Број: 023-990/25-С

Скупштина града Београда, на седници одржаној 22. децембра 2025. године, на основу члана 59. Закона о јавним предузећима („Сл. гласник РС", бр. 15/16 и 88/19) и члана 31. Статута града Београда („Службени лист града Београда", бр. 39/08, 6/10, 23/13, „Службени гласник РС", бр. 7/16 - одлука УС и „Службени лист града Београда", број 60/19), донела је

Р Е Ш Е Њ Е

I - **Даје се сагласност** на Програм пословања за 2026. годину, који је донео Надзорни одбор Јавног комуналног предузећа „Београдске електране", на седници одржаној 10. децембра 2025. године, Одлуком под бројем NO - 70371/25-03.

II - О реализацији овог решења стараће се Секретаријат за енергетику и Секретаријат за финансије - Сектор за цене.

СКУПШТИНА ГРАДА БЕОГРАДА
Број: 023-990/25-С – 22. децембар 2025. године

ПРЕДСЕДНИК
Никола Никодијевић,с.р.

Доставити:
- Секретаријату за финансије-Сектору за цене
- Секретаријату за енергетику
- ЈКП „Београдске електране"
- Писарници

За тачност отправка
в.д. заменика начелника Градске управе
града Београда - секретара Секретаријата за
скупштинске послове и прописе

Наташа Вукић

ЈКП „БЕОГРАДСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ“
БРОЈ: N0 – 70371/25-03
ДАТУМ: 10 DEC 2025

На основу члана 34. Статута ЈКП “Београдске електране“ („Службени лист града Београда“ бр. 64/2016, 100/2017, 93/2020 и 11/2025), а у вези са чланом 59. Закона о јавним предузећима („Сл. гласник РС“ бр. 15/2016 и 88/2019), Надзорни одбор ЈКП „Београдске електране“, на 43. редовној седници одржаној дана 10.12. 2025. године, донео је следећу

О Д Л У К У

1. Усваја се Програм пословања ЈКП „Београдске електране“ за 2026. годину.
2. Програм пословања ЈКП „Београдске електране“ за 2026. годину саставни је део ове Одлуке
3. Програм пословања из тачке 1. ступа на снагу и примењује се када на исти сагласност дâ Оснивач.

ПРЕДСЕДНИК НАДЗОРНОГ ОДБОРА

Милан Ђуровић, дипл. инж. електр.

Доставити:

- Оснивачу
- Директору предузећа
- Дирекцији за људске ресурсе, правне и опште послове
- Дирекцији за економско финансијске послове
- Архиви

ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ
БЕОГРАДСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ
Београд, Савски насип 11
БРОЈ: ЕТР-70166/25
Датум: 09 DEC 2025

ПРОГРАМ ПОСЛОВАЊА
ЈКП „БЕОГРАДСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ"
ЗА 2026. ГОДИНУ

Пословно име:ЈКП „БЕОГРАДСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ"
Седиште: Н. Београд, Савски насип 11
Претежна делатност: 35.30-Снабдевање паром и климатизација
Матични број:07020210
ПИБ: 100139344
ЈББК: 81348
Надлежно министарство: Министарство рударства и енергетике Републике Србије
Надлежни орган јединице локалне самоуправе: Секретаријат за енергетику

Београд, децембар 2025

САДРЖАЈ

Ред.број	ОПИС	Стр.
1	Општи подаци	3
2	Анализа пословања у 2025. години	6
3	Циљеви и планиране активности за 2026. годину	9
4	Планирани извори прихода и позиције расхода по наменама	30
5	Планирани начин расподеле добити	58
6	План зарада и запошљавања	60
7	Кредитна задуженост	67
8	Планиране набавке	69
9	План инвестиција	69
10	Критеријуми за коришћење средстава за посебне намене	75
11	Дистрибуција и управљање дистрибутивним системом за природни гас и јавно снабдевање природним гасом у Младеновцу	76
12	ПРИЛОЗИ	78

САДРЖАЈ

Ред.број	ОПИС	Стр.
1	Општи подаци	3
2	Анализа пословања у 2025. години	6
3	Циљеви и планиране активности за 2026. годину	9
4	Планирани извори прихода и позиције расхода по наменама	30
5	Планирани начин расподеле добити	58
6	План зарада и запошљавања	60
7	Кредитна задуженост	67
8	Планиране набавке	69
699	План инвестиција	69
10	Критеријуми за коришћење средстава за посебне намене	75
11	Дистрибуција и управљање дистрибутивним системом за природни гас и јавно снабдевање природним гасом у Младеновцу	76
12	ПРИЛОЗИ	78

1. ОПШТИ ПОДАЦИ

Решењем Скупштине града Београда од 21.12.1989. године, „Београдске електране" основане су као јавно комунално предузеће и од тада послују под именом ЈКП"Београдске електране" (у даљем тексту: Предузеће).

Предузеће је уписано у регистар Агенције за привредне регистре по Решењу број БД 13947, са седиштем на Новом Београду ул.Савски насип 11, матични број 07020210, порески идентификациони број 100139344.

Претежна делатност Предузећа према Уредби о класификацији делатности која је објављена у Службеном гласнику Републике Србије бр. 54 од 4.08. 2010. год. је 35.30 снабдевање паром и климатизација.

Поред основне делатности Предузеће је регистровано за обављање и других делатности и то: производња термоелектричне енергије, дистрибуција и управљање дистрибутивним системом и јавно снабдевање природним гасом, оправка, одржавање и реконструкција постројења, опреме и уређаја за производњу и дистрибуцију топлотне и електричне енергије, техничка испитивања и анализе и др.

Оснивач Предузећа је Скупштина града Београда. Надлежан орган је Секретаријат за енергетику.

Надлежно министарство је Министарство рударства и енергетике, према Закону о министарствима (члан 7).

ОРГАНИЗАЦИОНА ШЕМА ЈКП БЕОГРАДСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ 2.9.2016.

Извршни директор за производњу топлотне енергије-Ивана Калања
Извршни директор за дистрибуцију топлотне енергије- Владан Павловић
Извршни директор за снабдевање топлотном енергијом- Горан Смиљанић
Извршни директор за развој и инвестиције – Слободан Џунић
Извршни директор за пословно-техничку подршку- Милош Булатовић
Извршни директор за економско финансијске послове – Драгица Икодиновић
Извршни директор за људске ресурсе, правне и опште послове- Силвана Вељковић

Надзорни одбор чине Председник и два члана.
Решењем Скупштине града Београда број: 112-269/19-С од 08.11.2021. године за председника Надзорног одбора ЈКП „Београдске електране", именован је :
- Милан Ђуровић,

за члана:
- мр Богдан Влаховић.

Решењем Скупштине града Београда број: 112-172/24-С од 16.09.2024 именован је за члана
-Владимир Танасић из реда запослених

1.3 ОСНОВЕ ЗА ИЗРАДУ ПРОГРАМА ПОСЛОВАЊА ЗА 2026. ГОДИНУ

Програм пословања је урађен у складу са пословним информацијама расположивим током октобра и новембра 2025. године, тј. на самом почетку нове грејне сезоне - 2025/2026. год. Оно што се у овом тренутку не може прецизно сагледати односи се на евентуалне веће кварове на топлотним изворима и магистралним топловодима у грејној сезони, детектовање већих цурења на топловодима, довољну расположивост планираних количина природног гаса као енергента током грејне сезоне, условљену метеоролошким условима током нове грејне сезоне, као и доношење одлука о начину финансирања великих инвестиција, и слично. Због свега тога ће се током маја 2026. године, по завршетку грејне сезоне, анализирати конкретни подаци и кориговати плански елементи кроз ребаланс Програма пословања, ако буде потребно.
Чланом 60. став 2. Закона о јавним предузећима („Сл. гласник Републике Србије" бр. 15/2016) регулисано је да се измене и допуне годишњег програма пословања могу вршити искључиво из стратешких и државних интереса, или уколико се битно промене околности у којима јавно предузеће послује.
У складу са Законом о родној равноправности (,,Сл.Гласник РС број 52/2021) ЈКП ,,Београдске електране" је посвећено остваривању и унапређењу родне равноправности и у том циљу доноси посебне мере, у складу са општим мерама прописаним Законом о родној равноправности и другим Законима, којим се обезбеђује равноправно учешће и заступљеност жена и мушкараца, посебно припадника осетљивих друштвених група у складу са чланом 10. наведеног Закона, уважавајући различите интересе, потребе и приоритете жена и мушкараца.
У децембру 2025. године донет је План мера за остваривање и унапређење родне равноправности у ЈКП „Београдске електране" за 2026 годину заводни број HRP-69994/25 од 09.12. 2025. год.

2. АНАЛИЗА ПОСЛОВАЊА У 2025 ГОДИНИ

2.1 ФИЗИЧКИ ОБИМ АКТИВНОСТИ У 2025. ГОДИНИ-ПРОЦЕНА

На основу реализације за првих десет месеци и процене за новембар и децембар 2025. године, процењује се да ће ЈКП „Београдске електране" (у даљем тексту „Предузеће") у 2025. години произвести око 3.122.995 MWh топлотне енергије, што је за 5,7% мање од планиране производње за 2025. годину. За овај обим производње процењује се потрошња 300.610 тона еквивалентног мазута, што је у односу на план за 2025 годину мање за 5,4%, или за 49.596 тона. Уштеда на енергентима остварена је због повећања ефикасности рада система.

2.2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ЗА 2025. ГОДИНУ-ПРОЦЕНА

На основу реализације за првих девет месеци ове године и реалног сагледавања прихода и расхода до краја године, процењује се да ће Предузеће 2025. годину завршити са позитивним финансијским резултатом у износу од око 11,756 мил. динара. Програмом пословања за 2025. годину планирана је нето добит у износу од 66,5 мил. динара.
Као резултат укупних прилива и одлива за првих десет месеци и реалне процене прилива и одлива готовине за новембар и децембар, као и стања готовине на почетку године, процена је да ће Београдске електране на крају године на својим рачунима располагати са око 112 мил. динара.

2.2.1. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2025-ПРОЦЕНА

Биланс стања за 2025. годину планиран је крајем 2024. године на основу процене остварења за ту годину и планских елемената за 2025. годину.
Процена је да ће на крају године укупне обавезе према добављачима износити око 11 млрд. динара. Ту су укључене фактуре Србијагаса за новембар и децембар.
Нето потраживања (укупна потраживања умањена за процењену исправку вредности) на крају године износиће око 6,2 млрд. динара. Процењена вредност укупних потраживања износи око 16,4 млрд и то: потраживања од становништва (Инфостан) 10,85 млрд и остала потраживања 5,55 млрд. динара. Радови на изградњи топлодалековода Обреновац Нови Београд нису се одвијали према планираној динамици, тако да је у билансу дошло до одступања у односу на планиране позиције како на обавезама тако и на инвестицијама у току. Крајем новембра потписан је Анекс 2 уговора са кинеским извођачем радова, којим се продужава рок за реализацију уговора до 1. јуна 2028. године.
Прилог 1

2.2.2. БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ 01.01-31.12.2025-ПРОЦЕНА

2.2.2.1 Укупни приходи у 2025 години износиће око 40,269 млрд. динара, што је мање од планираних за 5,3% или за 2,2 млрд. динара.

2.2.2.1.1 Пословни приходи биће остварени у износу од 37,5 млрд што је за око 773 мил. динара мање у односу на планиране за 2025 годину. У структури пословних прихода најзаступљенији су приходи од топлотне енергије са учешћем од 93,3%.

У односу на планиране приходе код стамбеног и пословног простора очекује се мања реализација за око 0,6% или за 218 мил. динара. Највећи део пословног простора, преко 91% наплаћује се према утрошку топлотне енергије. Утрошена енергија утиче директно на висину прихода. Код пословног простора процена је да ће приходи бити већи од планираних. Код стамбеног простора дошло је до одступања у односу на план за 2025. годину услед мањег броја новоприкључених корисника у односу на планирано прикључење, што је утицало на смањење прихода у односу на план. Повећање цена топлотне енергије одобрено је од 1.октобра за око 6%, што ће утицати на повећање прихода у последњем кварталу.
Почетком децембра 2020. године пуштено је у пробни рад когенеративно ЦХП постројење на Вождовцу. Потписан је уговор са ЕПС снабдевањем о откупу произведене електричне енергије по субвенционисаним ценама. У 2025. години процена је да ће укупни приходи од овог постројења износити око 360 мил. динара, што је за 299 мил. динара мање од планираног износа. ЕПС снабдевање откупљује произведену електричну енергију из овог постројења по ценама које су за 50% ниже, све док се не добије статус повлашћеног произвођача електричне енергије. За 2025. годину приходи из овог постројења планирани су под претоставком да ће предузће у другом делу године добити статус повлашћеног произвођача.

2.2.2.1.2 Финансијски приходи су незнатно мањи од планираних и процењује се да ће износити око 300 мил. динара. Финансијски приходи односе се на приходе од камата, које се обрачунавају за кашњење у плаћању рачуна за топлотну енергију пословном простору и становништву, за продају гаса потрошачима у Младеновцу као и позитивне курсне разлике.

2.2.2.1.3 Процена је да ће **остали приходи** износити око 615 мил. динара, што је мање од планираних за око 12%.

2.2.2.1.4 Када су у питању **приходи од усклађивања потраживања**, процењује се да ће њихова реализација у односу на план бити мања за око 1,3 млрд. динара. Код израде Програма пословања за 2025. годину, имајући у виду велики износ ненаплаћених потраживања, планирани су већи износи наплате потраживања старијих од 90 дана код којих је у претходном периоду извршена исправка на терет трошкова.

2.2.2.2 Укупни трошкови Предузећа у 2025. години износиће око 40,257 млрд. динара што је за око 2,2 млрд. динара мање од планираних.

2.2.2.2.1 Пословни расходи за 2025. годину износиће око 38,2 млрд. динара, што је за 2,9 млрд. динара мање у односу на планиране пословне расходе. Највеће учешће у пословним расходима имају трошкови енергената и енергије са учешћем од око 65,5%. Трошкови енергената и енергије за 2025. годину су за 1,9 млрд. динара мањи од планираних.
У оквиру трошкова енергената и енергије највеће је учешће гаса. Трошкови гаса за 2025. годину биће мањи у односу на планиране за око 1,1 млрд. динара. Процена је да ће утрошак гаса за 2025 бити мањи у односу на планирани за око 13,7 мил. м3. Уредба о привременој мери ограничавања цене гаса и надокнади разлике у цени природног гаса набављеног из увоза или произведеног у РС у случају поремећаја на тржишту природног гаса („Сл. гласник РС „ бр. 89/23) примењивала се до маја 2024. године. Од маја 2024. год. цена гаса (енергента) мења се сваког месеца у зависности од набавних цена гаса на граници РС као и свих зависних трошкова набавке до уласка у транспортни систем Транспортгаса Србија. Трошкови гаса за 2025. годину планирани су по ценама које су важиле за новембар 2024. године. Цене гаса мењале су се сваког месеца. Цена гаса на

основу које је формирана цена топлотне енергије за 2025. годину била је нижа од цене гаса - енергента у првом кварталу 2025 године за око 8%. Пројекција трошкова гаса урађена на основу последње познате цене из октобра. Уштеда на гасу остварена је првенствено услед повећања ефикасности рада система кроз значајнија улагања.

Процењује се да ће трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи за 2025. годину износити око 5,5 млрд. динара, што је за око 104 мил. динара мање у односу на планиране.
Трошкови производних услуга износе 2,9 млрд. динара и мањи су у односу на планиране за 700 мил. динара.
Трошкови непроизводних услуга износиће око 742 мил. динара, што је у односу на план мање за око 156 мил. динара.

2.2.2.2.2 Финансијски расходи за 2025. годину биће остварени у износу од око 802 мил. што је више за око 334 мил. динара у односу на планиране. Програмом пословања за 2025. годину није планирана камата на кинески кредит, узимајући у обзир међународни рачуноводствени стандард 23. Камата на кинески кредит за 2025 годину биће капитализована по поменутом стандарду. Обрачуната камата за 2025. годину односи се на камату по кредитима за текућу ликвидност код ОТП банке, Поштанске штедионице, Уникредит банке, камату по уговорима о обрнутом факторингу са Уникредит и ОТП банком, као и камату на кредит од немачке банке KFW -фаза 4. Сви ови кредити код домаћих банака и обрнути факторинзи узети су ради регулисања обавеза према Србијагасу. Камата по овим уговорима је значајно нижа од законске затезне камате, коју плаћамо Србијагасу за кашњење у плаћању.
Камата коју је за девет месеци обрачунао Србијагас за кашњење у плаћању рачуназа гас износила је 176 мил. динара.

2.2.2.2.3 На основу реализације за првих девет месеци и процене до краја године процена је да ће **остали расходи** за 2025. годину износити око 142 мил. динара, што је веће од планираних за 117 мил. динара. Највећа ставка на позицији осталих расхода су пенали на неповучена средства по кинеском кредиту за топлодалековод Обреновац-ТО Нови Београд.

2.2.2.2.4 Процена је да ће **трошкови обезвређења потраживања** за 2025. годину износити око 1,1 млрд. динара, што је више од планираних за 300 мил. динара. Код планирања за 2025. годину пошло се од претпоставке да ће предузете мере на повећању наплате потраживања од становништва дати своје ефекте како на приходовној тако и на расходовној ставци, у смислу значајног смањења трошкова обезвређења и повећања прихода од наплате исправљених потраживања, узимајући у обзир велики износ потраживања за грејање.

Прилог 1а

2.2.3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ У ПЕРИОДУ 01.01.-31.12.2025.-ПРОЦЕНА

Извештај о токовима готовине за 2025. годину планиран је на основу финансијског плана за 2025. годину и стања готовине на почетку 2025. године.
На основу укупних прилива и одлива за првих девет месеци и процене истих до краја године, процењује се да ће Предузеће на крају године на својим рачунима располагати са око 112 мил. динара.

