи, 8 ДГ	Образование	2,2 млн.
Енергийно обновяване, бл. 304, район Искър	Инфраструктура	2,2 млн.
Основен ремонт на общински ДКЦ	Здравеопазване	2,0 млн.
Основен ремонт и реконструкция, 25 ДГ, Банкя	Образование	1,9 млн.
ОСНОВЕН РЕМОНТ И РЕКОНСТРУКЦИЯ НА СЪЩЕСТВУВАЩА СГРАДА -ФИЛИАЛ, 126 ДГ, район	Образование	1,8 млн.

4.1. ЗАМРАЗЕНИ СРЕДСТВА ПО ИЗТОЧНИК И ДАВНОСТ

Източник	Замразен план	Усвоено	Неусвоено
Собствени	73,3 млн.	4,7 млн.	68,6 млн.
Европейски	42,8 млн.	1,0 млн.	41,8 млн.
Други	7,6 млн.	0,3 млн.	7,3 млн.
Преходен остатък	22,0 млн.	0,3 млн.	21,7 млн.
Държавни субсидии	12,8 млн.	1,8 млн.	11,0 млн.

Разпределение по давност:

Начална година	Проекти	План	Усвоено	%
2013	1	6,0 млн.	0,15 млн.	2,48%
2014	1	1,5 млн.	0,00 млн.	0,00%
2017-2022	24	18,9 млн.	0,27 млн.	1,43%
2023-2024	77	69,7 млн.	5,00 млн.	7,17%
2025	149	62,4 млн.	2,59 млн.	4,16%

КОРЕКЦИЯ НА СЪЩЕСТВЕНА ГРЕШКА

Проектът от 2013 г. не е с 0% изпълнение. Планът е 6,0 млн. лв., а отчетът е 148 993 лв., или 2,48%. Това остава критично ниско, но точността има значение - особено когато върху нея се изгражда обвинение.

ОТРИЦАТЕЛНИ КОРЕКЦИИ

Два проекта имат отрицателно усвояване: -118 501 лв. и -57 619 лв., общо -176 120 лв. Единият е с нулев план и не участва в процентните разрези; другият е включен сред проектите под 30%.

5. НОВИ СРЕЩУ НАСЛЕДЕНИ ПРОЕКТИ

За да няма скрита смяна на базата, таблицата показва едновременно всички проекти и проектите с положителен план.

Категория	Всички	С положителен план	План	Усвоено	%
Нови - начало 2025	2 594	2 518	167,6 млн.	112,0 млн.	66,8%
Наследени - преди 2025	890	847	504,5 млн.	358,4 млн.	71,0%

НАСЛЕДЕНИТЕ ПРОЕКТИ КОНЦЕНТРИРАТ ПО-ГОЛЯМАТА ЧАСТ ОТ ПЛАНА

Наследените проекти изпълняват 71,0% срещу 66,8% при новите. Те държат 75.1% от целия план и формират 146,1 млн. лв. от неусвоеното.

Секторният разрез при проектите с положителен план показва крайности:

- Социални проекти: 2,36% при наследените срещу 44,81% при новите.
- Инфраструктура: 64,75% при наследените срещу 75,31% при новите.
- Икономически дейности: 79,30% при наследените срещу 54,46% при новите.
- Култура и почивно дело: 96,59% при наследените срещу 57,72% при новите.

6. ЦЕНТРАЛИЗИРАНО СРЕЩУ РАЙОННО УПРАВЛЕНИЕ

Районната принадлежност е извлечена от свободния текст след обозначенията 'район' и 'р-н', с уеднаквяване на кавички и шест установени правописни варианта. Проекти без еднозначен район са класифицирани като централни/многорайонни.

Група	Проекти	План	Усвоено	Неусвоено	%
Централни / без еднозначен район	483	388,0 млн.	264,8 млн.	123,2 млн.	68,3%
Районни	2 882	284,1 млн.	205,7 млн.	78,5 млн.	72,4%

ЦЕНТРАЛИЗАЦИЯТА КОНЦЕНТРИРА РИСКА

Централната група управлява 57,7% от плана, но изпълнява 68,3% срещу 72,4% при районите - разлика от 4,1 процентни пункта.

