



АНАЛИЗ

на дейността на ДП „Пристанищна инфраструктура“ към 30.06.2026 год.

1. Анализ на приходите от продажби на Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура“ към 30.06.2026 г.

1.1. Анализ на приходите от пристанищни такси и операторски услуги на ДП „Пристанищна инфраструктура“.

Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура“ (ДППИ) е управителен орган на българските пристанища за обществен транспорт и предоставя услуги по управление на трафика и информационно обслужване на корабоплаването.

Съгласно чл. 115с, ал. 1 от ЗМПВВППРБ приходите на Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура“ през 2020 год. се формират от:

1. пристанищните такси по чл. 103в, ал. 1 и чл. 109а, ал. 3;
2. приходи от собствена дейност;
3. лихви по депозити на собствени средства и по просрочени плащания;
4. държавния бюджет;
5. дейности, свързани с осъществяването на предмета на дейност по чл. 115м, ал. 1;
6. безвъзмездно предоставени средства (дарения);
7. безвъзмездно предоставени средства по програми на Европейския съюз.

Министерският съвет по предложение на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията определя размера на таксите, реда и случаите, при които те се събират. Приходите от дейността към 30.06.2026 г. са основно от такси по Тарифа за пристанищните такси, които Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура“ събира от чуждестранни и български кораби при посещението им в български пристанища, одобрена от Министерски съвет. Посещението на кораби в пристанищата и обема на товарооборота не са фактори върху които предприятието може да въздейства. В голяма степен посещенията са функция на дейността на пристанищните оператори по привличане на товари и икономическото развитие на страната.

Общо приходите от оперативна дейност към 30.06.2026 г. са в размер на 17 072 хил.евро спрямо приходите към 30.06.2025 г. /14 580 хил.евро/ или има увеличение с 17,09%. В табличен вид е посочено изпълнението на приходите от събиране на такси по Тарифата по месеци към 30.06.2026 г. и 30.06.2025 г. съпоставени с Бизнес програмата на ДП „Пристанищна инфраструктура“.

Таблица № 1

Месец	Бизнес план 2026 г.	Изпълнение 30.06.2026 г.	Изпълнение 30.06.2025 г.	Изменение 2 към 3 в %
в хил. евро	1	2	3	4
Януари	1 600	1 594	1 599	99,69
Февруари	1 500	1 409	1 418	99,37
Март	1 300	1 849	1 314	140,72

Април	1 600	1 674	1 460	114,66
Май	1 550	1 478	1 404	105,27
Юни	1 700	1 732	1 479	117,11
Общо:	9 2 50	9 736	8 674	112,24

Към 30.06.2026 г. в Пристанищен терминал „Русе-запад“, Пристанищен терминал „Петрол“, Пристанищен терминал „Фериботен комплекс Варна“, Фериботен терминал „Силистра“, Пристанищен терминал „ТЕЦ Езерово“ и Пристанищен терминал „Росенец“ са обработени 4 566 101,69 физически тона товари от 199 плавателни съда, 87 вагона, 8 131 МПС и 181 пътника. Към 30.06.2025 г. в Пристанищен терминал „Русе-запад“, Пристанищен терминал „Петрол“, Пристанищен терминал „Фериботен комплекс Варна“, Фериботен терминал „Силистра“ и Пристанищен терминал „ТЕЦ Езерово“ обработени 2 854 621,26 физически тона товари от 212 плавателни съда, 44 вагона, 8 250 МПС и 376 пътника.

Приходите от пристанищни услуги към 30.06.2026 г. са в размер на 5 763 хил.евро, а към 30.06.2025 г. са били в размер на 4 136 хил. евро или увеличение с 39,34%.

1.2. Анализ на приходите от възнаграждения за ползване на обектите на пристанищна инфраструктура от пристанищните оператори.