Прилог 1б

2.2.4 АНАЛИЗА ОСТВАРЕНИХ ИНДИКАТОРА ПОСЛОВАЊА ЗА 2025 ГОДИНУ-ПРОЦЕНА

Индикатори за 2025. годину су незнатно промењени у односу на 2024. годину, као и у односу на план за 2025. годину.
Економичност као однос пословних прихода и пословних расхода је 0,98, што говори да ће предузеће у 2025. години имати пословни губитак, односно да са пословним приходима неће покрити пословне расходе. Почетком 2025 године дошло је до повећања цена гаса и репроматеријала, док је повећање цена топлотне енергије одобрено у последњем кварталу 2025. године.
Други важан показатељ је ликвидност, као однос обртне имовине и краткорочних обавеза и однос краткорочних потраживања и краткорочних обавеза, такозвани индикатор убрзане ликвидности који износи 0,49. Ако је овај индикатор испод 1 указује на проблеме са ликвидношћу. Предузеће је у 2025. години имало проблема са ликвидношћу. Да би измирило обавезе за гас почетком године потписана су два уговора о обрнутом факторингу и то; са Уникредит банком на износ од 1,6 млрд. динара и са ОТП банком на 2 млрд. динара. У међувремену су обавезе по основу ова два факторинга измирене. Такође се предузеће кредитно задужило код Поштанске штедионице на износ од 5 млрд. динара, за плаћање утрошеног гаса у грејној сезони 2024/2025. У последњем кварталу 2025. године потписана су три уговора о обрнутом факторингу са Уникредит банком укупно на 1,601 млрд. динара. За плаћање гаса у октобру се предузеће кредитно задужило код Уникредит банке на износ од 187,3 мил. динара. (револвинг кредитна линија).
Индикатори продуктивности као однос укупних зарада и осталих личних примања у укупним приходима су на нивоу планираних за 2025. годину.
Степен задужености је на ивоу 2024. годину.
Због проблема са ликвидношћу предузеће није било у могућности да измири обавезе према Оснивачу по основу преноса добити. На крају 2025. године обавезе према Оснивачу по овом основу износе 522,8 мил. динара.
Прилог 4

3) ЦИЉЕВИ И ПЛАНИРАНЕ АКТИВНОСТИ ЗА 2026. ГОДИНУ

Циљеви предузећа дефинисани су кроз Средњорочни и Дугорочни план пословне стратегије и развоја. Сви стратешки циљеви, мере и активности усмерени су ка постизању што већег задовољства постојећих корисника, као и стварању услова за привлачење нових корисника.

Стратешки циљеви, према Стратегији развоја ЈКП „Београдске електране" од 2015 до 2025. године, са пројекцијама до 2035. године, су:

1 - У 2026. години настављају се започети радови на реализацији пројекта изградње топлодалековода „ТЕНТ А – Обреновац" – „ТО Нови Београд" у складу са прописима ЕУ, укључујући и повезивање постојећих грејних подручја у јединствени топлификациони систем Београда, уз евентуалну изградњу складишта топлотне енергије као интегралног дела овога система. У октобру 2023. године потписан је анекс уговора са кинеским извођачем радова за продужење рока за 24 месеца. Радови на реализацији овог пројекта по Анексу уговора требали су да буду завршени до краја новембра 2025.

године. Међутим услед објективних околности релизација није ишла планираном динамиком. Крајем новембра 2025. године потписан је Анекс 2 овог уговора којим се продужава рок реализације овог уговора до 1. јуна 2028. године и повећава вредност основног уговора за 7,28 мил еура и то по основу варијација у износу од 3,983 мил еура и пројектовања за магистрални топловод М7 за повезивање ТО Нови Београд и ТО Баново брдо у износу од 3,297 мил еура.
Аванс у износу од 20% вредности пројекта уплаћен је кинеском извођачу радова у новембру 2021. године.

2 - Смањење енергетских губитака у мрежи, на основу донетог „Програма рехабилитације дистрибутивног система даљинског грејања ЈКП „Београдске електране" за период од 2022-2027.године, који је усвојен на Градском већу града Београда у априлу 2022. године. Циљ је смањење губитака у мрежи за 10% до 2027. године, смањење броја измена воде у мрежи на 13 измена годишње и замена магистралних топловода већих пречника од ДН 400. Процењена вредност овог петогодишњег програма је око 8,5 млрд. динара. Планирана је замена 15 км трасе топловода годишње.

3 - Повећање енергетске ефикасности:
- топлотних извора,
- топловодне мреже,
- топлотних подстаница.

Тренутно стање и циљеви енергетске ефикасности ових сегмената СДГ Предузећа утврђени су посебним „Програмом унапређења енергетске ефикасности СДГ Предузећа.

4 - Прикључење нових корисника на СДГ (са планираним бројем новоприкључених $м^2$ стамбеног и пословног простора до 2025. године од 3.000.000 $м^2$), повећање броја корисника ПТВ у новим објектима, и предузимање свих расположивих мера на смањењу броја искључења са СДГ (повећањем квалитета услуге, смањењем трошкова рада система и цене грејања, али и добром комуникацијом са доносиоцима одлука о могућности измена законских одредби које омогућавају искључења са СДГ и едукацијом јавности о штетним последицама искључења). За 2025. годину планирано је потенцијално прикључење нових корисника стамбеног и пословног простора укупне површине око 1.386.000 условних м2.

5 -Повећање удела топлотне енергије из когенерације (чији удео у укупно произведеној топлотној енергији може достићи до 60%) и из обновљивих извора енергије (зависно од реализације појединих пројеката, могао би оквирно достићи од 7 до 15%). У склопу овог циља из кредита KfW 4, завршена је изградња когенеративног постројења на Вождовцу инсталисане снаге 9,9 MW. Постројење је пуштено у рад крајем децембра 2020. године. У 2026 години из овог постројења планирана је производња топлотне енергије од 69,1 MWh, што чини 2% од укупно планиране производње топлотне енергије за 2026. годину. Из истог постројења планирана је производња електричне енергије од 65,2 MWh. ЈКП БЕ су у 2021. години уговориле израду Студије оправданости, како би потврдили исплативост и изузетан позитиван утицај инвестирања у изградњу когенеративних постројења на гас и то у Топлани Дунав и Топлани Церак капацитета цца 5MW, које ће покрити производњу топлотне енергије у летњем периоду и током грејне сезоне.

6 - Увођење технологије даљинског хлађења – кроз увођење појединачних система хлађења за јавне и пословне објекте. Будући да током лета има све више врелих дана, у будућности ће се јављати потражња за ефикасним и еколошким начинима хлађења, уз

смањену потрошњу енергије и смањење негативног утицаја постојећих клима уређаја на микро климу. То би био још један начин за повећање прихода. За реализацију овог циља потребно је створити предуслове у смислу промене законских регулатива у области заштите животне средине и у области енергетике.

У 2023 години започели су припремни радови на изградњи тригенерацијског постројења за грејање и хлађење комплетног будућег ЕХПО центра у Сурчину. Потписан је уговор за израду претходне студије оправданости са генералним пројектом за изградњу тригенерацијског постројења на подручју ППППП Национални стадион. Процењена вредност овог постројења износи око 150 мил. евра. Почетком јула 2024. године, потписан је уговор за извођење радова на износ од 17,99 млрд. динара, после спроведене заједничке јавне набавке са Министарством финансија. Рок завршетка овог постројења је до децембра 2026. године. Овај пројекат финансира Република. Извођачу радова у 2024. години уплаћен је аванс од 30%. Овај пројекат треба да буде завршен у првом полугодишту 2026. године и пуштен у пробни рад. До краја 2025. године укупно ће бити фактурисано радова у износу од 12,5 млрд. динара. Остатак од 5,5 млрд. динара ће бити фактурисан у 2026. години.

7 - Добијање интегрисане еколошке дозволе (која ће обухватити све законске обавезе о заштити животне средине).

8 - Увођење наплате по утрошеној топлотној енергији - (обавезно у свим новим објектима, као и у постојећим објектима – у складу са одлукама Града Београда и законским обавезама, уз процену економске оправданости и уз примену мера енергетске ефикасности у зградарству). До краја 2021. године Београдске електране су у 9000 подстаница уградиле мерила за очитавање потрошње топлотне енергије, чиме су створени предуслови за наплату према утрошку. У грејној сезони 2025/26 у наплату према потрошњи са обрачуна према загреваној површини уведено је 73.258 станова са 4.015.286 m^2 загреване површине односно 21,72%. За почетак обрачунског циклуса грејне сезоне 2026/27 у мају 2026 године, план је прелазак на обрачун према потрошњи преосталог стамбеног простора површине 6.592.976m2 што чини 71,8% стамбеног фонда.

9 - Наставак гашења котларница у систему СДГ Предузећа. Завршетком друге фазе реконструкције Топлане Земун, производња и испорука топлотне енергије за ово грејно подручје обавља се из ТО Нови Београд. Топлана Земун троши само лож уље, које се користи за припрему ПТВ. Топлана Земун која је радила на мазут била је један од највећих загађивача. У систему даљинског грејања предузећа налазе се још 3 топлотна извора која користе мазут и Сремчица која користи угаљ. У 2025. години угашена је котларница ДЗ Браће Јерковић која је радила на мазут.

10 - Улагање у људске ресурсе кроз побољшање старосне структуре запослених (подмлађивање) и повећање мотивације и едукације запослених, са фокусом на обуке у примени нових технологија. Повећање броја стручног кадра у основној делатности, да не би дошло до проблема у испоруци топлотне енергије крајњим корисницима. Уредба о забрани запошљавања на снази је до краја 2026. године. Последњих година био је велики одлазак запослених у пензију, а због поменуте Уредбе није омогућено запошљавање нових кадрова, што много отежава квалитетно обављање основне делатности предузећа.

11 -У оквиру финансисјких могућности потребно је наставити са модернизацијом информационо-комуникационог система која укључује:

- Уређивање саобраћаја информационе мреже, проширење њеног капацитета, модернизацију и адекватно обезбеђење;
- Повећање нивоа опште информационе безбедности.

Наведеним стратешким циљевима остварује се сигурност у снабдевању топлотном енергијом, унапређује свеукупна ефикасност у пословању и унапређује заштита животне средине.

3.1. Развојни пројекти Предузећа

Развојни пројекти Предузећа дефинисани су кроз стратешке циљеве и стратешки инвестициони програм и садржани су у Стратегији развоја ЈКП "Београдске електране" до 2025. године, са пројекцијама до 2035. године, која је усвојена на Надзорном одбору и на коју је добијена сагласност Скупштине Града Београда решењем број: 3-839/16-С од 30.новембра 2016. год.
У односу на усвојену стратегију развоја до 2025. године, у току 2024. године дошло је до значајних промена. Републици Србији је додељена организација специјализоване изложбе "ЕХРО 2027 БЕОГРАД" са темом "Игра(ј) за човечанство" , која ће бити одржана у Београду од 15. маја до 15. августа 2027. године. То је замајац за развој читавог новог урбанистичког подручја на локацији Сурчинско поље. У оквиру ЕХРО центра поред изложбеног комплекса гради се ЕХРО град са свим пратећим садржајима, за угодан боравак учесника међународне специјализоване изложбе, уз сву пратећу инфраструктуру. У оквиру ЕХРО центра гради се ново тригенеративно постројење за испоруку топлотне, расхладне и електричне енергије за потребе новосаграђених објеката на подручју ППППП Национални стадион. Сви радови на изградњи овог постројења морају бити завршени у првој полвини 2026. године, када би постројење требало да буде пуштено у пробни рад. Вредност овог постројења износи око 150 мил. евра. У јулу месецу 2024 године потписан је уговор за извођење радова после спроведене заједничке набавке Београдских електрана и Министарства финансија које финансира целокупан пројекат. Вредност уговора износи 17,99 млрд. динара.

3.1.1. Модернизација производног и дистрибутивног система

Модернизација ће бити реализована кроз следеће пројекте, за које је заједничко да сви унапређују енергетску ефикасност и заштиту животне средине:
а) У 2024. години започело је извођење радова на изградњи топлодалековода "ТЕНТ" - Обреновац - ТО "Нови Београд", у складу са прописима ЕУ, укључујући и потребне припремне активности за повезивање постојећих грејних подручја у јединствени топлификациони систем Београда, и уз евентуалну изградњу складишта топлотне енергије, као интегралног дела овога система, а све то у циљу повећања сигурности испоруке топлотне енергије, мање зависности од увозних енергената и ниже цене грејања за крајње кориснике. Са кинеским извођачем радова потписан је Анекс уговора којим је померен рок за 24 месеца, до октобра 2025. године. Међутим у реализацији овог пројекта дошло је до одступања у датој динамици. Потписан је Анекс 2 овог уговора којим се продужава рок реализације овог уговора до 1. јуна 2028. године и повећава вредност основног уговора за 7,28 мил еура и то по основу варијација у износу од 3.983 мил еура и пројектовања за магистрални топловод М7 за повезивање ТО Нови Београд и ТО Баново брдо у износу од 3,297 мил еура.
б) Коришћење обновљивих извора енергије, првенствено биомасе, соларне енергије и топлотних пумпи, у циљу заштите животне средине, и смањења употребе течних и чврстих

фосилних горива (мазута и угља) у производњи топлотне енергије. У ширем смислу, то подразумева коришћење енергије након изградње когенеративног постројења у оквиру спалионице отпада у Винчи. У 2024. години Београдске електране су започеле са куповином енергије из спалионице отпада у Винчи од предузећа Беочиста. За 2026. годину од овог предузећа планирана је куповина 175.429 MWh топлотне енергије.
Преузимањем енергије из ових постројења смањује се потрошња фосилног горива, што има ефекат на заштиту животне средине и на смањење укупних трошкова енергената.
в) Наставак модернизације блок-котларница и предајних станица, ради увођења аутоматског рада и прецизног мерења произведене и испоручене топлотне енергије;
г) Уградња додатних загрејача воде ("економајзера") на топлотним изворима - котловима већим од 50 MW;
д) Наставак релевантних анализа и прикупљање искустава ради процене могућности увођења система даљинског хлађења.
Сви планирани пројекти, по својој суштини, требало би да омогуће прикључење значајног броја нових корисника на систем даљинског грејања, али и да превентивно (кроз повећање квалитета услуге, смањење трошкова рада система, и дугорочно, смањење цене грејања, као и системским решењима везаним за улогу и значај даљинског грејања) ограниче на минимум број евентуалних искључења корисника са мреже.
ђ) У мају 2022 потписан је трилатерални уговор о коришћењу средстава зајма немачке развојне банке KfW, намењених програму Рехабилитације система даљинског грејања у Србији –Фаза 5, између Републике Србије, Београдских електрана и града Београда. Оим уговором Република Србија одобрила је Београдским електранама право коришћења зајма КфW у износу од 11.000.000 евра, искључиво за набавку опреме и услуга за реализацију пројекта реконструкције и модернизације топлане Церак. Период отплате кредита је 10 година са каматном стопом од 0,9% годишње. Уговор за извођење радова потписан је крајем октобра 2023. године на износ од 16,094 мил. евра. У августу 2025. године потписан је Анекс трилатералног уговора, којим се повећава кредитно задужење на 11,4 мил. евра. Такође је потписан и Анекс уговора са извођачем радова на 19,11 мил. евра, чиме је повећано учешће предузећа на 7,7 мил. евра. До краја године очекује се завршетак радова на овом пројекту и испостављање окончане ситуације, којом се вредност радова повећава на 20,1 мил. евра. И учешће предузећа на 8,7мил. евра.
У 2026. години биће извршено плаћање у износу од 400.000 евра из кредита, чиме се у потпуности завршава реализација овог пројекта.

3.1.2. Унапређење заштите животне средине

У 2026. години, заштита животне средине спроводиће се реализацијом донетог Програма мера прилагођавања рада осам највећих постојећих постројења Предузећа ради добијања интегрисане дозволе, као и настављањем процеса гашења котларница и супституцијом мазута природним гасом или компримованим природним гасом (КПГ):
а) Преласком ТО Борча, Вишњичка Бања и Барајево на рад са компримованим природним гасом (КПГ), постигнуто је велико смањење штетних емисија (за око 90% мања емисија угљоводоника, 60% угљен-моноксида и 30% угљен-диоксида).
Радови на гашењу топлане "Земун", као једног од највећих загађивача и повезивање на топлану Нови Београд преко препумпних станица у блоковима 28 и 38 су завршени. Из То Земун врши се испорука топлотне енергије за загревање потрошне топле воде потрошачима на овом грејном подручју. За загревање ПТВ користи се уље за ложење екстра лако.

По завршетку грејне сезоне 2021/2022 угашена је КО Сењак 1, која је радила на чврсто гориво. На Сењаку су угашене две котларнице у Булевару Војводе Мишића број 39 А и бр. 37-39, које су радиле на мазут.
У 2025. години угашена је котларница Дом здравља Браће Јерковић, која је радила на мазут.
Планирано је покретање набавке за извођење радова на реконструкцији котларнице у Сремчици и прелазак са угља на гас. Због нерешених имовинско правних односа радови се не одвијају по плану. Процењена вредност ове инвестиције је око 600 мил. динара.

3.1.3. Увођење система наплате према утрошеној топлотној енергији

У складу са извештајем ДРИ из 2021. године и препоруком да у наредне 3 године (до краја 2024. год.) сви потрошачи пређу на наплату по потрошњи наставиће се са активностима на увођењу могућности наплате према утрошеној топлотној енергији, у свим новим објектима који се прикључују током године, као и у постојећим објектима - у складу са одлукама града Београда и законским обавезама, уз процену економске оправданости и уз примену мера енергетске ефикасности у зградарству.
Доношењем плана активности у складу са препоруком планираће се и средства за реализацију:
а) Набавка потребне опреме за ефикасно и прецизно очитавање мерила топлотне енергије у предајним станицама;
б) Успостављање система очитавања мерила у подстаницама, успостављање логичке контроле очитаних вредности и интегрисање података о утрошеној топлотној енергији у рачуне корисника;
в) Набавка преостале потребне опреме за аутоматски рад предајних станица, у циљу постизања максималног ефекта примене система наплате по утрошеној топлотној енергији;
Државна ревизорса институција је обавила контролу и у свом извештају дала препоруку да Београдске електране врше наплату према потрошњи свим корисницима из категорије стамбени простор, у циљу веће транспарентности наплате и контроле утрошка топлотне енергије од стране потрошача.

3.2. Оптимизација постојећих система

3.2.1. Системски развој и обнављање производних и дистрибутивних система

У 2022. години усвојен је петогодишњи Програм рехабилитације дистрибутивног система даљинског грејања ЈКП „Београдске електране" за период од 2022-2027 године, на који је добијена сагласност Градског већа по Закључку број 3-404/22-ГВ од 7. априла 2022. године. Ово је Програм од посебног значаја и интереса за град Београд.
Циљ Програма је смањење губитака у топловодној мрежи за 10% до 2027. године у односу на досадашњи период, смањење годишњих измена воде у топловодној мрежи са 15 на 13, замена најмање 15 км. трасе топловодне мреже годишње. Критеријуми за одређивање приоритета су број хаварија и хитних интервенција током последње и претходних 5 грејних сезона, старост деонице, енергетска ефикасност и технолошке карактеристике топловода и значај деонице према броју корисника које снабдева топлотном енергијом.