Централен сектор	Проекти	План	Усвоено	%
Икономически дейности	29	234,8	184,2	78,4%
Инфраструктура и екология	128	103,6	65,4	63,1%
Социални грижи	87	20,1	0,7	3,3%
Здравеопазване	48	15,6	7,3	46,7%
Култура и почивно дело	105	4,5	4,2	94,5%
Общи държавни служби	37	4,3	1,2	27,0%
Образование	28	4,0	1,2	31,0%
Отбрана и сигурност	21	1,1	0,6	57,6%

6.1. РАЙОНЕН ПРОФИЛ: КРАЙНОСТИ

Район	Проекти	План	Усвоено	Неусвоено	%
НИСКО: Сердика	108	4,5	1,5	2,9	34,5%
НИСКО: Младост	217	16,4	6,1	10,2	37,6%
НИСКО: Красно Село	150	15,1	6,2	8,9	40,8%
НИСКО: Подуяне	173	12,2	5,1	7,2	41,3%
НИСКО: Банкя	31	4,5	2,1	2,4	46,8%
ВИСОКО: Илинден	67	3,8	3,7	0,0	99,1%
ВИСОКО: Студентски	48	15,3	14,5	0,8	94,5%
ВИСОКО: Надежда	145	21,5	19,4	2,1	90,4%
ВИСОКО: Триадица	149	19,1	17,2	1,8	90,3%
ВИСОКО: Оборище	99	16,3	14,6	1,6	90,0%

РАЗЛИКАТА Е УПРАВЛЕНСКА, НЕ ГЕОГРАФСКА

Най-ниски резултати: Сердика - 34,49%, Младост - 37,56%, Красно Село - 40,83%. Най-високи: Илинден - 99,09%, Студентски - 94,50%, Надежда - 90,43%. Еднаквата нормативна среда произвежда радикално различни резултати.

Коригираните стойности се различават от предишния доклад, защото той е разпознавал само част от форматите на районните наименования. Когато районът е записан с различни кавички или без кавички, проектът не трябва автоматично да се превръща в 'централен'.

7. ТРАЕКТОРИЯ НА БЮДЖЕТНОТО УСВОЯВАНЕ

Показателят е (усвоено до края на предходната година + план 2025) / сметна стойност. 14 проекта с нулева сметна стойност са изключени от този конкретен разрез.

Утилизация	Проекти	Сметна стойност	Средна утилизация
Под 50%	273	1,04 млрд,	17,6%
50% - 90%	114	1,12 млрд,	70,8%
90% - 100%	3 083	612,9 млн.	99,9%
Над 100%	0	0,0 млн.	0,0%

Ключови рискови обекти:

Обект	Сметна стойност	Реална завършеност	Краен срок
ИЗГРАЖДАНЕ НА МЕТРОПОЛИТЕН "СОФИЯ"- ТРЕТИ МЕТРОДИАМЕТЪР, ЕТАП 3: УЧАСТЪК : МС	765,8 млн.	58,1%	2025
НАДГРАЖДАНЕ И РЕКУЛТИВАЦИЯ НА ДЕПО ЗА БО, с. Долни Богров	61,1 млн.	17,1%	2025
ИЗГРАЖДАНЕ НА РЕВЕРСИВНА ВРЪЗКА МЕЖДУ ДОВЕЖДАЩА СИСТЕМА "БЕЛИ ИСКЪР", ПОСРЕДСТ	35,2 млн.	0,6%	2025
ИЗГРАЖДАНЕ НА ДУБЛЬОР НА ЛЯВ ВЛАДАЙСКИ КОЛЕКТОР, Столична община	35,8 млн.	15,3%	2025
ИЗГРАЖДАНЕ НА бул."РОЖЕН" ОТ НАДЛЕЗ НАД ЖП ЛИНИЯ ДО СЕВЕРНА СКОРОСТНА ТАНГЕ	50,7 млн.	68,1%	2025
ИЗГРАЖДАНЕ НА ДЕТСКА ГРАДИНА ЗА 12 ГР., бул. "АЛ. МАЛИНОВ", район "МЛАДОСТ", И	15,5 млн.	0,0%	2025

СРОКОВЕТЕ НЕ ЧАКАТ

Филтърът открива 426 проекта с краен срок до 2025 г. и реална кумулативна завършеност под 95%. Това са проектни рискове, не абстрактни проценти.

8. ЕВРОПЕЙСКО ФИНАНСИРАНЕ: РИСКОВЕ ПРИ УСВОЯВАНЕТО

910	144,4 млн.	96,5 млн.	66,8%
EU финансирани проекта	EU план	Усвоено	Изпълнение

47,9 МЛН. ЛВ. НЕУСВОЕНИ EU СРЕДСТВА

Изпълнението е 66,81%, при общо 69,98% за филтрирания портфейл. При програмно финансиране сроковете, верификацията и допустимостта могат да превърнат административното забавяне във финансова загуба.

В зоната под 30% изпълнение попадат европейски проекти с план 42,8 млн. лв., от които са усвоени само 1,0 млн. лв.. Неусвоеното е 41,8 млн. лв.

Трите дома за стари хора по ПВУ са най-видимият сигнал: 16,07 млн. лв. план и 69 334 лв. отчет - 0,43%. Това не е нормално забавяне. Това е проектна авария.