На 01.04.2024 г. се подписаха Допълнителни споразумения към сключени договори по § 74, ал. 3 от ПЗРЗМПВВПРБ, за ползване на ДМА – публично държавна собственост, с които се променя възнаграждението по тях. За операторите по море се определиха два компонента на възнаграждението - фиксирана и променлива част. Фиксираната част са амортизационите отчисления за предходната календарна година на активите предоставени на операторите, а променлива част представлява 1% от общия размер на нетните приходи от продажби от всички съпътстващи дейности. За операторите по река се определиха също два компонента фиксирана и променлива част на възнаграждението. Фиксираната част са амортизационите отчисления за предходната календарна година на активите предоставени на операторите, а променлива част е в размер на 0,20 евро без ДДС на тон годишно, за реализиран товарооборот над 500 000 тона. За „Пристанище Видин“ ЕООД фиксираната част се определя на 0,20 евро на преминал пътник и променлива част от 1% от общия размер на нетните приходи от продажби от всички съпътстващи дейности. Възнаграждението за ползването на обектите пристанищна инфраструктура е определено на база конкретните договори с пристанищните оператори и на база получена информация за обработени товари и пътници, предоставена от пристанищните оператори. Така получените и начислени приходи са признати текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Законът за морските пространства, вътрешните водни пътища и пристанищата в Република България (ЗМПВВПРБ) е предвидил в чл. 115т. възможност за финансиране на дейностите по изграждането, реконструкцията, рехабилитацията, поддържането и развитието на пристанища за обществен транспорт с национално значение със средства от държавния бюджет. Финансирането се отнася за изграждането на обекти от публичната пристанищна инфраструктура от национално значение, като размерът му се определя с ПМС за изпълнението на държавния бюджет. Обекти, изпълнени от държавните пристанищни оператори, по одобрените им инвестиционни програми за поддържане, ремонт и рехабилитация., съгласно сключените между тях и Министерството на транспорта договори по § 74, ал. 3 от ПЗРЗМПВВПРБ, за ползване на ДМА – публично държавна собственост не са отчетени към 30.06.2026 г. и отразени в Междинния финансов отчет за периода. Отчетени са приходи от фиксираната част по § 74 в размер на 1 094 хил.евро и променлива част по § 74 в размер на 4 хил.евро.

2. Анализ на разходите на ДП „Пристанищна инфраструктура” към 30.06.2026 год.

2.1. Разходи за обслужване на кредит по споразумение BG-P4 с Японската банка JBIC.

Заема е усвоен за изграждането на терминал за насипни товари в пристанище за обществен транспорт Бургас. ДП „Пристанищна инфраструктура” е страна по подзаемно споразумение за обслужване на заем BG-P6 от 29.08.2009 г. между Japan Bank for International Cooperation (JBIC) и Република България за проект „Изграждане и развитие на нови контейнерни терминали на пристанищата Варна и Бургас”.

Задълженията се обслужват с две вноски на 20 юни и 20 декември, първата вноска е дължима към 20.06.2026 г.

2.2. Общи разходи за дейността на Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура” към 30.06.2026 г.

Общо разходите за оперативна дейност към 30.06.2026 г. са в размер на 24 385 хил. евро, което е с 14,25% повече спрямо разходите към 30.06.2025 г. /21 343 хил.евро/.

Разходите за извършване на пристанищни услуги към 30.06.2026 г. са в размер на 5 693 хил. евро, а за същия период на 2025 г. са 3 484 хил. евро или увеличение с 63,40%.

Разходите за съпътстващи дейности към 30.06.2026 г. са в размер на 553 хил. евро, а за същия период на 2025 г. са 515 хил. евро или увеличение с 7,38%.

В таблицата са посочени разходите по икономически елементи без амортизациите към 30.06.2026 г. и 30.06.2025 г. и тяхното изменение в проценти от което е видно, че ДППИ е увеличило разходите за периода с 10,09%.