3.2.2. Оптимизација рада пословних система

Реализоваће се кроз следеће пројекте и активности:

а) Наставак **рационализације пословања и остваривања даљих уштеда у пословању Предузећа**, уз потпуни ангажман запослених на тражењу оптималних уштеда;
б) Улагање у људске ресурсе кроз подмлађивање структуре запослених и повећање мотивације, укључујући и оптимизацију развоја и ангажовања људских ресурса Предузећа, у циљу одржавања истог квалитета и квантитета услуга Предузећа, кроз обезбеђивање средстава за стручно усавршавање и оспособљавање извршилаца првенствено из производне делатности ПК/КВ степена стручне спреме до нивоа ВКВ, као и осталих запослених - са фокусом на обуке у примени нових технологија.
в) Спровођење истраживања о задовољству корисника, а нарочито у циљу отклањања проблема који највише оптерећују кориснике услуга система даљинског грејања;
г) Редовно праћење медија ради препознавања онога што даје лошу медијску слику и потом адекватног и промптног реаговања Предузећа;
д) Обезбеђивање потребних лиценци за софтвере који се користе у пословању Предузећа, а у циљу наставка регуларног и легалног коришћења постојећих информационих система и апликација;
ђ) Даље уређивање саобраћаја информационо комуникационе мреже, проширење њеног капацитета, модернизацију и адекватно обезбеђење;
е) Повећање нивоа опште информационе безбедности;
ж) Унапређење и развој софтвера за систем праћења јавних набавки Предузећа, у циљу прецизног увида у њихов статус и елиминисања уочених проблема у наредном циклусу рада;

3.2.3. Финансије

Предузеће ће и даље бити посвећено ефикасном коришћењу расположивих материјалних и финансијских средстава и ресурса, и у том смислу ће одговорно извршавати раније преузете финансијске обавезе, и континуирано тражити оптимална решења у овом сегменту кроз:
а) Израду Програма за смањење ненаплаћених потраживања и повећања степена наплате за услуге Предузећа.
Градско веће града Београда је 12. септембра 2025. године донело Закључак за спровођење репрограма дуга, који обухвата дужнике по правосудним пресудама, по поступцима пред судом који су у току, по донетим решењима о извршењу, дужнике који имају дуговања по неутуженим текућим обавезама, и дужнике који су потписали уговор по претходним закључцима Градског већа града Београда. Препоручује се јавним предузећима да донесу одлуке о спровођењу репрограма дуга тако да репрограм дуга обухвати главницу, камату, судске трошкове и трошкове извршног поступка, да не обухвата накнаду за успешно спровођење поступка извршитеља, да се понуди могућност једнократног плаћања уз отпуст целокупне камате. Препорука је да јавна предузећа која самостално врше обрачун и непосредно достављају задужења физичким лицима да одредбе овог закључка аналогно примењују.

б) Одржавање достигнутог система управљања токовима готовине, који и током 2026. године омогућава плаћање и извршавање обавеза за енергенте до краја грејне сезоне, и ствара могућност набавке енергената у летњем периоду;
в) Стратешки циљеви Предузећа остариће се и даљим развојем система финансијског управљања и контроле, тј. управљањем ризицима који утичу на реализацију стратешких циљева.

3.2.4. Организација и људски ресурси

Предузеће ће наставити са извршењем својих законских обавеза, кроз израду и спровођење системских планова, и то:

а) Ефикаснијим радом Предузећа кроз континуирано унапређење организације и систематизације;
б) Ангажовањем експертске/консултантске помоћи за поједине пројекте, тамо где ће то допринети бољој припреми и бржој реализацији стратешких циљева и инвестиција, а тиме и уштедама;

3.2.5. Анализа тржишта

Са пројектованим растом конзума, предузеће је извршило пројектовање прихода од топлотне енергије за следећу годину. На повећање броја корисника директно утиче ниво стамбене изградње у Београду, као и цене других конкурентских извора енергије који се користе за загревање (гас, ел. енергија, ОИЕ и др.). Систем даљинског грејања спада у најпоузданије системе снабдевања топлотном енергијом, што би у будућности требало да привуче већи број корисника.
Предузеће на територији општине Младеновац врши делатност јавног снабдевања природним гасом. Због тренутно нижих цена гаса постоји велико интересовање грађана за прикључење на гас.

Издати технички услови

Година	Број	површина	снага
	Ком	м2	KW
Пренос из 2024 и 2025	93	931.233,34	48.299,39
Планирано за 2026	61	454.122,41	27.176,50
УКУПНО	154	1.385.355,75	75.475,89

План прикључења за 2026

Год.	број	површина	снага
	ком	м2	KW
2026	154	1.385.355,75	75.475,89

Искључење простора

		2023		2024		2025		УКУПНО
		стамбени	пословни	стамбени	пословни	стамбени	пословни	
Бр. Јединица	ком.	154	81	83	132	182	127	759

		2023		2024		2025		УКУПНО
		стамбени	пословни	стамбени	пословни	стамбени	пословни	
Површина	м2	7.491		6.962		13.777		28.230
Снага	KW	794	2847	738	3.060	1.460	5.817	14.716
специфично топлтоно оптерећење	W/м2	0,106		0,106		0,106		

Разлози искључења

	СТАМБЕНИ ПРОСТОР			ПОСЛОВНИ ПРОСТОР		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Промена врсте грејања	5	14	15	16	3	18
Високи трошкови	10	7	132	7	10	12
Недовољан квалитет грејања	15	18	19	13	8	11
Простор се не користи	19	26	20	19	25	44
Реновирање	1	0	2	8	11	10
Рушење	6	5	4	2	0	2
Стечај	0	1	0	0	58	1
Није наведен разлог	98	12	109	16	17	29
УКУПНО	**154**	**83**	**182**	**81**	**132**	**127**

Прикључење простора

			2023	**2024**	**2025**	**УКУПНО 2023-2025**
СТАМБЕНИ ПРОСТОР	Број простора	Ком	3.661	1.682	3.423	8.766
	Површина	м2	216.987	98.401	221.247	536.635
	Снага	KW	13.690	6.120	12.984	32.794
ПОСЛОВНИ ПРОСТОР	Број простора	ком	114	72	60	246
	Површина	м2	110.374	90.392	69.153	269.919
	Снага	KW	12.933	6.654	8.409	27.996
УКУПНО СТАМБЕНИ И ПОСЛОВНИ ПРОСТОР	Број простора	ком	3.775	1.754	3.483	**9.012**
	Површина	м2	327.361	188.793	290.400	**806.554**
	Снага	KW	26.623	12.774	21.393	**60.790**

У поступку прикључења	
Стамбени	пословни
207.502,36m2	107.639,04
14.025,57312kW	8.049,159kW

		стамбени	пословни	УКУПНО
Раст конзума од I 2023– X 2025	м2	532.765	43.142	575.907
	KW	56.473	5.246	61.719
Промена Конзума од I-2025- X 2025	м2	64.718	-57.853	6.865
	KW	6.860	-7.035	-175

3.3. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Предузеће је у процесу иновирања система управљања ризицима, у складу са обавезама из Закона о буџетском систему тј. у складу са обавезом успостављања и унапређивања система финансијског управљања и контроле.
- У октобру 2023. године донета је Стратегија управљања ризицима БЕ за период 2024--2026. године у складу са Политиком управљања ризицима Предузећа.
- Редовно се доставља извештај о систему ФинУК, као и о систему интерне ревизије, Министарству финансија - Централној јединици за хармонизацију;
- Формиран је Регистар ризика Предузећа;

Управљање ризицима обухвата идентификовање, процену и контролу над потенцијалним ситуацијама, које могу имати негативан ефекат на остваривање циљева предузећа. Ефикасно управљање ризиком повезано је са дефинисањем стратешких и оперативних циљева предузећа. Општи модел управљања ризицима састоји се од дефинисања циљева, утврђивања ризика, процене ризика, поступање у случајевима ризика и праћење и извештавање о ризицима.

Главни финансијски ризици су:

3.3.1. Ризик од промене курса страних валута и ценовни ризик

С обзиром да се цене гаса и мазута, који се увозе, формирају у зависности од кретања цена нафте на светском тржишту и курса долара, предузеће сноси ризик промене цена енергената, и у том смислу је директно под утицајем промене курса страних валута.
Трошкови енергената имају највеће учешће у структури укупних трошкова, тако да промене цена енергената представљају један од највећих ризика за пословање Предузећа. Почев од маја месеца 2025. године курс долара је почео да пада у односу на претходну годину. Како ће се кретати курс долара у наредном периоду тешко је сагледати. У односу на долар евро је у последња три месеца 2025. године ојачао. Промена курса евра утиче на цену гаса. Да би се растеретила привреда, Република Србија је донела Уредбу којом је ограничавала цену гаса за крајње кориснике, а разлику у цени надокнађивала из буџета Србијагасу. Ова Уредба промењивала се до 1. маја 2024. године, а надаље цена гаса се мења месечно у зависности од просечних набавних цена. У условима оваквих поремећаја проузрокованих

геополитичким дешавањима и ратом у Украјини, врло је тешко обезбедити потребне количине гаса.

3.3.2. Ризик неликвидности

Сезонски карактер пословања утиче на неравномерност прихода и расхода. Приливи су равномерни током целе године, а расходи су највећи у току грејне сезоне када се врши набавка енергената. Услед ове неусклађености, Предузеће у периоду грејне сезоне када су рачуни за гас највећи долази у ситуацију да из редовног прилива не може да измири своје обавезе у року.

Други фактор који утиче на ризик неликвидности је велики износ ненаплаћених потраживања. Огроман је износ потраживања од грађана чију наплату врши Инфостан. Такође су велика потраживања од градских установа и градских предузећа која на дан 05.12. 2025. године дугују за грејање и одржавање око 4 млрд. динара.

Предузеће ће и даље предузимати мере за ограничавање и смањење изложености поменутим ризицима и то:

1) у циљу повећања наплате потраживања, реализован је нови начин фактурисања и информисања потрошача о износу дуговања, уз сталне напоре да нередовне платише кроз систем протокола и репрограма стимулише на плаћање. Предузеће у будућем периоду све своје релевантне ресурсе мора да усмери према повећању степена наплате потраживања;

2) одлука о попусту од 5% за благовремено плаћање за пословни простор, и до 7% за грађане и даље ће се примењивати;

3) у циљу смањења трошкова енергената, други правац деловања усмерава се према смањењу губитака у мрежи и контроли прикључености објеката, искључивањем нередовних платиша, као и режимима рада у оквирима Одлуке о снабдевању топлотном енергијом града Београда;

4) у циљу превазилажења могуће неликвидности постоји потреба коришћења краткорочног кредита за ликвидност или других финансијских инструмената.

На ризик неликвидности велики утицај имају преинвестирања, када су инвестициона улагања већа од потенцијалних извора финансирања.

Поред ризика којима је предузеће изложено имајући у виду делатност коју обавља, према новијим истражиањима (Allianz Risk Barometer 2024), као ТОП 10 пословних ризика за наредни период издвајају су следећи ризици:

1.Сајбер инциденти, сајбер криминал и цурење података, упади у ИТ мрежу и сервере, на првом су месту највећих пословних ризика. Иформатичка безбедност на глобалном нивоу је на првом месту. Готово све веће компаније у свету и код нас зависе од дигиталних услуга и дигиталне инфраструктуре. У пословању се користе разни информациони системи,у којима се чувају базе података. Свака конекција и приступ дигиталној мрежи отвара врата хакерима за упаде у систем, чиме би се нанеле несагледиве последице за рад компанија.

2.Природне катастрофе – олује, поплаве, земљотреси су се нашле на врху листе ризика. Природне катастрофе у 2023 години нанеле су огромне економске губитке. На природне катастрофе је тешко утицати, али тамо где постоји ризик од поменутих догађаја треба интензивирати радове на заштити имовине.

3.Промене законодавне регулативе директно утичу на пословање компанија. Измена сета законских прописа у области пореза, цена и зарада директно утичу на пословни резулат и на економски раст.

4.Макроекономска кретања односе се на стопе инфлације и на каматне стопе које имају директан утицај на пословање предузећа, преко цена инпута и цене капитала.

5.Пожари и експлозије су за компаније трећи највећи ризик по прекид пословања. Најугроженије су поморска индустрија, грађевинарство, обновљиви извори енергије, производња нафте и гаса, хемијска индустрија и електропривреда.

6.Политичке кризе
На простору Европе још траје рат у Украјини који утиче на цене гаса на европском тржишту. То за последицу има енорман раст цена овог енергента, што се у ланцу прелива на све остале производе и услуге.

7.Климатске промене као резултат глобалног загревања доносе све учесталије временске непогоде попут пожара, поплава и таласа врућине и нашле су се у топ 10 ризика за велике компаније. Услед наведених дешавања долази до прекида у пословању услед оштећења производних капацитета и утицаја на тржиште преко промена цена сировина, производа и услуга.

8.Недостатак радне снаге
Истраживање Menpauer групе показује да је велики проценат компанија у свету пријавио мањак стручног кадра. Највише проблема било је у здравству и ИТ сектору. Ризици у погледу радне снаге могли би да се ублаже фер платама, повећањен нивоа безбедности радника и повећањем бриге о здрављу запослених. Компаније треба да редовно спроводе истраживања задовољства радника и да их озбиљно разматрају, поготово ако долазе од припадника рањивих група.

9. Енергетска криза као један од фактора ризика увек је присутан на тржишту. Природна богатства неравномерно су распоређена и сконцентрисана у мало земаља, које користе углавном политичка дешавања и изазивају кризу у снабдевању енергетима у свету, било кроз вештачке несташице или кроз повећање цена, које су последњих година достизале историјске максимуме. Ово је натерало многе државе да доносе стратешке планове око коришћења других извора енергије или стимулисањем уштеде енергије кроз повећање енергетске ефикасности.

3.4 ПЛАНИРАНИ ИНДИКАТОРИ ЗА 2026. ГОДИНУ

ВРСТА ИНДИКАТОРА	НАЗИВ ИНДИКАТОРА	ОПИС ИНДИКАТОРА	ПЛАН 2025	РЕАЛИЗАЦИЈА 2025-ПРОЦЕНА	ПЛАН 2026
Индикатори ликвидности	Општа ликвидност	обртна средства / краткорочне обавезе	0,70	0,71	0,49
	Убрзана ликвидност	обртна средства- залихе / краткорочне обавезе	0,46	0,49	0,33

ВРСТА ИНДИКАТОРА	НАЗИВ ИНДИКАТОРА	ОПИС ИНДИКАТОРА	ПЛАН 2025	РЕАЛИЗАЦИЈА 2025-ПРОЦЕНА	ПЛАН 2026
Индикатори задужености	Задуженост	укупан дуг / укупна средства	0,32	0,31	0,35
	Однос дуга према капиталу	укупан дуг / укупан капитал	0,6	0,59	0,74
	Коефицијент покрића камате	ЕБИТ[1] / расходи за камате	1,14	1,01	1,05
	Коефицијент финансијске стабилности	дугорочне обавезе+капитал / стална имовина+ залихе	0,73	0,68	0,64
Индикатори активности	Просечан период држања залиха	просечне залихе Х 365 / приход од продаје	30,55	35,47	30,68
	Просечан период наплате потраживања	просечни салдо купаца Х 365 / приход од продаје	46,68	59,43	52,47
	Просечан период плаћања обавеза	обавезе према добављачима Х 365 / приход од продаје	87,59	112,08	122,81
	Искоришћеност фиксних средстава	приход од продаје / нето фиксна средства	0,48	0,49	0,42
	Искоришћеност укупних средстава	приход од продаје / укупна средства	0,43	0,42	0,38
Индикатори рентабилности	Профитна бруто маргина	укупна добит / приход од продаје	0,002	0,0003	0,0005
	Профитна нето маргина	нето добит / приход од продаје	0,002	0,0003	0,0005
	ЕБИТ маргина	ЕБИТ / укупан приход	0,01	0,02	0,01
	ЕБИТДА маргина	ЕБИТДА[2] / укупан приход	0,08	0,09	0,08
	Стопа повраћаја на укупна средства (РОА)	нето добит / укупна средства	0,08	0,01	0,02
	Стопа повраћаја на капитал (РОЕ)	нето добит / капитал	0,13	0,02	0,04
Индикатори економичности	Економичност пословања	пословни приходи / пословни расходи	0,93	0,98	0,96
Индикатори продуктивности	Јединични трошкови рада	бруто зарада и лични расходи / укупан приход	0,13	0,14	0,15
	Продуктивност рада	приход од продаје / број запослених	19.883.326	19.824.445	20.160.582

[1] ЕБИТ=добитак пре опорезивања+расходи камата

[2] ЕБИТДА =ЕБИТ + амортизација

У односу на реализацију за 2025 економичност као однос пословних прихода и пословних расхода је незнатно смањена, док је у односу на план нешто боља. Предузеће у 2026. години пословним приходима не покрива у потпуности пословне расходе и остварује пословни губитак.
Други важан показатељ је ликвидност, као однос обртне имовине и краткорочних обавеза и однос краткорочних потраживања и краткорочних обавеза, такозвани индикатор убрзане ликвидности, који за 2026 износи 0,33 и показује да ће Предузеће у 2026. години имати проблема са ликвидношћу.
Индикатори продуктивности као однос укупних зарада и осталих личних примања у укупним приходима су на нивоу процене за 2025. годину.
Планирани показатељи профитабилности предузећа РОА (стопа приноса на средства) и РОЕ (стопа приноса на капитал) за 2026 годину су незнатно већи у односу на процену за 2025. годину. Ова два индикатора показују колико се ефикасно користе средства и колики је принос на капитал. Што су индикатори већи, то је показатељ бољи. Вредност индикатора зависи од врсте активности предузећа, тако да се на основу њих не може вршити компарација између различитих предузећа.

3.5. ПЛАНИРАНИ ФИЗИЧКИ ОБИМ АКТИВНОСТИ У 2026. ГОДИНИ

3.5.1. ПЛАН ПРОИЗВОДЊЕ ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ У 2026. ГОДИНИ

Производња топлотне енергије у 2026. години, обављаће се из 32 топлотна извора и 3 извора која нису власништво Предузећа, из којих се врши преузимање топлотне енергије (Галеника, Енергетика и одржавање и Топчидер-војна установа).
Предузеће за загревање насеља Земун Поље и Галеника купује топлотну енергију од предузећа «Галеника» а.д. и предузећа „Енергетика и одржавање" д.о.о. Са ова два предузећа постоје уговорни односи, по којима се овим предузећима надокнађују стварни трошкови, који настају у процесу производње и испоруке топлотне енергије за потребе ова два насеља.
Производња и испорука топлотне енергије за загревање санитарне топле воде, врши се током целе године из 11 топлотних извора. Топлотни конзум за припрему потрошне топле воде износи 70,08 MW, а санитарном топлом водом снабдева се према последњим подацима из октобра 29.821 станова у Београду. Годишње Предузеће испоручи потрошачима око 1,8 мил.м^3 топле воде. Наплата се врши према измереној потрошњи на водомеру, а у зградама које немају мерила, топла вода се наплаћује паушално по члану домаћинства.
Производња топлотне енергије и потрошња горива планирана је на бази постојећих капацитета извора, планираног конзума за 2026. годину, норматива, просечних температура по месецима у грејној сезони у протеклом петогодишњем периоду, као и режима грејања према Одлуци о снабдевању топлотном енергијом у Граду Београду.
Предузеће представља једну од највећих компанија за производњу и испоруку топлотне енергије на Балкану, са инсталисаним производним капацитетом од 2.819 MW и 34 MW снаге добијене уградњом економајзера на топланама Нови Београд, Коњарник, Вождовац, Церак и Дунав и топловодном мрежом дужине трасе од око 800 км трасе.
За 2026. годину Београдске електране планирају да произведу 3.331.925 MWh топлотне енергије. За овај обим производње планирана је потрошња 316.978 тона еквивалентног мазута. У 2026 години планирано је прузимање топлотне енергије од Галенике, Енергетике и одржавања и од Беочисте у укупном износу од 211.274 MWh.
Процењени просечни губици топлотне енергије у дистрибутивном систему крећу се око 12%.