Не всички европейски средства са еднакво изложени на риск, но общината трябва да публикува за всеки проект: програма, договорен срок, физически напредък, верифицирани разходи и прогнозен финансов риск.

НЕОБХОДИМ Е СПЕШЕН EU РЕГИСТЪР

Обобщен процент не е достатъчен. Без проектно ниво обществото не може да различи временно забавяне от предстояща загуба на финансиране.

9. ОБОБЩЕНИ ИЗВОДИ

1. ИЗПЪЛНЕНИЕТО Е 69,98%

Неусвоени са 201,77 млн. лв. в аналитичната база.

2. 23,58% ОТ ПЛАНА Е ПРАКТИЧЕСКИ ЗАМРАЗЕН

252 проекта под 30%, от които 183 с абсолютна нула. Замразеното неусвоено е 150,5 млн. лв.

3. СОЦИАЛНАТА ИНФРАСТРУКТУРА Е В КРИЗА

Изпълнението е 6,89%. Трите дома за стари хора по ПВУ остават практически блокирани.

4. ЦЕНТРАЛНАТА ГРУПА КОНЦЕНТРИРА РИСК

Централната група изпълнява 68,3% срещу 72,4% за районните проекти.

5. ПРОСРОЧЕНИТЕ ПРОЕКТИ СА ВИДИМ РИСК

426 проекта са със срок до 2025 г. и реална кумулативна завършеност под 95%.

6. ЕU ПОРТФЕЙЛЪТ Е ПОД НАТИСК

66,81% изпълнение и 47,9 млн. лв. неусвоени.

7. КАЧЕСТВОТО НА ДАННИТЕ Е УПРАВЛЕНСКИ ПРОБЛЕМ

119 проекта са с нулев план, а районът не е отделно структурирано поле.

9.1. ПРЕПОРЪКИ: ОТ КОНСТАТАЦИЯ КЪМ ОТГОВОРНОСТ

Незабавни действия

- Проектен одит на трите дома за стари хора по ПВУ с публичен график, отговорник и седмичен статус.
- Преглед на 183-те проекта с нулево изпълнение: закриване на нежизнеспособните и план за рестарт на останалите.
- EU риск регистър за всички проекти под 30% с договорен срок, физически напредък и потенциална финансова корекция.
- Отделно изясняване на проектите с отрицателно усвояване и публично описание на счетоводните корекции.

Структурни мерки

- Задължително структурирано поле 'район/централно управление' в бъдещите капиталови разчети.
- Тримесечна ескалация за проект под 25% към средата на годината и под 60% към края на третото тримесечие.
- Прогнозиране на реалистичен годишен план по капацитет, но без превръщане на 70-75% изпълнение в приемлива норма.
- Оценка на изпълнителите и договорните пречки в Младост, Сердика, Красно село, Банкя и Подуяне.
- Автоматични контролни проверки: сборове по източници, отрицателни стойности, нулев план, липсваща сметна стойност, районни правописни варианти.

КРИТИЧНА ПОЗИЦИЯ

Решението не е да се планира по-малко, за да изглежда процентът по-добре. Решението е да се планира доказуемо и да се изпълнява навреме. Бюджетът не е каталог на намерения; той е договор за резултат.

10. МЕТОДОЛОГИЧНИ БЕЛЕЖКИ И КОРЕКЦИИ

Използвани източници

- 2026-08-19-Приложение № 5 - Разчет за финансиране на капиталовите разходи.xlsx - основен източник за проектните стойности.

- 2026-08-19-Отчет за касовото изпълнение 2025 г..docx - бюджетен контекст, капиталови контролни таблици, заеми и парична наличност.

- Анализ_Капиталова_Програма_СО_2025_.pdf - използван само като структурна и визуална референция; непотвърдените му агрегати не са пренесени.

Бази и обхват

- Пълната официална база съдържа 3 953 реда и определя общите стойности на корицата.

- Аналитичният портфейл е 3 484 проекта; 119 са с нулев план.

- 469 тротоарни реда са запазени в Excel, но не участват в секторни, районни, рискови, проектни или междупериодни анализи.

- Секторните броеве използват всички 3 484 проекта; категориите под 30% използват 3 365 проекта с положителен план.

- Процентите са изчислени от точните стойности. Закръглените числа не се изваждат едно от друго за получаване на нови показатели.

Районна методика

- Уеднаквени са стандартни, типографски и неправилни кавички.

- Коригирани са шест установени правописни варианта на районните имена и очевидни грешки в думата 'район'.

- Район се признава само при изрично обозначение след 'район' или 'р-н'. Проект без еднозначен район остава централно/многорайонно управляван.

Този доклад е коригирано аналитично издание, изградено върху предоставените официални файлове.