Таблица № 2

Разходи по икономически елементи	Изпълнение 30.06.2026 г.	Изпълнение 30.06.2025 г.	Изменение 2 към 3 в %
1	2	3	4
Разходи за материали	(477)	(472)	101,06
в т.ч. за пристанищен оператор	(136)	(116)	117,24
в т.ч. съпътстващи дейности	(61)	(54)	112,96
Разходи за външни услуги	(5 651)	(5 037)	112,19
в т.ч. за пристанищен оператор	(2 973)	(2 328)	127,71
в т.ч. съпътстващи дейности	(65)	(53)	122,64
Разходи за възнаграждения	(4 387)	(3 812)	115,08
в т.ч. за пристанищен оператор	(615)	(487)	126,28
в т.ч. съпътстващи дейности	(148)	(123)	120,33
в т.ч. ключов ръководен персонал	(178)	(145)	122,76
Разходи за осигуровки	(1 714)	(1 664)	103,00
в т.ч. за пристанищен оператор	(270)	(219)	123,29
в т.ч. съпътстващи дейности	(27)	(23)	117,39
в т.ч. ключов ръководен персонал	(9)	(8)	112,50
Други разходи	(399)	(486)	82,10
в т.ч. за пристанищен оператор	(74)	(64)	115,63
в т.ч. съпътстващи дейности	(84)	(90)	93,33

ОБЩО:	(12 628)	(11 471)	110,09
в т.ч.: за пристанищен оператор	(4 068)	(3 214)	126,57
в т.ч.: съпътстващи дейности	(385)	(343)	112,24

Структурата на извършените разходи и техния размер по видове към 30.06.2026 г. и 30.06.2025 г., са представени в следващите таблици в хил.евро:

Разходи за суровини, материали и консумативи

Вид разход	Изпълнение 30.06.2026 г.	Изпълнение 30.06.2025 г.	Изменение 2 към 3 в %
Горивни и смазочни материали	(38)	(44)	86,36
в т.ч.: Пристанищен оператор	(10)	(12)	83,33
Резервни части	(12)	(18)	66,67
в т.ч.: Пристанищен оператор	(4)	(1)	400,00
Работно облекло	(7)	(7)	100,00
в т.ч.: Пристанищен оператор	(4)	(4)	100,00
Ел. енергия	(329)	(291)	113,06
в т.ч.: Пристанищен оператор	(94)	(76)	123,68
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(50)	(47)	106,38
Топлоенергия	(16)	(17)	94,12
Вода	(17)	(16)	106,25
в т.ч.: Пристанищен оператор	(8)	(11)	72,73
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(2)	(-)	0,00
Офис материали и консумативи	(8)	(8)	100,00
в т.ч.: Пристанищен оператор	(2)	(3)	66,67
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(-)	(2)	0,00
Инвентар	(19)	(13)	146,15
в т.ч.: Пристанищен оператор	(10)	(6)	166,67
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(1)	(-)	0,00
Санитарни материали	(11)	(8)	137,50
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(1)	(-)	0,00
Материали за поддръжка	(4)	(4)	100,00
в т.ч.: Пристанищен оператор	(4)	(3)	133,33
Други материали	(15)	(17)	88,24
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(7)	(5)	140,00
Материали по проект	(-)	(21)	0,00
Рекламни материали	(1)	(8)	12,50
Общо	(477)	(472)	101,06
в т.ч.: Пристанищен оператор	(136)	(116)	117,24
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(61)	(54)	112,96

Спрямо разходите към 30.06.2025 г. има увеличение на разходите за суровини, материали и консумативи с 1,06%, в сравнение със същия период на предходната година.