До овог податка се дошло на основу односа предате топлотне енергије код потрошача и предате топлотне енергије на прагу топлотних извора (98% на основу мерења протока на мерним блендама и прерачунавањем, а остало на основу прерачунавања утрошеног енергента). Ови губици се састоје од губитака на топловодној мрежи (цурења на топловодима, преградној арматури, оштећења или недостатка изолације на топловодима) и губитака код нелегалног конзума (нелегалних прикључења и мање пријављеног конзума од постојећег). Један од циљева стратегије је да се губици у дистрибутивној мрежи смање до 2025 године и да се крећу у оквирима од 10-13%. Реализацијом програма рехабилитације топловодне мреже, као и редовним одржавањем, врше се замене најугроженијих делова деоница топловодне мреже, што утиче на смањење губитака. Имајући у виду старост и дужину топловодне мреже, да би се у потпуности постигли циљеви постављени дугорочном стратегијом, годишње би требало да се замени више од 15 км. мреже. За достизање овог циља неопходна је пре свега оператива за извођење радова, велика финансијска средства, као и стварање услова да се радови могу обављати током целе године.
Београдске електране загревају конзум укупне квадратуре 23.792.094 м2. Према подацима из октобра 2025. год. загревају 339.611 станова у Београду, Младеновцу и Барајеву укупне површине 19.386.370 м2. Инсталисана снага код пословног простора износи 535,7 MW, односно 4.405.724 условних м2.

3.5.1.1. РЕКАПИТУЛАЦИЈА ПЛАНА ПРОИЗВОДЊЕ ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ И ПОТРОШЊЕ ЕКВИВАЛЕНТНОГ МАЗУТА У 2026. ГОДИНИ ПО СЕКТОРИМА

Ред.Бр.	СЕКТОР	Потрошња еквивалентног мазута у 2024. год.у тонама	Производња топлотне енергије у 2024. у MWh	ПРОЦЕНА потрошње еквивалентног мазута у тонама за 2025. год. у тонама	ПРОЦЕНА производње топлотне енергије у MWh за 2025. Год	План потрошње еквивалентног мазута у тонама за 2026. год. у тонама	План производње топлотне енергије у MWh за 2026. год
1	2	3	4	5	6	7	8
1	НОВИ БЕОГРАД	102.270	1.103.021	119.040	1.261.174	122.133	1.315.537
2	ДУНАВ	52.240	572.326	59.755	649.568	66.097	729.177
3	ВОЖДОВАЦ	43.593	328.288	46.949	404.685	50.683	433.583
4	КОЊАРНИК	38.550	421.690	32.147	353.842	31.752	362.488
5	ЦЕРАК	37.342	395.825	42.719	453.726	46.313	491.140
6	**УКУПНО ЈКП БЕ:**	**273.995**	**2.821.150**	**300.610**	**3.122.995**	**316.978**	**3.331.925**
7	КУПОВИНА ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ (Галеника, ЕИ, Винча)		55.051		186.286		211.274
8	**∑ УКУПНО (6+7)**		**2.876.201**		**3.309.251**		**3.543.199**

Потписивањем уговора са предузећем Беочиста енергија, Београдске електране су у 2024. години почеле са преузимањем (куповином) топлотне енергије из постројења за прераду отпада у Винчи. За 2026. годину планирана је куповина 175.429 MWh топлотне енергије из овог постројења.
Из Галенике за грејање насеља Галеника планирано је преуизмање 25.578, а из Енергетике и одржавања за загревање насеља Земун Поље планирано је преузимање 10.267 MWh топлотне енергије.

3.5.1.2 ПРЕГЛЕД ПОТРОШЊЕ ЕНЕРГЕНАТА ПО ВРСТАМА И ПЛАН ЗА 2026.ГОД.

Редни број	Врста енергента	Јединица мере	Утрошак енергената за 2024.г.	План утрошка енергената за 2025.г.	ПРОЦЕНА Утрошка енергената за 2025.г	План утрошка енергената за 2026.г.	ИНДЕКС		
1	2	3	4	5	6	7	8=6/4*100	9=7/6*100	10=7/5*100
1.	Гас	Sm^3/KWh	3.280.227.473	3.723.371.000[3]	3.582.855.000	3.723.371.000	109,2	103,9	100,0
2.	Компримовани гас	Sm^3/KWh	89.505.788	112.860.000	102.197.000	112.860.000	114,2	110,4	100,0
3.	Уље за ложење-средње	кг	1.337.268	8.250.000	2.652.000	7.750.000	198,3	292,2	93,9
4.	Чврсто гориво	кг	2.174.420	2.450.000	2.406.000	2.500.000	110,7	103,9	102,0
5.	Гасно уље екстра лако	л	4.343.664	5.300.000	4.502.000	5.300.000	103,6	117,7	100,0
6.	**Еквивалентни мазут**	**т**	**273.995**	**317.458**	**300.610**	**316.978**	109,7	105,4	99,8

Због сигурности у снабдевању топлотном енергијом, на већим топланама мора да се планира и потрошња мазута у случају недостатка гаса, што је у складу са Законом о енергетици. На основу Уредбе о оперативним резервама деривата нафте, угља и других енергената („Сл.гласник РС бр 79/21), а у складу са чланом 345. став 7. Закона о енергетици обезбеђене су оперативне резерве мазута.су на процену за 2025. годину, за 2026. годину за 5,4% планиран је већи утрошак еквивалентног мазута. У 2025. години због мањег броја сати рада и веће ефикасности система остварен је мањи утрошак енергената у односу на планирани.
Услед глобалне енергетске кризе и нестабилности тржишта енергената и енергије изазваних ратом у Украјини, ради обезбеђења стабилности испоруке топлотне енергије у случају поремећаја испоруке природног гаса, неопходно је повећати ниво резерви мазута за супституцију.

[3] Од 1. октобра 2022. утрошак гаса се мери у KWh.

3.5.1.3. ПЛАНИРАНА ПОТРОШЊА ЕНЕРГЕНАТА ЗА 2026. ГОДИНУ

Ред. Бр	ЕНЕРГЕНТ	Јед.мере	ПЛАН ЗА 2026. ГОД.		
			КОЛИЧИНА	ЦЕНА по јединици мере без ПДВ дин.	ИЗНОС У дин.
1	2	3	4	5	6
1.	Гас	KWh	3.723.371.000	5,01[4]	18.641.557.000
2.	Компримовани природни гас	KWh	112.860.000	8,06	909.652.000
3.	Уље за ложење средње	кг	7.750.000	66,55	515.761.000
4.	Гасно уље екстра лако	л.	5.300.000	140,68	745.603.000
5	Угаљ	кг	2.500.000	31,89	79.726.000
	УКУПНО ЈКП БЕ	**т**	**316.978**		**20.892.299.000**

Трошкови гаса за 2026. годину обрачунати су према цени гаса за октобар 2025. С обзиром на енергетску кризу уколико дође до значајнијих повећања цена енергената то ће захтевати хитну израду ребаланса програма пословања и промену цена топлотне енергије.

[4] Упросечана цена са трошковима приступа транспортном и дистрибутивном систему. Цена енергента за октобар 2025 износи 4,319 дин/KWh.

3.5.1.5. ПЛАНИРАНА МЕСЕЧНА ПОТРОШЊА ЕНЕРГЕНАТА ЗА ПРОИЗВОДЊУ ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ У 2026 ГОДИНИ

Месец	ГАС 1000 KWh	Компримовани природни гас 1000 KWh	УЉЕ ЗА ЛОЖЕЊЕ МАЗУТ 1000 кг.	ЧВРСТО ГОРИВО - УГАЉ 1000 кг.	ГАСНО УЉЕ-ЕКСТРА ЛАКО 1000 л.	ЕКВИВАЛЕНТНИ МАЗУТ 1000 кг.
1	2	3	4	5	6	7
I	764.219,30	21.186,90	2.985,00	510	780,7	66.032,26
II	570.664,40	16.416,00	1.884,00	410	644,45	49.000,58
III	511.722,00	14.364,00	119,00	350	635,8	42.279,43
IV	289.867,20	8.618,40	60,50	220	460,25	24.169,52
V	36.895,00	2.975,40	27,50	20	266,9	3.441,33
VI	18.878,40	1.949,40	22,50	0	222,5	1.875,02
VII	16.056,90	1.898,10	22,00	0	185,5	1.613,44
VIII	15.390,00	1.898,10	22,00	0	185,5	1.560,40
IX	19.853,10	1.898,10	22,00	0	185,5	1.915,32
X	251.472,60	8.413,20	71,00	140	458,85	21.197,28
XI	525.503,40	14.364,00	628,00	380	559,6	44.052,72
XII	702.848,70	18.878,40	1.886,50	470	714,45	59.840,52
ПЛАН ЗА 2026. ГОД.	3.723.371,00	112.860,00	7.750,00	2.500,00	5.300,00	316.978
Сведено на екв.мазут 1000 кг.	294.599	8.975	7.750	979	4.675	316.978
% учешћа у екв.мазуту	92,9	2,8	2,5	0,3	1,5	100

ПЛАНИРАНА ПРОИЗВОДЊА ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ИЗ ЦХП ПОСТРОЈЕЊА НА ВОЖДОВЦУ

2026	Производња електричне енергије KWh	Производња топлотне енергије KWh	Утрошак гаса за рад ЦХП постројења KWh
1	2	3	4
Јануар	7.000.000	7.400.000	16.313.400
фебруар	6.600.000	7.000.000	15.390.000
Март	7.000.000	7.400.000	16.313.400
Април	6.200.000	6.500.000	14.364.000
Мај	4.900.000	5.200.000	11.286.000
Јун	3.500.000	3.700.000	8.208.000
Јул	3.200.000	3.400.000	7.489.800
Август	3.000.000	3.200.000	7.079.400
Септембар	4.000.000	4.200.000	9.234.000
Октобар	5.800.000	6.100.000	13.338.000
Новембар	7.000.000	7.400.000	16.313.400
Децембар	7.000.000	7.400.000	16.313.400
Укупно 2026	65.200.000	68.900.000	151.642.800

Пуштањем у рад когенеративног постројења на Вождовцу, Београдске електране поред производње топлотне енергије производе и електричну енергију, коју по повлашћеним ценама испоручују ЕПС снабдевању по условима из уговора и на тај начин остварују додатне приходе.

3.5.2. ПЛАНИРАНИ УТРОШАК ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ У 2026. ГОДИНИ

Месец	АВТ[5]	АМТ[6]	РВТ[7]	РМТ[8]	Снага	План за 2026 у РСД
	KWh	KWh	kVArh	kVArh	KW	
1	2	3	4	5	6	7
I	14.617.693	7.274.765	5.878.969	2.909.110	36.451	311.913.000
II	12.365.749	5.952.391	5.340.813	2.645.897	35.661	262.365.000
III	11.718.831	5.596.473	5.110.923	2.513.229	35.093	248.303.000
IV	8.045.983	3.989.197	2.562.132	1.400.508	33.709	172.214.000
V	1.876.342	1.037.885	1.016.744	469.221	28.733	42.947.000
VI	1.329.478	625.367	835.917	431.733	9.044	28.578.000
VII	1.214.173	562.769	822.403	410.998	8.423	26.053.000
VIII	1.207.930	553.791	854.900	423.329	7.450	25.809.000
IX	3.491.477	1.588.168	1.636.188	771.211	21.927	74.053.000
X	9.607.680	4.068.997	4.216.434	1.906.059	33.100	198.596.000
XI	12.461.312	5.487.955	4.941.691	2.154.413	34.631	258.814.000
XII	13.854.775	6.543.478	5.957.858	2.859.420	35.594	292.329.000
2026.год.	91.791.422	43.281.237	39.174.970	18.895.127	319.815	1.941.974.000

Трошкови електричне енергије за 2026. годину планирани су по последњим важећим ценама из последњих потписаних уговора. Виша тарифа по цени од 13,11, а нижа по цени од 8,31 дин/KWh.

[5] АВТ-активна виша тарифа

[6] АМТ-активна нижа тарифа

[7] РВТ-реактивна виша тарифа

[8] РМТ-реактивна нижа тарифа

4. ПЛАНИРАНИ ИЗВОРИ ПРИХОДА И ПОЗИЦИЈЕ РАСХОДА ПО НАМЕНАМА У 2026. ГОД.

4.1 БИЛАНС УСПЕХА (за период 01.01.-31.12.2026. са кварталним пројекцијама)

У 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	РЕАЛИЗАЦИЈА 01.01-31.12.2025 ПРОЦЕНА	План за 2026 - кумулативно			
				01.01.-31.03.2026	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7	8
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	37.520.374	11.973.313	20.985.124	28.447.952	37.510.935
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	305.727	196.470	249.896	262.535	388.000
600,602 и 604	1. Приходи од продаје робе домаћем тржишту	1003	305.727	196.470	249.896	262.535	388.000
601,603 и 605	2. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1004					
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006+1007)	1005	36.924.586	11.703.218	20.587.977	27.964.541	36.828.434
610,612 и 614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	36.924.586	11.703.218	20.587.977	27.964.541	36.828.434
611,613 и 615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1007					
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008					
630	IV ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009					

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	РЕАЛИЗАЦИЈА 01.01-31.12.2025 ПРОЦЕНА	План за 2026 - кумулативно			
				01.01.-31.03.2026	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7	8
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010	0				
64 И 65	VI.ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	290.061	73.625	147.251	220.876	294.501
68, осим 683,685 и 686	VII.ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012					
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014+1015+1016+1020+1021+1022+1023+1024)	1013	38.212.993	15.202.582	21.623.062	26.257.019	39.116.897
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	292.605	171.015	210.113	222.122	339.100
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	25.538.976	11.557.462	14.341.231	15.452.261	24.681.577
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1016	5.534.317	1.520.282	3.166.162	4.729.403	6.270.833
520	1.Трошкови зарада и накнада зарада	1017	4.585.280	1.268.303	2.569.259	3.874.870	5.153.985
521	2.Трошкови пореза и дориноса на зараде и накнаде зарада	1018	694.670	192.148	389.241	587.040	780.824
52 осим 520 и 521	3.остали лични расходи и накнаде	1019	254.367	59.831	207.662	267.493	336.024
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	2.900.000	750.000	1.500.000	2.250.000	3.000.000
58,осим 583,585 И 586	V.РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021					
53	VI.ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	2.885.375	902.257	1.801.013	2.697.270	3.599.026

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	РЕАЛИЗАЦИЈА 01.01-31.12.2025 ПРОЦЕНА	План за 2026 - кумулативно			
				01.01.-31.03.2026	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7	8
54,осим 540	VII.ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	300.000	75.000	150.000	225.000	300.000
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	761.720	226.566	454.543	680.963	926.361
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1013) ≥ 0	1025				2.190.933	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 – 1001) ≥ 0	1026	692.619	3.229.269	637.938		1.605.962
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028+1029+1030+1031)	1027	300.513	87.500	175.000	262.500	350.000
660 и 661	I.ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028					
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	300.000	87.500	175.000	262.500	350.000
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	513				
665 и 669	IV.ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031					
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033+1034+1035+1036)	1032	802.050	130.753	237.304	311.137	382.000
560 и 561	I.ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033					
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	790.550	130.753	237.304	311.137	382.000
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	11.500				
565 и 569	IV.ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036					
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027-1032) ≥ 0	1037					

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	РЕАЛИЗАЦИЈА 01.01-31.12.2025 ПРОЦЕНА	План за 2026 - кумулативно			
				01.01.-31.03.2026	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7	8
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1027) ≥ 0	1038	501.537	43.253	62.304	48.637	32.000
683,685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	1.833.481	512.500	1.025.000	1.537.500	2.050.000
583,585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	1.100.000	250.000	500.000	750.000	1.000.000
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	614.526	226.430	372.823	490.903	696.000
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	142.095	7.500	48.000	55.500	90.000
	Л.УКУПНИ ПРИХОДИ (1001+1027+1039+1041)	1043	40.268.894	12.799.743	22.557.947	30.738.855	40.606.935
	Љ.УКУПНИ РАСХОДИ(1013+1032+1040+1042)	1044	40.257.138	15.590.835	22.408.366	27.373.656	40.588.897
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043-1044) ≥ 0	1045	11.756		149.581	3.365.199	18.038
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044-1043) ≥ 0	1046		2.791.092			
69-59	Њ ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКЕТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047					
59-69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКЕТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048					

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	РЕАЛИЗАЦИЈА 01.01-31.12.2025 ПРОЦЕНА	План за 2026 - кумулативно			
				01.01.-31.03.2026	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7	8
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045-1046+1047-1048) ≥ 0	1049	11.756	0	149.581	3.365.199	18.038
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046-1045+1048-1047) ≥ 0	1050		2.791.092			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051					
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052					
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053					
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054					
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 -1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	11.756		149.581	3.365.199	18.038
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056		2.791.092			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057					
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058					
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059					
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060					
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ						
	1. Основна зарада по акцији	1061					

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	РЕАЛИЗАЦИЈА 01.01-31.12.2025 ПРОЦЕНА	План за 2026 - кумулативно			
				01.01.-31.03.2026	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7	8
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062					

У планирању позиција биланса успеха, Предузеће се придржавало Инструкција Оснивача, постојећих цена енергената, потребних количина енергената за загревање постојећег конзума, важећих цена топлотне енергије које се примењују од 1. октобра 2025. год., као и колективног уговора код послодавца ЈКП „Београдске електране", потписаног у децембру 2021. године.

Укупни приходи за 2026. годину планирани су у износу од 40,6 млрд. динара и већи су у односу на процену реализације за 2025. годину за око 336 мил. динара.

Пословни приходи за 2026. годину планирани су у износу од 37,5 млрд. динара. У структури пословних прихода најзаступљенији су приходи од топлотне енергије са учешћем од 91 %.
Приходи од продаје топлотне енергије у билансу успеха планирани су на бази садашњих цена које се примењују од 1. октобра 2025. године. Цене су утврђене по Методологији за одређивање цене снабдевања крајњег купца топлотном енергијом, коју је донела Влада Републике Србије (Сл.гласник РС бр.63/2015). За уредно плаћање одобраваће се и даље попусти од 5-7% у складу са закључцима Градског већа.
Остали пословни приходи планирају се на нивоу процењених за 2025. годину.
Уколико у току 2026. године дође до повећања цена енергената, биће потребно извршити промену цена топлотне енергије у складу са Методологијом, водећи рачуна о платежној способности становништва.
Цене топлотне енергије које су одобрене од 1. октобра 2025. године („Сл. лист града Београда" број 69 од 25. септембра 2025) по којим су планирани приходи од топлотне енергије у РСД дате су у следећој табели:

Ред. бр.	КАТЕГОРИЈА ПОТРОШАЧА	Износ са ПДВ	Износ без ПДВ
1	**Стамбени простор дин/м² мес.**	153,94	139,95
1.1	По мерилу кол.топлотне енергије		
1.1.1	За снагу дин/KW год.	6.985,64	6.350,58
1.1.2	За енергију дин/KWh	9,03	8,21
2	**Остали потрошачи**		
2.1	Према инсталисаној снази Дин/ KW год.	19.016,58	17.287,80
2.2	По мерилу кол.топлотне енергије		
2.2.1	За снагу дин/KW год.	6.985,64	6.350,58
2.2.2	За енергију дин/KWh	11,02	10,02

Влада РС је донела Методологију за одређивање цена топлотне енергије, чијом применом предузећа која обављају ову делатност треба да покрију оперативне трошкове пословања и да послују позитивно.
Ценовна политика БЕ ће се и у наредном периоду утврђивати у складу са законском регулативом и инструкцијама Оснивача.

Тренутни однос цена за топлотну енергију за пословни и стамбени простор је 1,22 (10,2/8,21 дин/кWh).

Из кредита КфW 4, завршена је изградња когенеративног постројења на Вождовцу инсталисане снаге 9,9 MW. Београдске електране тренутно имају статус привременог повлашћеног произвођача ел.енергије. Потписан је уговор са ЕПС Снабдевањем око преузимања (откупа) произведене електричне енергије по фидин тарифи. Тренутно се по уговору произведена ел. енергије испоручује ЕПС Снабдевању по ценама које су за 50% ниже у односу на пуну цену. С обзиром да је у поступку добијање лиценце за рад овог постројења, приходи од овог постројења за 2026. годину планирани по пуним ценама. Ово постројење поред производње електричне енергије производи и испоручује топлотну енергију. За рад комбинованог постројења на Вождовцу користи се природни гас.

Финансијски приходи за 2026. годину планирани су у износу од 350 мил. динара и већи су од процењених за 2025. годину за 50 мил. динара. Приходи од камата односе се углавном на камате које се обрачунавају за кашњење у плаћању рачуна за грејање.

Остали приходи највећим делом се односе на приходе од наплате штета, приходе од рефакција акциза на лож уље које се набавља за потребе производње топлотне енергије. За 2026. годину планирани су у износу од 696 мил. динара и већи су од процењених за 2025. год. за 81 мил. динара.

Приходи од усклађивања потраживања планирани су у износу од 2,05 млрд. динара и већи су за 216 мил. динара у односу на процењене за 2025. годину. Очекује се да ће у наредном периоду бити повећана наплата прихода из ранијег периода, посебно имајући у виду да су потраживања од предузећа и установа чији је оснивач град Београд према последњем пресеку из децембра 2025. године око 4 млрд. динара.

Укупни расходи за 2026 . годину планирани су износу од 40,58 млрд. динара и већи су за око 330 мил. динара, у односу на процену реализације за 2025. годину.

Пословни расходи за 2026. годину планирани су у износу од 39,1 млрд. динара и већи су у односу на процену за 2025. годину за око 904 мил. динара.
Трошкови енергената и енергије планирани су у износу од 23,95 млрд. динара и учествују у планираним пословним расходима са 61,2%. У односу на процену истих за 2025. годину мањи су за 1,07 млрд. динара, док су у односу на план за 2025. годину мањи за 3 млрд. динара.
Трошкови енергената планирани су на бази планираних количина потребних за загревање постојећег и планираног прикључења новог конзума (316.978 тона еквивалентног мазута), као и важећих цена гаса из октобра 2025. године од 4,319 **дин/KWh** за енергент. На годишњем нивоу за 2025. годину из ових улазних података добије се просечна планска цена гаса од 5,01 дин/KWh са трошковима приступа транспортном и дистрибутивном систему, и са накнадом за енергетску ефикасност. У току 2025 године цена гаса се мењала месечно, тако да је у првом делу године била већа.
Цена топлотне енергије повећана је од 1. октобра у просеку за 6% за стамбени простор који се наплаћује по м2 загреване површине.
За 2025 . годину планирана је потрошња природног гаса од 3.723.371.000 KWh и 112.860.000 KWh компримованог гаса. У односу на процену за 2025. годину планирани трошкови

природног гаса за 2026 годину мањи су за 1,75 млрд. динара. Планирана количина природног гаса за 2026. годину већа је у односу процену потрошње за 2025. годину за око 14 мил. Sм3. Потрошња енергената зависи од метеоролошких услова, сати рада, ефикасности система и загреваног конзума. За 2026 годину планирана количина природног гаса је на нивоу плана за 2025. годину, с тим што је планирана количина мазута мања.
Имајући у виду да гас има највеће учешће у укупним трошковима, које се креће у распону од 50- 70% у зависности од цена и количина, и најмања корекција цена има директан утицај на резултат. Почеткоом грејне сезоне 2022/2023 промењена је Методологија у обрачуну цена природног гаса. Потрошња природног гаса исказује се и наплаћује по KWh. Коефицијент за прерачун је 10,26.

АНАЛИЗА ПОТРОШЊЕ ПРИРОДНОГ ГАСА 2022-2026

Ред.бр		2022	2023	2024	2025 -процена	2026-план
1	Количина Sм3	315.905.479	289.884.376	319.710.280	349.206.140	362.901.656
2	Динара	13.777.438.806	15.859.174.685	19.250.628.958	20.391.890.000	18.641.557.000
3	Пр. Цена (1/2)	43,61	54,71	60,21	58,39	51,37

До маја 2024. године у примени је била Уредба о ограничавању цена природног гаса. До маја је важила цена гаса из новембра 2023. Од маја месеца цена гаса мења се сваког месеца у зависности од набавних цена гаса и осталих зависних трошкова набавке. Тренутна цена гаса за октобар износи 4,319 дин/KWh. План за 2026. годину урађен је са последњим набавним ценама гаса из октобра 2025. године.

АНАЛИЗА ЦЕНА ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ 2022-2025 (са ПДВ)

Ред.бр.		2022	2023		2024	2025
			1.март /23	1.септ/23	1.окт./24	1.окт.25
1	Стамбени простор дин/м2 год.	1.432,71	1.502,73	1.594,25	1.736,54	1.847,28
2	Пословни простор по инст. снази дин/KW/год	12.146,27	15.030,25	16.476,12	17.946,97	19.016.58
3	Цена енергије дин/KWh					
3.1	Стамбени простор	7,00	7,19	8,06	8,53	9,03
3.2	Пословни простор	8,53	8,78	9,83	10,41	11,02

Трошкови електричне енергије планирани су по ценама из важећег уговора и на нивоу су планираних за 2025. годину.
У следећој години планирано је преузимање (куповина) енергије из спалионице отпада у Винчи од предузећа Беочиста енергија. Радови на изградњи топловода који повезује комбиновано постројење у Винчи са топланом Коњарник су завршени. У првом делу 2024. године од предузећа Беочиста преузете су прве количине енергије које су добијене спаљивањем отпада у Винчи. Трошкови куповине планирани сз у износу од 618,3 мил. динара. По уговору који је поттписан са Беочистом, цена енергије која се добија спаљивањем

отпада износи 30 евра/MWh. Ово ће утицати на смањење трошкова гаса или мазута у ТО Коњарник и смањити загађење животне средине. Пуштањем у рад комбинованог постројења у Винчи процењује се да ће на годишњем нивоу бити смањењо испуштање угљен диоксида у атмосферу за око 210.000 тона.
Остали пословни расходи за 2026. годину планирани су у износу од 15,2 млрд. динара.(трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних примања, производне услуге, амортизација, трошкови резервисања, нематеријални трошкови, трошкови репроматеријала и резервних делова, хемикалије). Трошкови хемикалија повећани су за 50 мил. динара због пуштања у рад тригенерацијског постројења за производњу електричне, топлотне и расхладне енергије у оквиру ЕКСПО центра и ППППН Национални стадион на Сурчинском пољу.
Везано за трошкове материјала за одржавање и услуге одржавања, морамо нагласити да је у у последњих пар година дошло до значајног повећања цена на тржишту, које се неминовно мора рефлектовати на повећање трошкова материјала и резервних делова. Нарочито је дошло до повећања цена челика. Имајући у виду потребу замене дотрајалих деоница топловодне мреже као и радове на редовном одржавању мреже, повећање цена челика у великом проценту утиче на повећање издатака за набавку цеви. Исто важи и за услуге текућег одржавања. Званична стопа инфлације у 2022. години била је 15,1%, у 2023 години 7,5% у 2024. год. 4,3%, а за првих десет месеци 2026. године годишња стопа ифлације износи 2,8%. Приликом планирања трошкова, морају се узети у обзир садашње цене.
Услед старости и дотрајалости топловода на појединим грејним подручјима долазило је до пуцања цеви, што је доводило до обуставе у испоруци топлотне енергије крајњим корисницима. Осим директног утицаја на квалитет грејања, таква ситуација утиче на смањење задовољства корисника, а уједно и на смањење прихода услед одобравања бонификација за периоде неиспоруке топлотне енергије. Поред наведеног, пуцање цеви изазива додатне трошкове, не само хемикалија за припрему омекшане воде због повећаног броја цурења, већ и енергије која се троши на загревање воде. Због свега поменутог извршене су детаљне анализе и направљен је план текућег одржавања мреже како би се наставило започето санирање најкритичнијих деоница топловода. Од стања мреже зависи квалитет наших услуга и функционисање система даљинског грејања у Београду. Ови радови су неопходни и захтевају хитност у решавању. За део радова који изводе запослени потребно је извршити набавку потребне опреме и резервних делова. Од квалитетно урађеног ремонта зависи и квалитет грејања, што кроз наплату утиче на остваривање прихода. Због поменутог повећања цена, трошкови услуга текућег одржавања планирани су у износу планираних за 2025. годину. У оквиру трошкова одржавања планирано је одржавање ЦХП постројења на Вождовцу, које остварује приходе од производње електричне енергије. Процењена вредност годишњих трошкова одржавања гасних мотора овог постројења износе око 170 мил динара.

Финансијски расходи планирани су у износу од 382 мил. динара. Они се односе на камату по основу кредита KFW-фаза 4, и KFW фаза 5, камату на кредит код ОТП банке, чија отплата завшава у јуну 2026. године, камату на кредит од 5 млрд. динара код Поштанске штедионице који доспева у јануару 2029. године, камату на кредит код Уникредит банке који доспева у октобру 2026 и камату на обрнуте факторинге код Уникредит банке који доспевају у априлу 2026. године. Камата на кинески кредит који су Београдске електране преузеле почетком 2022. године за финансирање изградње топлодалековода Обреновац-Нови Београд није планирана на трошковима. Међународни рачуноводствени стандард 23 захтева да се камата по кредитима намењеним за инвестиције капитализује (евидентира на инвестицијама) у периоду од почетка изградње инвестиције до завршетка инвестиције, те сходно томе у

програму пословања за 2026 годину, припадајући износ камате по кредиту којим се финансира изградња ванградског топловода, није евидентирана на трошку.

Расходи од обеврезеђења потраживања планирани су у износу од 1 млрд. динара, што је за 100 мил. динара мање од процене реализације за 2025. годину. У 2026 години треба повећати активности на наплати потраживања, која код Инфостана износе око 10,8 млрд. динара, а од корисника градског буџета и градских предузећа са пресеком у децембру 2025 потраживања износе око 4 млрд. динара. Активности на наплати потраживања треба да дају своје ефекте како на приходовној, тако и на расходовној страни. Чињеница је да се овај дуг становништва односи на дужи временски период, али због угрожене ликвидности у 2026. години услед преузимања обавеза по основу инвестиционих радова, потребно је активирати механизме за наплату заосталих потраживања, кроз репрограме или принудне наплате.

Остали расходи планирани су износу од 90 мил. динара и мањи су односу на процену реализације за 2025 за 52 мил. динара. У оквиру сталих расхода планирани су и пенали на неповучена средства кинеског кредита, који терете трошкове пословања, за разлику од камате.
Као резултат планираних прихода и расхода за 2026. годину планирана је нето добит у износу од 18 мил. динара.

Прилог 5а

4.2. БИЛАНС СТАЊА (на дан 31.12.2026. године са кварталним пројекцијама)

У 000 дин.

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
	АКТИВА						
00	**А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ**	0001					
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	81.419.935	81.594.834	87.079.149	87.290.772	95.810.279
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	1.007.613	1.195.000	1.300.000	1.490.000	1.515.613
010	1. Улагања у развој	0004					
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	995.613	995.000	1.020.000	1.100.000	1.165.613
013	3. Гудвил	0006					
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	12.000	200.000	280.000	390.000	350.000
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008					
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	0009	80.345.122				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
	(0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)						
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	37.067.440	37.070.000	37.600.000	38.000.000	37.467.440
023	2. Постројења и опрема	0011	21.629.194	20.846.801	21.768.576	20.599.019	40.329.194
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	598.483	600.000	600.000	600.000	598.483
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	13.868.859	17.357.875	22.507.951	23.901.372	13.753.063
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014					
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	3.526.553	1.454.329	567.897	469.061	373.553
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	3.654.593	2.979.329	2.643.725	2.140.320	1.714.933
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017					
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	67.200	91.500	91.000	91.000	58.000
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	58.000	80.000	80.000	80.000	50.000

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020					
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021					
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022					
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023					
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024					
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025					
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026					
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	9.200	11.500	11.000	11.000	8.000
28 (део) осим 288	В. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028					
288	**В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**	0029					
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА	0030	11.087.410	8.606.000	8.251.000	7.841.000	8.631.354

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
	(0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)						
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	3.487.000	3.035.000	2.940.000	2.735.000	2.769.000
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	3.480.000	3.000.000	2.900.000	2.690.000	2.764.000
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033					
13	3. Роба	0034					
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	7.000	35.000	40.000	45.000	5.000
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036					
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037					
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	6.200.000	4.300.000	4.120.000	3.970.000	4.500.000
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	3.800.000	3.800.000	3.700.000	3.600.000	3.500.000
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040					
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041	2.400.000	500.000	420.000	370.000	1.000.000
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042					

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043					
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	487.000	370.000	340.000	310.000	455.000
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	200.000	320.000	300.000	280.000	300.000
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	280.000				150.000
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	7.000	50.000	40.000	30.000	5.000
23	В. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	401.000	401.000	401.000	401.000	401.000
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049					
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0050	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052					
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053					
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз	0054					

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
	Биланс успеха						
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055					
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056					
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	112.410				56.354
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	400.000	500.000	450.000	425.000	450.000
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	92.507.345	90.200.834	95.330.149	95.131.772	104.441.633
88	**Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**	0060	200.000	255.370	255.370	255.370	255.370
	ПАСИВА						
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	48.903.658	46.170.351	49.111.024	52.326.642	48.870.567
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	20.505.329	20.505.619	20.505.619	20.505.619	20.505.329
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403					
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404					
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	6.069.649	6.065.000	6.065.000	6.065.000	6.069.649

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	23.900.000	23.870.000	23.870.000	23.870.000	23.800.000
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРГУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407					
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	201.128	293.272	442.853	3.658.471	268.037
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	189.372	293.272	293.272	293.272	250.000
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410	11.756		149.581	3.365.199	18.037
	VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411					
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	1.772.448	4.563.540	1.772.448	1.772.448	1.772.448
350	1. Губитак ранијих година	0413	1.772.448	1.772.448	1.772.448	1.772.448	1.772.448
351	2. Губитак текуће године	0414		2.791.092		0	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	10.376.914	11.657.951	12.939.590	14.868.915	15.709.619
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0416	1.460.000	1.398.615	1.337.838	1.253.539	1.750.000

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
	(0417+0418+0419)						
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	1.400.000	1.318.615	1.252.838	1.163.539	1.700.000
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418					
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	60.000	80.000	85.000	90.000	50.000
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	8.916.914	10.259.336	11.601.752	13.615.376	13.959.619
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421					
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422					
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423		0	0	0	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	2.976.184	2.976.190	2.976.190	2.976.190	1.547.619
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	5.940.730	7.283.146	8.625.562	10.639.186	12.412.000
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426					
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427					

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428					
498	**В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**	0429	3.000.000	3.280.000	3.250.000	3.225.000	2.900.000
495 (део)	**Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ**	0430	14.564.367	14.564.367	17.644.367	18.244.367	19.314.367
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	15.662.406	14.528.165	12.385.168	6.466.848	17.647.080
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432		0	0	0	
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	2.597.472	1.883.186	1.035.244	678.101	1.556.571
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434		1.615.871	901.586	544.443	1.428.571
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435		267.315	133.658	133.658	128.000
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		0	0	0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	2.330.157	1.615.871	901.586	544.443	1.428.571
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438	267.315	267.315	133.658	133.658	128.000
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439					
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440					
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	400.000	360.000	360.000	360.000	450.000
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	11.159.234	10.954.979	9.659.925	4.329.747	13.884.509
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443	200.000	20.000	20.000	20.000	300.000
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444					
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	9.359.234	5.707.358	1.495.350	1.691.030	13.584.509
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	0				
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447	0				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ПРОЦЕНА 31.12.2025	Износ			
				План 31.03.2026.	План 30.06.2026.	План 30.09.2026.	План 31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	1.600.000	5.227.621	8.144.575	2.618.717	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	В. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	1.005.700	830.000	830.000	579.000	1.056.000
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	800.000	800.000	800.000	549.000	800.000
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	200.000	30.000	30.000	30.000	250.000
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	5.700	0	0	0	6.000
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453					
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	500.000	500.000	500.000	520.000	700.000
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455					
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456	92.507.345	90.200.834	95.330.149	95.131.772	104.441.633
89	**Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	0457		255.370	255.370	255.370	255.370

У односу на процену реализације за 2025. у активи највећа одступања су на позицијама постројења и опреме у припреми и аванса. За 2026. годину планиране су инвестиције у укупном износу од око 20,9 млрд. динара, укључујући како нове тако и велики проценат започетих незавршених инвестиција у претходној години, које због низа објективних фактора нису могле бити реализоване по плану у 2025. години. У оквиру инвестиција обухваћена су и улагања у изградњу топлодалековода Обреновац Нови Београд, из кредита (85%) и учешће Београдских електрана 15%, у укупном износу од око 9,9 млрд динара.
Од укупног износа инвестиција на изградњу тригенеративног постројења за испоруку топлотне, расхладне и електричне енергије за потребе објеката у оквиру комплекса ППП Национални стадион планиран је износ од око 5,5 млрд. динара. Овај пројекат финансира Република. По споразуму који је потписан између Београдских електрана и Министарства финансија, по завршетку изградње ова инвестиција преноси се Београдским електранама.
На крају 2026. године по извршеним плаћањима свих планираних обавеза за текуће пословање и инвестиција, процена је да ће предузеће располагати са око 56 мил. динара. Ово је резултат великог обима инвестиција, као и раста цена материјала и услуга у протеклом периоду. Због планираних великих инвестиција у 2026. години, недостајаће средстава за њихово финансирање. У зависности од расположивих новчаних средстава у 2026. години инвестиције ће бити покретане према приоритету.
Планира се да ће статутарне резерве предузећа на крају 2026. године износити око 6,07 млрд. динара. У оквиру статутарних резерви књижи се 15% добити која остаје предузећу.