Разходи за външни услуги

Вид разход	Изпълнение 30.06.2026 г.	Изпълнение 30.06.2025 г.	Изменение 2 към 3 в %
Нает транспорт	(2)	(2)	100,00
в т.ч.: Пристанищен оператор	(1)	(-)	0,00
Наеми	(2)	(7)	28,57
Ремонти	(1 177)	(1 385)	84,98
в т.ч.: Пристанищен оператор	(11)	(21)	52,38
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(-)	(1)	0,00
Съобщителни услуги	(109)	(110)	99,09
в т.ч.: Пристанищен оператор	(3)	(3)	100,00
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(1)	(1)	100,00
Консултански и други договори	(35)	(29)	120,69
Застраховки	(102)	(52)	196,15
в т.ч.: Пристанищен оператор	(26)	(13)	200,00
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(1)	(1)	100,00
Охрана	(332)	(309)	107,44
в т.ч.: Пристанищен оператор	(161)	(145)	111,03
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(12)	(14)	85,71
Абонаменти	(216)	(196)	110,20
в т.ч.: Пристанищен оператор	(14)	(11)	127,27
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(43)	(35)	122,86
Разходи за опериране на пристанищен терминал	(2 739)	(2 102)	130,30
Други разходи за външни услуги	(75)	(211)	35,55
в т.ч.: Пристанищен оператор	(17)	(33)	51,52
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(4)	(1)	400,00
Обработка на отпадъци	(491)	(403)	121,84
в т.ч.: Пристанищен оператор	(1)	(-)	0,00
Разходи за допълнително здравно и допълнително пенсионно застраховане	(115)	(-)	0,00
в т.ч.: Пристанищен оператор	(22)	(-)	0,00
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(4)	(-)	0,00
Разходи СПРЕАЗ	(185)	(154)	120,13
Разходи за реклама и връзки с обществеността	(16)	(6)	266,67
Разходи наем телекомуникационно оборудване	(35)	(35)	100,00
Разходи по проекти	(20)	(36)	55,56
Общо	(5 651)	(5 037)	112,19
в т.ч.: Пристанищен оператор	(2 995)	(2 328)	128,65
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(65)	(53)	122,64

Спрямо разходите към 30.06.2025 г. има увеличение на разходите за външни услуги с 12,19%. Разходите по проекти не са разчетени, но те ще бъдат възстановени от Европейските фондове, финансиращи съответните програми след тяхното верифициране.

Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Вид разход	Изпълнение 30.06.2026 г.	Изпълнение 30.06.2025 г.	Изменение 2 към 3 в %
Разходи за заплати на в т.ч.:	(4 387)	(3 812)	115,08
в т.ч. Пристанищен оператор	(615)	(487)	126,28
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(148)	(123)	120,33
в т.ч. Ключов ръководен персонал	(178)	(145)	122,76
Разходи за осигуровки на в т.ч.:	(1 714)	(1 664)	103,00
в т.ч. Пристанищен оператор	(270)	(219)	123,29
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(27)	(23)	117,39
в т.ч. Ключов ръководен персонал	(9)	(8)	112,50
Общо	(6 101)	(5 476)	111,41
в т.ч.: Пристанищен оператор	(885)	(706)	125,35
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(175)	(146)	119,86
в т.ч. Ключов ръководен персонал	(187)	(153)	122,22

Спрямо 30.06.2025 г., в отчетния период на 2026 г. има увеличение на изплатените средства за заплати и осигуровки на персонала към 30.06.2025 г. в размер на 625 хил.евро.

Други разходи

Вид разход	Изпълнение 30.06.2026 г.	Изпълнение 30.06.2025 г.	Изменение 2 към 3 в %
Разходи за командировки	(36)	(81)	44,44
в т.ч.: Пристанищен оператор	(3)	(4)	75,00
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(-)	(1)	0,00
Разходи представителни	(13)	(23)	56,52
в т.ч.: Пристанищен оператор	(-)	(2)	0,00
Разходи по ЗМДТ, вкл.върнати провизии	(232)	(284)	81,69
в т.ч.: Пристанищен оператор	(69)	(58)	118,97
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(32)	(31)	103,23
Обучение и квалификация	(23)	(23)	100,00
в т.ч.: Пристанищен оператор	(2)	(-)	0,00
Разходи за адм.такси	(66)	(74)	89,19
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(52)	(58)	89,66
Други разходи	(29)	(1)	2900,00
Общо	(399)	(486)	82,10
в т.ч.: Пристанищен оператор	(74)	(64)	115,63
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(84)	(90)	93,33

Има намаление на разходите спрямо същия период на миналата година с 17,90%.