У пасиви предузећа највећа одступања у односу на процену реализације су на позицијама дугорочних обавеза и одложених прихода. На дугорочним обавезама евидентирано је повлачење кредита од кинеске банке за финансирање радова на изградњи топлодалековода Обреновац –Нови Београд. На позицији одложених прихода евидентирана се плаћања Републике за изградњу тригенеративног постројења у оквиру комплекса ППП Национални стадион која се завршавају у 2026. години.

Прилог 5

4.3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у периоду 01.01.-31.12.2026. са кварталним пројекцијама)

У 000 динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	По кварталима			
		План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ					
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	12.550.939	24.799.509	36.537.836	48.848.762
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	11.462.509	22.692.685	34.010.934	45.767.056
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003				
3. Примљене камате из пословних активности	3004	70.000	150.000	200.000	300.000
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	1.018.430	1.956.823	2.326.903	2.781.706
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	16.747.898	28.635.025	33.543.121	41.667.004
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	15.015.460	25.084.379	28.219.246	34.194.782
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	0	0	0	0
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.601.667	3.313.323	4.965.863	6.656.584
4. Плаћене камате у земљи	3010	130.772	237.323	311.156	380.891
5. Плаћене камате у иностранству	3011				0
6. Порез на добитак	3012				0
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013			46.856	434.747

ПОЗИЦИЈА	АОП	По кварталима			
		План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6
8. Остали одливи из пословних активности	3014				
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I -II)	3015			2.994.715	7.181.759
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II -I)	3016	4.196.959	3.835.517		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНИЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017				
1. Продаја акција и удела	3018				
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019				
3. Остали финансијски пласмани	3020				
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021				
5. Примљене дивиденде	3022				
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	875.784	1.704.568	2.651.798	3.599.029
1. Куповина акција и удела	3024				
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	773.674	1.500.348	2.345.468	3.190.588
3. Остали финансијски пласмани	3026	102.110	204.221	306.331	408.441
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I -II)	3027				
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II -I)	3028	875.784	1.704.568	2.651.798	3.599.029
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА					

ПОЗИЦИЈА	АОП	По кварталима			
		План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	447.000	447.000	447.000	447.000
1. Увећање основног капитала	3030				
2. Дугорочни кредити у земљи	3031				
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	47.000	47.000	47.000	47.000
4. Краткорочни кредити у земљи	3033				
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034				
6. Остале дугорочне обавезе	3035				
7. Остале краткорочне обавезе	3036	400.000	400.000	400.000	400.000
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	714.288	3.163.900	3.521.044	4.198.494
1. Откуп сопствених акција и удела	3038				
2. Дугорочни кредити у земљи	3039				
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		133.007	133.007	266.013
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	714.288	1.428.576	1.785.720	2.330.164
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042				
6. Остале обавезе	3043		1.602.317	1.602.317	1.602.317
7. Финансијски лизинг	3044				
8. Исплаћене дивиденде	3045				
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046				

ПОЗИЦИЈА	АОП	По кварталима			
		План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	267.288	2.716.900	3.074.044	3.751.494
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	12.997.939	25.246.509	36.984.836	49.295.762
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	18.337.970	33.503.493	39.715.964	49.464.527
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050				
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	5.340.031	8.256.985	2.731.127	168.764
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	112.410	112.410	112.410	112.410
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053				
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054				
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	-5.227.621	-8.144.575	-2.618.717	56.354

*На крају 2026. године предузеће ће располагати са 56 мил. динара. На дан 21.11.2025 године Београдске електране потражују од корисника који се финансирају из буџета Града и од јавних предузећа чији је Оснивач град Београд по основу дуга за грејање и одржавања кућних грејних инсталација 2,53 млрд. динара. Када се овом износу дода дуговање ГСБ од 400 мил. динара за дату позајмицу, као и дуговање Града за одобрене попусте социјано угроженој категорији становништва 1,022 млрд. динара, укупна потраживања од поменутих корисника и ГСБ износе 3,952 млрд. динара. Уколико би се целокупан износ ових потраживања наплатио, то би утицало на повећање ликвидности предузећа и смањило износ недостајућих средстава за финансирање планираних активности у 2026. години. У наставку дајемо табеларни преглед наведених потраживања. Такође републичке установе имају дуг према Београдским електранама у износу од око 535 мил. динара. Да би се смањио овај геп у финансирању свих обавеза, потребно је да Репулика и Град и предузећа чији је оснивач Град измире своје обавезе за грејање и одржавање, што заједно износи око 4,487 млрд. динара

ДУГ КОРИСНИКА КОЈИ СЕ ФИНАНСИРАЈУ ПРЕКО БУЏЕТА ГРАДА БЕОГРАДА ЗА ГРЕЈАЊЕ, ГАС, КАМАТУ, ПРОБНО ГРЕЈАЊЕ, ОДРЖАВАЊЕ КУЋНИХ ГРЕЈНИХ ИНСТАЛАЦИЈА СА ЗАДУЖЕЊЕМ ЗА ДЕЦЕМБАР 2025. ГОД.

У РСД

Ред. бр.	Назив корисника	дуг на дан 05.12.2025
1	2	3
1	ОБРАЗОВАЊЕ И ДЕЧИЈА ЗАШТИТА	1.931.966.656
2	СОЦИЈАЛНА ЗАШТИТА	3.456.151
3	КУЛТУРА	38.617.529
4	ГРАДСКИ СЕКРЕТАРИЈАТИ	15.348.748
5	СПОРТСКИ ЦЕНТРИ	203.027.408
6	ГРАДСКА ЈАВНА ПРЕДУЗЕЋА	314.586.706
7	ГРАДСКЕ ОПШТИНЕ И МЕСНЕ ЗАЈЕДНИЦЕ	7.409.395
8	АПОТЕКЕ БЕОГРАД	16.492.944
9	УКУПАН ДУГ ГРЕЈАЊЕ И ОДРЖАВАЊЕ КГИ	**2.530.905.541**
10	ГСБ –ДУГ ЗА ДАТУ ПОЗАЈМИЦУ	400.000.000
11	ДУГ ЗА ОДОБРЕНЕ ПОПУСТЕ СОЦИЈАЛНОЈ КАТЕГОРИЈИ (фебруар-новембар 2024)	1.021.838.308
12	**УКУПАН ДУГ ГРАД (9+10+11)**	**3.952.744.340**
13	Републички органи, министарства и Предузћа чији је оснивач Република	**534.704.757**
14	**УКУПАН ДУГ ГРАД+РЕПУБЛИКА (12+13)**	**4.487.449.097**

План новчаних токова урађен је на основу реалног сагледавања могућих прилива новчаних средстава првенствено од грејања и планираних одлива по основу набавки добара, радова и услуга укључујући и инвестиционе радове, све у циљу несметаног функционисања система даљинског грејања.

На крају 2026. године услед великих планираних обавеза, Предузеће ће располагати са око 56 мил. динара. Биланс новчаних токова обухвата активности из редовног пословања и инвестиционе активности.

Биланс новчаних токова у 2026. години поред измиривања обавеза према добављачима оптерећен је и обавезама по основу отплата кредита KfW 4, KfW 5 за Церак и кредита код ОТП банке (2,5 млрд. динара), Поштанске штедионице (5 млрд. динара) и Уникредит банке (187,3 мил. динара) који су подигнути за плаћање обавеза за гас. Такође на негативан новчани ток утичу и цене енергената.

За сопствено учешће у финансирању изградње топлодалековода ТЕНТ Обреновац ТО Нови Београд у 2026. години планирана су плаћања кинеског извођача радова према датој динамици у износу од око 1,487 млрд. динара.
Према пројекцији у циљу превазилажења неликвидности, предузеће ће морати да користи или краткорочни кредит, или неки други извор финансирања, услед исказаног недостатка средстав у току године.
Месечни рачуни за гас у грејној сезони према планираној потрошњи гаса за 2026. годину, у месецима са највећом потрошњом достизаће износ и до 4 млрд. динара. Планирани месечни прилив од стамбеног и пословног простора износиће око 3,6 млрд. динара. За сервисирање обавеза за гас у периоду трајања грејне сезоне биће потребно кредитно задужење, или неки други вид финансирања као што је обрнути факторинг.
Због неликвидности предузеће није било у могућности да Оснивачу преноси 85% од остварене добити, тако да је обавеза Београдских електрана према Граду на крају 2024. године по овом основу износила 4,5 млрд. динара. Надзорни одбор је донео Одлуку да се за износ од 4 млрд. динара повећа учешће Оснивача у капиталу предузећа, а остатак обавезе од 500 мил. динара да се пренесе Граду у току 2025. године. Скупштина Града је дала сагласност на ову Одлуку Решењем број 3-691/24-С од 25. децембра 2024. године.
У билансу новчаних токова планирана су плаћања извођачима за инвестиционе радове. У одливима готовине из активности инвестирања планирана су плаћања у износу од 3,1 млрд. динара за започете пројекте, и за нове инвестиције на гашењу котларница и изградњи топловодних прикључака, учешће Београдских електрана у финансирању изградње топлодалековода Обреновац Нови Београд. Укупно из кредита финансира се 8,5 млрд. динара. (топлодалековод-кинези), док изградњу тригенеративног постројења у износу од 5,5 млрд. динара финансира Република. Радови на модернизацији Топлане Церак који се финансирају из кредита KfW фаза 5 биће окончани до краја 2025. године.
Инвестиционо одржавање које има карактер улагања као и набавка основних средстава планирани су у билансу новчаних токова у одливима готовине из пословних активности.
Динамика реализације започетих инвестиција и покретање нових инвестиција ће се вршити у складу са расположивим средствима Предузећа, имајући у виду кретање цене гаса на тржиту и могућност наплате потраживања од становништва (ненаплаћена потраживања од становништва на дан 30.11.2025 износе око 10,9 млрд. динара). Измиривање обавеза за утрошени гас има приоритет у измиривању укупних обавеза Предузећа у циљу стабилног снабдевања корисника топлотном енергијом.

Прилог 5б

5. ПЛАНИРАНИ НАЧИН РАСПОДЕЛЕ ДОБИТИ

Предузеће ће остварити позитиван финансијски резултат за 2025. годину у износу од око 11,756 мил. динара, што ће бити предмет расподеле у 2026. години, након усвајања финансијског извештаја за 2025. годину.
Одлуку о расподели добити доноси Надзорни одбор уз сагласност Оснивача.
С обзиром да је Влада РС донела Уредбу о утврђивању методологије за одређивање цене снабдевања крајњег купца топлотном енергијом (у даљем тексту Методологија), која је објављена у Сл.гласнику РС број 63/2015, енергетски субјекти су у обавези да формирају своје цене у складу са Методологијом. Методологијом је у формирању цена уведен и корекциони фактор, који служи за корекцију (+/-) цена у регулаторном периоду, што значи ако су у једном регулаторном периоду остварени већи приходи од грејања од максимално

дозвољених по Методологији услед рецимо благе зиме, повећања ефикасности рада система итд, цена грејања у наредном регулаторном периоду умањује се за ту разлику и обрнуто.

Приликом доношења одлуке о расподели добити треба узети у обзир Методологију. Један од елемената у формирању цена је и принос на регулисана средства, који се односи на планирана инвестициона улагања. Да би се реализовале озбиљне реконструкције и модернизације система даљинског грејања потребна су значајна финансијска средства, у циљу повећања ефикасности, смањења губитака и повећања квалитета услуга, као и за прикључења нових корисника.

Предузеће од 2012. године остварује добит у пословању.

Ред.бр.	Година	ОСТВАРЕНА НЕТО ДОБИТ	КУМУЛИРАНА ДОБИТ (са оствареном добити из претходног периода)	Покриће кумулираног губитка	Буџет Града (85%)	Распоређено у статутарне резерве Предузећа (15%)
1	2	3	4	5	6	7
1	2014	4.689.101.251	6.245.730.507	2.622.162.126	3.080.033.124	543.535.257
2	2015	3.087.278.341			2.624.186.590	463.091.751
3	2016	8.015.766.692			6.813.401.688	1.202.365.004
4	2017	5.387.557.810			4.579.424.139	808.133.672
5	2018	4.231.667.216			3.596.917.134	634.750.082
6	2019	4.018.107.070			3.415.391.009	602.716.061
7	2020	3.126.716.564			2.657.709.079	469.007.485
8	2021	2.730.085.282			2.320.572.490	409.512.792
9	2022	1.870.112.000			1.589.595.200	280.516.800
10	2023	26.850.174			22.822.648	4.027.526
9	**УКУПНО 2014 - 2023**	**37.183.242.400**	**6.245.730.507**	**2.622.162.126**	**30.700.053.101**	**5.417.656.430**

У периоду од 2014-2023 године остварено је укупно 37,2 млрд. динара добити. У истом периоду од остварене добити према одлукама Надзорног одбора распоређено је у буџет Града 30,7 мил. динара, статутарне резерве 5,42 млрд. динара, а део добити из 2014. године у износу од 1,1 млрд. динара искоришћен је за покриће дела кумулираног губитка.

Одлуком о расподели добити која је остварена за 2017. годину, Оснивач није дао сагласност на покриће губитка у износу 298 мил. динара, који ја настао као резултат спроведених књижења везаних за извршену процену вредности имовине предузећа.

Приликом вршења процене, према Закључку Скупштине града Београда број 463-554/17-С негативни ефекти процене су се евидентирали преко акумулираног губитка.

Укупан дуг предузећа према Оснивачу по основу одлука о расподели добити за 2020 (део), 2021, 2022 и 2023 у износио је 4.584.532.154 динара. Надзорни одбор је донео Одлуку да се за износ од 4 млрд. динара повећа учешће Оснивача у капиталу предузећа, а остатак обавезе од 500 мил. динара да се пренесе Граду у току 2025. године. На ову Одлуку Скупштина Града дала је сагласност Решењем број 3-691/24-С од 25. децембра 2024.

У периоду од 2014-2024 по основу остварене добити Београдске електране су уплатиле у бууџет Града укупно 26,06 млрд. динара.

6.ПЛАН ЗАРАДА И ЗАПОШЉАВАЊА

6.1. ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

У дин.

Р.бр.	Трошкови запослених	План 01.01-31.12.2025.	Реализација (процена) 01.01-31.12.2025.	План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Маса НЕТО зарада (зарада по одбитку припадајућих пореза и доприноса на терет запосленог)	3.293.111.000	3.277.290.000	908.415.000	1.839.700.000	2.774.124.000	3.689.800.000
2.	Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)	4.602.876.000	4.585.280.000	1.268.303.000	2.569.259.000	3.874.870.000	5.153.985.000
3.	Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)	5.300.212.000	5.279.950.000	1.460.451.000	2.958.500.000	4.461.910.000	5.934.809.000
4.	Број запослених по кадровској евиденцији - УКУПНО*	1.912	1.878	1887	1880	1861	1846
4.1.	- на неодређено време	1.842	1.799	1817	1810	1791	1776
4.2.	- на одређено време	70	79	70	70	70	70
5	Накнаде по уговору о делу	5.000.000	5.000.000	1.675.000	3.350.000	5.025.000	6.700.000
6	Број прималаца накнаде по уговору о делу*	5	4	5	5	5	5
7	Накнаде по ауторским уговорима						
8	Број прималаца накнаде по ауторским уговорима*						

Р.бр.	Трошкови запослених	План 01.01-31.12.2025.	Реализација (процена) 01.01-31.12.2025.	План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
9	Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	134.000.000	101.181.000	33.500.000	67.000.000	100.500.000	134.000.000
10	Број прималаца накнаде по уговору о привременим и повременим пословима*	107	77	85	85	85	85
11	Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора						
12	Број прималаца накнаде по основу осталих уговора*						
13	Накнаде члановима скупштине						
14	Број чланова скупштине*						
15	Накнаде члановима надзорног одбора	1.236.000	1.204.000	309.000	618.000	927.000	1.236.000
16	Број чланова надзорног одбора*	3	3	3	3	3	3
17	Накнаде члановима Комисије за ревизију						
18	Број чланова Комисије за ревизију*						
19	Превоз запослених на посао и са посла	62.620.000	12.050.000	14.040.000	28.080.000	42.120.000	56.160.000
20	Дневнице на службеном путу	1.225.000	525.000	306.250	612.500	918.750	1.225.000
21	Накнаде трошкова на службеном путу	2.275.000	975.000	568.750	1.137.500	1.706.250	2.275.000
22	Отпремнина за одлазак у пензију	121.477.000	77.535.000	33.601.000	69.178.000	112.661.000	162.074.000

Р.бр.	Трошкови запослених	План 01.01-31.12.2025.	Реализација (процена) 01.01-31.12.2025.	План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1	2	3	4	5	6	7	8
23	Број прималаца отпремнине	126	83	34	70	114	164
24	Јубиларне награде	159.448.000	155.897.000	47.784.000	77.984.000	123.800.000	223.678.000
25	Број прималаца јубиларних награда	283	282	73	116	184	333
26	Смештај и исхрана на терену						
27	Помоћ радницима и породици радника	30.000.000	32.701.000	9.000.000	18.000.000	27.000.000	36.000.000
28	Стипендије	1.600.000	531.000	432.000	864.000	1.296.000	1.728.000
29	Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима	9.200.000	9.200.000				8.700.000
30	Трошкови стручног усавршавања запослених	3.990.000	3.990.000	1.500.000	3.000.000	4.500.000	6.000.000
31	Солидарна помоћ ради ублажавања неповољног материјалног положаја на основу Колективног уговора код послодавца ЈКП Београдске електране	91.000.000	91.000.000		88.000.000	88.000.000	88.000.000

За исплату зарада за 2026. годину планирана је маса у укупном износу од 5.934.809.000 динара –бруто 2.
У планирању масе за зараде предузеће се придржавало Инструкција Оснивача, Смерница Владе РС и Уредбе Владе РС о утврђивању елемената годишњег Програма пословања за 2026. годину, Колективног уговора и Закона о раду.У складу са Инструкцијама Владе Републике Србије маса за зараде за 2026. годину планирана је тако што је исплаћена основна зарада запослених у 2025. години по сату увећана за 5,1%.
Поред основне зараде која је увећана за 5,1% по Инструкцијама планиране су и накнаде зарада, које се обрачунавају у складу са Законом о раду. Основицу за обрачун свих накнада чини просечна зарада у претходних дванаест месеци. У зараду улазе поред основне зараде, минули рад, топли оброк, регрес, увећања за ноћни рад, сменски рад, рад недељом, рад на државни празник и прековремени рад. Имајући у виду да су све накнаде законска категорија на коју се не може утицати, потребно је планом обезбедити масу за исплату свих накнада.

Крајем децембра 2024 потписан је Колективни уговор код послодавца ЈКП „Београдске електране" („Сл. лист града Београда" број 152 од 24. децембра 2024. године). Чланом 96. Колективног уговора дефинисан је начин утврђивања топлог оброка у нето износу по радном дану у висини 1,63 минималне цене рада по радном часу утврђене одлуком Социјално економског савета Републике Србије.
Социјално економски савет Републике Србије донео је Одлуку о повећању минималне цене рада по часу од 1. јануара 2026. године са 337 на 371 динар по сату без пореза и доприноса. Повећањем минималне цене рада по часу бруто износ топлог оброка за 2026. годину износи 862,67 динара по радном дану.
Чланом 108. Колективног уговора дефинисано је да производ најмањег коефицијента и вредности радног часа без пореза и доприноса не може бити мањи од минималне цене рада по радном часу без пореза и доприноса.
Према Закону о изменама и допунама Закона о буџетском систему („Сл.гласник РС" број 149/20, 118/21, 138/22, 92/23, 94/24), од 1. јануара 2021. године до 31. децембра 2026. године дозвољено је да се без посебних дозвола и сагласности у текућој календарској години приме у радни однос на неодређено и радни однос на одређено време у својству приправника до 70% укупног броја лица којима је престао радни однос на неодређено време, по било ком основу у претходној календарској години, умањен за број новозапослених на неодређено време и одређено време у својству приправника. У 2026 години без сагласности комисије могу да се приме у радни однос 32 запослена.
У 2026. години планиран је пријем 50 новозапослених на одређено и неодређено време уз сагласност Републичке комисије за давање сагласности за ново запошљавање и додатно радно ангажовање код корисника јавних средстава, сукцесивно од почетка године. Маса за новозапослене планирана је по пројектованој цени рада као за страозапослене.
У последњих неколико година постојала је тенденција одласка запослених из Предузећа по свим основама, при чему је број запослених значајно смањен. У 2026 години очекује се значајнији одлазак запослених, и то 82 запослена који испуњавају услов за одлазак у старосну пензију, док 213 запослених испуњава или је већ у 2025. години испунио један од услова за одлазак у пензију, што је укупно 295.
Да не би било доведено у питање квалитетно обављање основне делатности производње и дистрибуције топлотне енергије, и да би се обезбедила сигурност у снабдевању топлотном енергијом у граду Београду, ургентно је да се изврши пријем нових младих кадрова.

Напомињемо да је просечна старост запослених у Београдским електранама преко 50 година. Овим пријемом младих извршило би се подмлађивање кадрова.
Такође напомињемо да постоји константан недостатак квалификоване радне снаге на тржишту рада, а посебно недостатак специфичних занимања са четвртим степеном стручне спреме, која се односе на делатност Предузећа, као и неопходност њихове обуке за одговарајућа радна места за која се тражи искуство, у циљу што ефикаснијег функционисања система снабдевања, дистрибуције и одржавања постројења ЈКП „Београдске електране".
Због недостатка довољног броја запослених постоји и проблем у организацији послова у смени, односно формирања смена на свим грејним подручјима на територији града Београда. Да би се превазишли проблеми око орагнизације посла, пре свега у основној делатности неопходно је и ургентно извршити пријем новозапослених уз сагласност Комисије. Напомињемо, да би новозапослени пре свега требало да попуне недостајући кадар у дирекцијама за производњу и дистрибуцију топотне енергије.
Регрес се исплаћује у висини 1/12 просечне зараде исплаћене у Републици за децембар месец претходне године (бруто 1), увећан за 2.750 динара у нето износу, на основу Анекса 3 колективног уговора за запослене у стамбено комуналној делатности Републике Србије, члана 23. Посебног колективног уговора за Јавна предузећа у комуналној и стамбеној делатности града Београда и члана 118. Колективног уговора код послодавца ЈКП „Београдске електране".
Уредбом о начину и контроли обрачуна и исплате зарада у јавним предузећима у члану 4., предвиђено је да се маса за зараде утврђена према инструкцијама подели на масу за пословодство и масу за остале запослене. Пословима пословодства у Предузећу сматрају се послови топ менаџмента а то су : директор и извршни директори. Зарада за пословодство планирана је у складу са Законом о максимлној заради у јавном сектору. Максимална зарада у 2026. години износи 294.722,1 динара нето.
Закључцима Градоначелника број 120-3141/24-Г од 31. октобра 2024. године максимални износ нето зараде директора обрачунаваће се у складу са Законом о утврђивању максималне зараде у јавном сектору и Законом о буџету Републике Србије за текућу календарску годину.
На ПП пословима према подацима из новембра 2025 ангажовано је 76 запослених. На ПП пословима углавном се ангажују лица чија је просечна старост далеко испод просечне старости стално запослених у Предузећу. Њихово ангажовање је неопходно за обављање послова претежно из основне делатности.
Због потребе посла и недовољног броја запослених у основној делатности у 2026. години неопходно је ангажовати укупно око 85 извршилаца на ПП пословима, за чије ангажовање се планирају средства у укупном износу од око 134 мил. динара. Зараде запослених на привременим и повременим пословима одређују се на основу просечне основне зараде у претходној години по квалификацијама, са могућношћу повећања или смањења за 10%.
За 2026. годину за исплату солидарних помоћи планирано је 36.000.000 динара, што је за 3 мил. динара изнад процене реализације за претходну годину.
Колективним уговором предвиђена је исплата солидарних помоћи за случајеве дуже и теже болести, здравствене рехабилитације, и наступа теже инвалидности запосленог, брачног друга и деце (према којима запослени има обавезу издржавања) у висини једне просечне зараде исплаћене у предузећу, накнаду трошкова погребних услуга у случају смрти запосленог или члана уже породице у висини трошкова погребних услуга, а највише до две просечне зараде у предузећу, за набавку лекова који нису на листи Фонда здравственог осигурања за запосленог или члана уже породице до износа трошкова према приложеном рачуну. Такође су Колективним уговором предвиђена и одобравања солидарних помоћи за рођење детета у висини две просечне зараде у предузећу, вантелесну оплодњу у висини 4 просечне зараде код послодавца у склопу мера за подстицање наталитета, за уништење или оштећење имовине услед елементарних непогода, пружања помоћи породици умрлог запосленог, односно

запосленом у случају смрти члана уже породице у висини до једне просечне зараде код послодавца, када су приложени рачуни мањи од износа просечне зараде у предузећу, смрти родитеља у висини једне просечне зараде у предузећу. Средства за 2026. годину планирана су веома рационално, с обзиром да је основ за исплату солидарних помоћи просечна зарада, а очекује се повећање просечне зараде за око 9%.
За 2025. годину на основу члана 122. Колективног уговора код послодавца планирана је исплата солидарне помоћи за ублажавање неповољног материјалног положаја у висини од 41.800 динара нето на годишњем нивоу, што за укупан број запослених са припадајућим порезом износи 88 мил. динара.
На основу члана 80. Колективног уговора у циљу превенције радне инвалидности за 2026 планирана су издвајања средстава на рачун репрезентативних синдиката код послодавца у износу 0,55 % од укупно исплаћених средстава за зараде запослених, сразмерно броју чланова репрезентативних синдиката. Поред овог издвајања планирано је издвајање од 0,15% на посебан рачун репрезентативних синдиката код послодавца за учешће у финансирању едукације запослених, културних, спортских и радно производних такмичења, као и 0,07% на посебан рачун репрезентативних синдиката потписника ПКУ (посебног колективног уговора) , од укупно исплаћених средстава за зараде свих запослених сходно броју чланова репрезентативних синдиката, што укупно за 2026. годину износи 45,7 мил. динара.
За давање стипендија деци умрлих радника, што је предвиђено Правилником о стипендирању деце запослених број I-715/7 од 1. јула 2022.године за 2026. годину планирају се средства у износу од 1,7 мил. динара. По новом Колективном уговору (члан.122, став 7) право на стипендије имају деца запослених који су преминули, и то за образовне профиле који су у вези са делатношћу предузећа.
За 2026. годину планирана су новчана средства за исплату јубиларних награда у износу од 223,7 мил. динара. Јубиларне награде планиране су за 333 запослених који у току 2026. године стичу право на јубиларну награду, у складу са Колективним уговором.
У 2026. години планирана су средства за исплату отпремнина за одлазак у пензију у складу са Колективним уговором у износу од 162,1 мил. динара. У току 2026. године према кадровским подацима 164 запослених стичу један од услова за одлазак у пензију. Од овог броја 82 запослена навршавају 65 година живота и по Закону одлазе у пензију.
За службена путовања у 2026. години планиран је износ од 3,5 мил. динара, што је за ја на нивоу плана за претходну годину.
Средства за превоз, тј. долазак на посао и одлазак са посла, планирана су сходно Колективном уговору и Закону о раду за све запослене, укључујући и новозапослене по цени претплатне карте.
За 2026. годину планирана су средства за исплату новогодишњих и божићних поклона деци запослених до 15 год. старости (600 деце) до неопорезивог износа, што укупно износи 8.700.000 динара.

Прилог 7

6.2. ДИНАМИКА ЗАПОШЉАВАЊА

Процена је да ће на дан 31.12.2025. године бити 1878 запослених. У току 2026. године планиран је пријем 50 новозапослених. По основу старосне пензије планиран је одлив 82 запослених у 2026 години, тако да се планира да ће број запослених на дан 31.12.2026. године износити 1846.

У току 2026. године планира се за одређени број запослених прерастање радног односа са одређеног времена у радни однос на неодређено, по добијању сагласности Комисије. Такође је планиран пријем 50 новозапослених на одређено и неодређено време по добијеној сагласности Комисије. Предузеће ће наставити са извршењем својих законских обавеза, са расположивим људским ресурсима, и то:

а) Ефикаснијим радом Предузећа кроз континуирано унапређење организације и систематизације и стручно усавршавање запослених;

б) Увођењем пословно-информационих система који омогућавају брже анализе, брже одлучивање и ефикаснију употребу постојећих људских ресурса;

в) Ангажовањем експертске/консултантске помоћи за поједине пројекте, тамо где ће то допринети бољој припреми и бржој реализацији стратешких циљева и инвестиција, а тиме и уштедама.

На основу Закона о раду и Колективног уговора Надзорни одбор у марту 2015. године донео је Правилник о стручном оспособљавању и усавршавању запослених. На основу овог Правилника, а у циљу унапређења знања и преквалификација, као и сваке године биће донет програм стручног оспособљавања запослених за 2024. годину. Предузеће улаже напоре да максимално искористи планирана средства за ову намену, у контексту објективних проблема и компликованог процеса спровођења јавних набавки за појединачне обуке, мале вредности.

Прилог 10

6.3. ПЛАНИРАНА СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

На дан 30.11.2025. године у радном односу било је 1.881 запослених. Од укупног броја запослених, 417 је високообразованих или 22,2%. Просечна старост запослених износи преко 50 година. Кадровску политику треба усмеравати у правцу пријема нових запослених, ради замене запослених који одлазе у пензију. Да би се то урадило на квалитетан начин, треба на време доносити планове запошљавања младих и образованих кадрова. На тај начин не само да се побољшава старосна и квалификациона структура, већ уз такву политику Предузеће може делатност производње и испоруке топлотне енергије обављати квалитетно, поуздано и без ризика.

Прилог 9

6.4. ИСПЛАЋЕНЕ ЗАРАДЕ У 2025. ГОДИНИ И ПЛАН ЗАРАДА ЗА 2026. ГОДИНУ

У 2025. години процењује се да ће исплаћена маса средстава за зараде износити око 5,3 млрд. динара.

Маса за зараде за 2026. годину планирана је на основу Инструкција Оснивача, Смерница Владе Републике Србије као и Уредбе Владе РС о утврђивању елемената годишњег Програма пословања за 2025. год., по којој је дозвољено увећање исплаћене основне зараде у 2025. години за 5,1%.

У 2026. години планирана је посебна маса за новозапослене у укупном износу од 124,6 мил. динара. Планиран је пријем укупно 50 новозапослених. Пре исплате зараде попуњава се ЗИП образац у коме су раздвојене све три масе, и контролише се њихова исплата.

Прилог 11

6.5. ПЛАНИРАНЕ НАКНАДЕ ЧЛАНОВИМА НАДЗОРНОГ ОДБОРА

За исплату накнаде за чланове Надзорног одбора у 2025. год. примењује се Закључак Скупштине града Београда број 120-1044/14-С-20 од 18. септембра 2014. године. Износ нето накнаде за рад председника Надзорног одбора у јавном предузећу износи 25 хиљада динара, а за чланове Надзорног одбора 20 хиљада динара.
Према Закону о јавним предузећима (члан 12.) Надзорни одбор јавног предузећа чији је Оснивач локална самоуправа има три члана.
Планирани износ накнада за председника и чланове Надзорног одбора износи укупно 1,236 милиона динара.

Прилог 12

6.6. ПЛАНИРАНЕ НАКНАДЕ ЧЛАНОВИМА РЕВИЗОРСКОГ ОДБОРА

С обзиром да у претходним годинама није било рада ревизорског одбор, за 2024. годину предузеће не планира средстава за ове намене.

Прилог 13

7. КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ

У јулу месецу 2017. године потписан је трилатерални уговор о коришћењу средстава зајма намењених програму Рехабилитације система даљинског грејања у Србији – Фаза 4. Потписивањем овог уговора Београдске електране су се задужиле у износу од 10.014.929,77 евра уз камату од 2,5% на годишњем нивоу. Рата кредита у износу од 589.113,52 евра доспева за плаћање два пута годишње, и то 10-ог априла и 10-ог октобра. Последња рата кредита доспева 10.октобра 2026. године. Камата доспева за плаћање као и главница полугодишње 10. априла и 10. октобра. Из овог кредита извршено је финансирање изградње когенеративног постројења на Вождовцу и изградња топловода преко моста Газела. Реализација ова два пројекта започела је у октобру 2017. године
До краја 2025. године Београдске електране су отплатиле 15 рата кредита у укупном износу од 8.836.703 евра. Стање кредитне задужености на крају 2025 године износи 1.178.227 евра.
До краја 2026. године према плану отплате биће отплаћене још две рате кредита, тако да ће на крају 2026. године завршава отплата овог кредита у целости.

У мају 2022. године потписан је нови трилатерални уговор о коришћењу средстава зајма намењених пројекту Рехабилитација система даљинског грејања у Србији – КфW фаза 5, којим је Република Србија одобрила Београдским електранама право коришћења средстава зајма на износ од 11 мил. евра за финансирање радова на модернизацији и реконструкцији топлане Церак. Зајам ће се отплаћивати у 21 једнаких полугодишњих рата уз каматну стопу од 0,9% на годишњем нивоу и провизију од 0,25% на неповучена средства зајма. Рата кредита у износу од 523.809,52 евра доспева за плаћање два пута годишње, и то 10-ог маја и 10-ог новембра. Прва рата кредита доспела је и отплаћена је 10. новембра 2024. године, а последња доспева 10. новембра 2034. године. Крајем октобра 2023. године потписан је уговор за извођење радова на износ од 16,094 мил. евра. Половином августа 2025. године потписан је Анекс трилатералног уговора, којим се повећава кредитно задужење за 400.000 евра, као и учешће Београдских електрана до 7,7 мил. евра. Такође је анексиран и уговор са извођачем радова и повећана

вредност на 19,1 мил. евра. До краја 2025. године према плану отплате биће отплаћене две рате кредита. Стање кредитне задужености на крају 2025. године износиће 9.371.429 евра. Анексирањем трилатералног уговора рата кредита је промењена и износи 542.857 евра.

Други велики пројекат који је од значаја за Град Београд и Републику Србију односи се не изградњу топлодалековода ТЕНТ Обреновац-Нови Београд. Вредност овог пројекта износи 193,7 мил. ЕУР, од чега се из кредита Кинеске Ехпорт-Импорт банке обезбеђује 85%, односно 164,68 мил. евра, а из сопствених средстава 15%, односно око 29 мил. еур. У 2021. години Предузеће је по Уговору са Кинеским извођачем радова уплатило аванс у целости. Република Србија је уплатила аванс по овом уговору у износу од 32,9 мил. евра. Скупштина Града Београда Закључком број 3-7/22-С од 31.01.2022. године, дала је сагласност на Нацрт уговора о регулисању међусобних обавеза у вези са Споразумом о зајму за Пројекат изградње топловода Обреновац- Нови Београд и на кредитно задужење предузећа у износу од 164.685.800,00 евра. Потписивањем уговора преузете су све обавезе по кредиту.
Кредитно задужење предузећа тренутно износи 25.753.228 евра, а односи се на средства која је Република повукла од кинеске банке за плаћање аванса 20% и радова кинеском извођачу радова. Република Србија је до сада преко министарства финансија –управе за јавни дуг уплатила кинеској банци по основу камате на кредит, пенала на неповучена средства и две рате кредита укупан износ од 2,829 млрд. динара и тај износ потражује од Београдских електрана.

Због недостатка средстава за плаћање гаса у грејној сезони 2023/2024 Предузеће је било принуђено да се задужи код ОТП банке у износу од 2,5 млрд. динара. Период отплате кредита је 24 месеца уз грејс период од три месеца и промењиву каматну стопу (1М белибор +провизија од 2,6% на годишњем нивоу). Прва рата доспела је за отплату 7. октобра 2024, а последња доспева 8. јуна 2026.године.