Разходи за амортизации

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи за амортизации	(11 757)	(9 872)
дълготрайни материални активи	(11 500)	(9 711)
в т.ч. Пристанищен оператор	(1 625)	(270)
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(168)	(172)
дълготрайни нематериални активи	(257)	(161)
Общо	(11 757)	(9 872)
в т.ч. Пристанищен оператор	(1 625)	(270)
в т.ч.: Съпътстващи дейности	(168)	(172)

Общият размер на разходите за амортизации към 30.06.2026 г. е 11 757 хил. евро в т.ч.: разходи за амортизации на активи отдадени на концесия – 2 550 хил. евро. Общия размер на разходите за амортизации за периода на 2025 г. е 9 872 хил. евро в т.ч.: разходи за амортизации на активи отдадени на концесия – 2 477 хил. евро. Начислените разходи за амортизации на активите отдадени на концесия влияят отрицателно на финансовия резултат и увеличават счетоводната загуба на Предприятието.

Чувствителността към изменение на курса на **JPY**, води до големи положителни или отрицателни курсови разлики, които директно влияят върху финансовия резултат на Предприятието, като нетният ефект към 30.06.2026 г. е отрицателна курсова разлика в размер на 485 хил. евро.

Финансови приходи

Вид приход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи от лихви в т.ч.:	43	32
По търговски вземания	43	32
Положителни курсови разлики	639	1 041
Общо	682	1 073

Финансови разходи

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи за лихви	(100)	(157)
Отрицателни курсови разлики	(343)	(598)
Други финансови разходи	(4)	(10)
Общо	(447)	(765)

Финансов резултат

Финансовият резултат към 30.06.2026 г. е счетоводна загуба в размер на 7 078 хил.евро (към 30.06.2025 г. загубата е в размер на 6 417 хил.евро), като акумулираната загуба към датата на междинния финансов отчет е в размер на 85 760 хил.евро.

Анализът на разходите, формиращи акумулираната загуба сочи три основни причини:

- Първата е финансовите разходи, които включват: изменението на курса на **JPY**, която води до големи положителни или отрицателни курсови разлики, които директно

влият върху финансовия резултат на Предприятието и разходите по обслужване на кредита по споразумение BG-P4 с Японската банка JBIC, съгласно Подзаемно споразумение са за обслужване на заем за проект „Разширение на пристанище Бургас“. Предприятието е подписало подзаемно споразумение и е поело дългосрочно задължение във валута „японски йени“, както следва: в размер на 10 028 916 485 японски йени за частта от заема използвана за изграждане на инфраструктура и 1 265 548 744 японски йени за частта от заема, използвана за заплащане на консултантски услуги;

- Втората причина са разходите за амортизации на Дълготрайните материални активи отдадени на концесия. Общият размер на разходите за амортизации за трите месеца на 2026 г. е 11 757 хил. евро в т.ч.: разходи за амортизации на активи отдадени на концесия – 2 550 хил.евро. Начислените разходи за амортизации на активите отдадени на концесия е с тенденцията е на увеличаване на разходите за амортизации в резултат на увеличените инвестиционни разходи за следващите концесионни години;

- Третата причина е отражението върху дейността на ДП „Пристанищна инфраструктура“ на продължаващия военен конфликт между Руската федерация и Република Украйна и високите цени на енергоносителите в България. Предприятието ще продължи да следи текущо развитието на ситуацията с оглед навременно идентифициране на реални и потенциални ефекти, като предприема всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

Генерален директор:

Лични данни съгласно ЗЗЛД

Кристиян Богоев