Имајући у виду поремећаје на тржишту енергије, гасну кризу и проблеме око набавке овог енергента, плаћање утрошеног гаса је био је приоритет. Обзиром да су износи фактура у сезони већи од месечног прилива, јасно је да предузеће није располагало сопственим средствима и да је за плаћање гаса било неопходно да се задужи.
Предузеће се у јануару 2025. године задужило код банке Поштанска штедионица на износ од 5 млрд. динара, за плаћање обавеза за утрошени гас у гр. сезони 2024/2025. Рок отплате је 48 месеци, уз грејс период од 6 месеци и промењиву каматну стопу (3М белибор + провизија од 3% на годишњем нивоу). Рата кредита износи 119.047.619 динара. Прва рата доспела је 27.08. 2025., а последња доспева 27. јануара 2029. године.
У октобру месецу предузеће се задужило са кредитом код Уникредит банке у изосу од 187,3 мил.динара, уз каматну стопу 1М белибор + провизија од 3,5% на годишњем нивоу. Кредит доспева за наплату 10.10.2026. године. Због великих обавеза према Србијагасу предузеће је у октобру закључило три уговора о обрнутом факторингу са Уникредит банком на износ од 1,602 мил. динара.
Уколико буде потребно предузеће ће се и току 2026 године кредитно задужити за плаћање обавеза за утрошени гас.
Прилог 14

8. ПЛАНИРАНЕ НАБАВКЕ

У табели је дат план потребних финансијских средстава за набавку добара, услуга и радова који су потребни за обављање делатности у 2026. години. Оснивач контролише све набавке, и за покретање сваке набавке потребна је сагласност Оснивача, као и за потписивање уговора. У односу на процену реализације за 2025. годину за 2026. годину планирају се већа средства за набавке, с обзиром да су многи уговори потписани у последњем кварталу, или ће бити потписани у 2026. години и цела њихова реализација се преноси у 2026. годину.
Прилог 15

9. ПЛАН ИНВЕСТИЦИЈА

У табели која је дата у прилогу Програма, дат је преглед инвестиција и инвестиционих улагања чије финансирање траје више година. Процењује се да ће у 2025. години у односу на план, инвестиције бити реализоване са око 79%, и износиће око 19,5 млрд. динара са Тригенерацијским постројењем који финансира РС и са изградњом топлодалековода Обреновац Нови Београд који се 85% финансира из кредита кинеске банке.
У плану инвестиција за 2026. годину планиране су инвестиције за топлодалековод Обреновац Нови Београд у износу од око 9,9 млрд. динара, од чега је учешће Београдских електрана 1,5 млрд. динара.
Као један од пројеката који је успешно реализован и који нам показује у ком правцу у блиској будућности би требали да идемо, јесте изграђено постројење за комбиновану производњу топлотне и електричне енергије капацитета 9,9 MW. Иако је постројење пуштено крајем 2020. године, већ сада се осећају позитивни ефекти на пословање ЈКП БЕ, као и на рад дистрибутивног система електричне енергије. У овом постројењу се производи електрична енергија без прекомерене емисије штетних материја у ваздух, у складу са законском регулативом Републике Србије која је преузела важеће стандарде ЕУ у овој области, као и са знатно мањом емисијом CO2 (угљендиоксида) у односу на производњу у термоелектранама које су у надлежности ЕПС (за 1т CO2 по произведеном MWh). Наведено има изузетан позитиван утицај на побољшање квалитета ваздуха у Граду Београду и његовој широј околини, а који је сада нарушен пре свега постојећом „прљавом" технологијом у производњи електричне енергије.
По изради наведених Студија и доказивању позитивних ефеката, ЈКП БЕ ће са надлежним институцијама Града Београда и Републике Србије, размотрити могућности финансирања наведених пројеката у циљу добијања најповољних услова за реализацију.
Један од важних пројеката је реконструкција и модернизација ТО Церак., који се завршава до краја 2025. године.

Најзначајнији пројекти који се планирају у 2026. години су:

ПРОЈЕКАТ ЗА ИЗГРАДЊУ ТОПЛОВОДА ОБРЕНОВАЦ - НОВИ БЕОГРАД

Уговор о Пројекту изградње топловода Обреновац-Нови Београд је закључен је 09.01.2020. године, између ЈКП „Београдске електране", Града Београда и Извођача радова Power Construction Corporation of China (у даљем тексту Уговор). Влада Републике Србије је 26. децембра 2019. године донела Закључак број 351-13173/2019-1 којим се прихвата текст

Уговора о пројекту изградње топловода Обреновац- Нови Београд између ЈКП Београдске електране, Града Београда и Power Construction Corporation of China, а на Скупштини града Београда на седници одржаној 27. децембра 2019. године донет је Закључак број 3-978/19-С којим се усваја информација о реализацији пројекта изградње топодалековода Обреновац – Нови Београд и прихвата текст Уговора. Такође 10.јула 2020. године Влада је донела закључак број 351-5462/2020 којим се утврђује да је Пројекат изградње топловода Обреновац- Нови Београд на територији града Београда, инвеститора града Београда пројекат од значаја за Републику Србију.
Укупна вредност Пројекта је 193.748.000 евра, од чега се из кредита Кинеске Ехпорт-Импорт банке обезбеђује 85% (164.685.800,00 евра), а из сопствених средстава 15% (29.062.200,00 евра).
Споразум о зајму је закључен 17.01.2020. године, између Кинеске Ехпорт-Импорт банке и Републике Србије, коју заступа Влада Републике Србије поступајући преко Министарства финансија, износ кредита износи 164.685.80,00 динара, перид отплате 15 година и грејс периодом од 3 године по каматној стопи од 2,7 посто годишње плус ЕУРИБОР, с тим да уколико је ЕУРИБОР негативан, сматраће се да је ЕУРИБОР нула.
Уговор је ступио на снагу 27.07.2020. године, када је Кинеска Ехпорт-Импорт банка прогласила ефективност Споразума о зајму.
Уговор о изградњи недостајуће инфраструктуре и регулисању међусобних односа на реализацији Пројекта изградње топловода Обреновац - Нови Београд, између ЕПС АД и ЈКП „Београдске електране" закључен је 18.01.2023. године.

Анекс основног уговора закључен је 11.10.2023.године између ЈКП „Београдске електране", Града Београда и Извођача радова Power Construction Corporation of China, којим је рок за реализацију пројекта продужен за 2 године. Анексом су обухваћене и промене услед промене цена материјала, опреме, радне снаге, горива и услуга у претходном периоду, а на основу посебне формуле за промену цена према утврђеним месечним индексима промена цена челика, грађевинског материјала, радне снаге и горива (према подацима Републичког завода за статистику). Зависно од увећања у односу на уговорену цену биће потребно обезбедити и додатна средства (на основу тренутних вредности индекса процена је да ће додатна средства износити око 30% од уговорене цене, тј. око 58 милиона евра).
Министарство финансија је 22.11.2023. доставило писмо ЕХИМ банке о продужетку рока расположивости зајма.

Статус пројекта:
- Проглашен је почетак извођења радова за 01.12.2021. године.
- Извођачу радова дато је право приступа и поседовања локације Пројекта
- Истражни радови (према Споразуму о извођењу претходних радова од 29.3.2021. године) су завршени;
- Са извођачем радова је усаглашен и потписан План повлачења средстава
- На основу наведених докумената Извођач радова је доставио Банкарску гаранцију за авансно плаћање, Банкарску гаранцију за добро извршење посла, као и Предрачун за аванс, који је оверен од стране Фидик инжењера.
-Београдске Електране су платиле 15% предвиђеног аванса (износ од 5.812.440 ЕУР) из сопствених средстава. Export-Importбанка је 18.11.2021. године исплатила 85% аванса из Зајма, што износи 32.937.160 ЕУР (Укупна вредност аванса је 38.749.600 евра тј. 20% од уговорених 193.748.000 евра).
-Београдске Електране платиле су 15% од две Привремене ситуације, за добијене грађевинске дозволе (износе од 277.536,85 ЕУР и 104.480,63 ЕУР) из сопствених средстава. О томе је

обавештено Министарство финансија - Управа за јавни дуг, чиме је покренут процес плаћања преосталог дела, од 85% из Зајма Export-Import банке (износи од 1.572.708,79 ЕУР и 592.056,95 ЕУР).

- На основу решења из Идејног пројекта, пројектовање је подељено у 11 засебних целина за које се раде појединачни пројекти и на основу којих се подносе сукцесивни захтеви за грађевинску дозволу.
- Дана 15.08.2023. издато је Решење о грађевинској дозволи за ФЦ 5.2 (деоница топловода преко моста на Сави). У току су радови на постављању цевовода. У току је завршна израда преосталих делова Пројекта за извођење за ову деоницу.
- Дана 18.06.2024. издато је Решење о грађевинској дозволи за ФЦ 2 (ПС Бољевци). Започета је израда Пројекта за извођење за ову ПС и део припремних грађевинских радова на локацији.
- Дана 16.10.2024. поднет је преко ЦЕОП-а захтев за издавање грађевинске дозволе за ФЦ 5.1 (део трасе топловода између ПРС Сава и моста на Сави).
- Дана 28.10.2024. издато је Решење о грађевинској дозволи за ФЦ 3 (ПС Остружница). Започета је израда Пројекта за извођење за ову ПС.
- Производња предизолованих цеви је у току и извршене су прве испоруке на градилиште и започета уградња на деоници топловода преко моста на Сави.

-Осим тога ЈКП „Београдске електране" су Извођачу доставиле још 6 (шест) пројектних задатака, за које је у току израда пројеката за грађевинску дозволу. У сарадњи са ЕПС А.Д. у току је израда коначне верзије пројектног задатка за последњу преосталу функционалну целину (ФЦ1 – ПРС Сава) уз истовремени процес дефинисања оптималних пројектантских решења.

- Поступак експропријације је окончан, закључком Владе Србије од 18.7.2024. Део парцела специфичне намене које нису могле бити пренете на Град (обале реке или водни објекти) биће решаване преко службености пролаза и тај поступак је у току. Грађевинска дозвола за ФЦ 5.2 је добијена на основу грађевинске дозволе за изградњу моста на Сави, јер за две КП у својини Републике Србије у КО Уровци, које су по намени обала и река у складу са законом није могуће извршити деобу парцела према важећем планском акту. Поднет је захтев Дирекцији за грађевинско земљиште за покретање поступка за укњижбу моста. За добијања употребне дозволе неопходно је наставити ангажовање надлежних како би се овај проблем превазишао.
- У складу са условима уговора, динамику радова дефинише извођач радова.
- Током процеса пројектовања за ТЕНТ-А констатовано је да је потребно извршити додатну проверу стања и носивости армирано-бетонске конструкције у ТЕНТ-А због планиране уградње размењивача топлоте. Истражни радови у ТЕНТ-А започети су крајем новембра 2024. године.

На основу потписаног Анекса уговора, Извођач је у обавези да достави ревидовани План радова за цео пројекат и Распоред плаћања по позицијама из Уговора, као и уговоре/анексе уговора са подизвођачима. То је предуслов за евентуалну израду привремених ситуација, као и праћење уговорне обавезе о минималном учешћу Републике Србије у Пројекту од 49%. Извођач још увек није доставио предметне уговоре.

С обзиром да се динамика на овом пројекту није одвијала по плану, радови који су требали бити завршени до краја новембра 2025. нису реализовани, тако да је потписан Анекс 2 уговора са кинеским извођачем и продужен рок завршетка до 1. јуна 2028. године. У 2025. години започела је отплата кредита кинеској банци. Због недостатка средстава обавезе по ратама кредита, каматама и пеналима плаћа Република и за тај износ задужује Београдске електране.

ИЗГРАДЊА ТРИГЕНЕРАТИВНОГ ПОСТРОЈЕЊА ЗА СНАБДЕВАЊЕ ТОПЛОТНОМ, РАСХЛАДНОМ И ЕЛЕКТРИЧНОМ ЕНЕРГИЈОМ У ОКВИРУ ПРОСТОРНОГ ПЛАНА ПОДРУЧЈА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ НАЦИОНАЛНОГ ФУДБАЛСКОГ СТАДИОНА

Предвиђеним ПППН Национални стадион предвиђена је изградња Националног стадиона и ЕХПО центра за предстојећу манифестацију ЕХПО 2027, чију је реализацију добила Република Србија.
У оквиру комплекса Националног стадиона и ЕХПО центра предвиђена је и изградња пратећих садржаја који су у функцији истих (хотели, тржни центри, стамбени објекти...), као и изградња недостајуће инфраструктуре потребне за функционисање целокупног подручја.
Целокупну реализацију посла води Република Србија, преко министарства финансија, односно Грађевинска дирекција Србије.
Задатак ЈКП Београдске електране је да за планиране потрошаче у комлексу обезбеди испоруку топлотне и расхладне енергије, као и да произведе и испоручи у електро енергетски систем одређену количину електричне енергије.
За те потребе, у оквиру комплекса обухваћеног ПППН Национални стадион, на локацији топлотног извора Сурчинско поље, ЈКП Београдске електране ће изградити тригенеративно постројење за производњу топлотне, расхладне и електричне енергије. Системом топловода, хладовода и електро енергетским кабловима произведена енергија ће се испоручивати потрошачима.
Закључком Владе Републике Србије 05 бр.404-3125/2024 од 11.04.2024. дата је сагласност да Министарство финансија спроведе заједничку јавну набавку са ЈКП „Београдске електране", за изградњу тригенеративног постројења за снабдевање топлотном, расхладном и електричном енергијом у оквиру Просторног плана подручја посебне намене Националног фудбалског стадиона, Просторног плана подручја посебне намене Националног фудбалског стадиона – II фаза и Просторног плана подручја посебне намене Националног фудбалског стадиона – III фаза, односно других фаза Просторног плана подручја посебне намене Националног фудбалског стадиона. Изградња инфраструктуре је у функцији реализације међународне специјализоване изложбе EXPO BELGRADE 2027.
На основу наведеног Закључка Владе РС, Министарство финансија и ЈКП „Београдске електране" су у складу са чл.80. став 1. и 2. Закона о јавним набавкама закључиле Споразум о спровођењу заједничке јавне набавке. Предмет заједничке јавне набавке је у складу са чл.1. закљученог Споразума, набавка радова на изградњи тригенеративног постројења за снабдевање топлотном, расхладном и електричном енергијом објеката у оквиру ППН Национални фудбалски стадион, и то израда пројектно-техничке документације, извођење радова на изградњи потребних објеката (турбинско постројење, котларница, постројења за производњу и складиштење расхладне енергије, постројења за производњу електричне енергије и трафостаница за сопствену потрошњу, као и пратећи објекти у функцији наведених технолошких објеката), повезивање са инфраструктуром у оквиру комплекса ППППН Национални фудбалски стадион, пријемна испитивања, пробни рад и пуштање у експлоатацију.
Процењена вредност набавке износи 18.000.000.000,00 динара без припадајућег износа пореза, а ознака из ЦПВ-а је 45251220 – Радови на изградњи енергана за комбиновану производњу топлоте и енергије.
Споразумом је дефинисано да ће се средства за јавну набавку обезбедити из буџета Републике Србије, односно на терет Министарства финансија.
Споразум о спровођењу заједничке јавне набавке ближе разрађује сам поступак спровођења заједничке јавне набавке, а посебно доношење одлуке о спровођењу поступка јавне набавке, именовање и број чланова комисије за јавну набавку, припрему документације о јавној

набавци, потписивање уговора о јавној набавци на страни наручиоца, достављање месечних извештаја о степену реализације уговорних обавеза изабраног понуђача, трошкове поступка заједничке јавне набавке као и друга питања неопходна за реализацију предметне јавне набавке.
Спроведена је заједничка јавна набавка и закључен Уговор о извођењу радова између ЈКП БЕ и Министарства финансија као Наручиоца и „Енерготехнике-Јужне Бачке" као Извођача радова. Уговорена вредност радова је 17.998.360.546,00 динара.
Рок за завршетак уговорених обавеза је 730 дана од дана ступања уговора на снагу, али не касније од 1. децембра 2026. године.
С обзиром да је планиран на пролеће пуштање у пробни рад постројења, радови се одвијају убрзано. У 2025. години биће фактурисано 12,5 млрд. динара, а остатак од 5,5 млрд. динара извођач ће фактурисати у првом делу 2026. године. По завршетку радова постројење ће бити пуштено у пробни рад, да би се отклонили евентуални недостаци и да би било спремно за рад пре почетка сајамске манифестације ЕКСПО 2027, која ће се одржати у мају месецу 2027. године.

Машински и грађевински радови на рехабилитацији дистрибутивног система даљинског грејања ЈКП" Београдске електране".

У марту месецу 2022. године усвојен је Програм рехабилитације дистрибутивног система даљинског грејања ЈКП „Београдске електране" за период 2022-2027.
За 2026. годину планирана је реализација у износу од 600 мил. динара. Реализација овог Програма је један од веома важних стратешких циљева. Реализацијом овог програма смањују се губици у топловодној мрежи и остварују значајне уштеде на енергентима потребним за загревање воде, као и на хемикалијама за припрему омекшане воде, што повећава ефикасност рада система. Такође се остварују уштеде на топлотној енергији смањењем трансмисионих губитака. За замену 15 километра трасе топловода просечног пречника ДН200 потребно је између 60-100 мил. динара у зависности од тога да ли се ради о каналском или предизолованом топловоду.

Испорука опреме и извођење радова за реконструкцију циркулационог система топлане Медаковић

Процењена вредност ове инвестиције износи 1.2 млрд. динара. У 2026. години ппланирано је извођење радова у износу од 400 мил. динара. Завршетак овог пројекта планира се у 2027. години.

Изградња пословне паметне зграде у кругу ТО Нови Београд. Уговорена вредност 419,4 мил. динара. У 2026. години планира се завршеатк радова.

Израда комплетне техничке документације, испорука опреме и извођење радова за изградњу гасне котларнице Сремчица
Процењена вредност ове инвестиције износи око 600 мил. динара. Значај ове инвестиције је смањење емисије угљен диоксида и штетних честица у атмосферу. Реализација ове инвестиције захтева решење имовинско правних односа. У

Изградња когенеративног гасног постројења на ТО Дунав
Процењена вредност инвестиције 2.500.000 евра. Период реализације 2026-2027.
У 2026. години планирано плаћање авансау износу од 90 мил. динара.

Изградња когенеративног постројења на ТО Церак
Процењена вредност инвестиције 5.800.000 евра.
Реализација 2026-2027. У 2026. планирано давање аванса у износу од 209 мил. динара.

Изградња резервоара за воду са пумпама за расхладне куле (ППППН Национални фудбалски стадион)
Процењена вредност 100 мил. динара. Реализација у 2026. години

Остали инвестициони радови односе се на радове на инвестиционом одржавању топловодних извора и топловодне мреже, који се изводе сваке године да би се обезбедила сигурност у снабдевању топлотном енергијом у граду Београду.
Сви инвестициони пројекти финансираће се из сопствених средстава осим изградње топлодалековода Обреновац –топлана Нови Београд који се 85% финансира из кредита код кинеске банке и Радови на изградњи тригенеративног постројења у оквру ППП Национални стадион, чију изградњу финансира Република.
Детаљна табела инвестиционих улагања дата је у Прилогу 16 са динамиком по кварталима.
У складу са Законом о јавним набавкама, вредност уговора може се увећати за вишкове радова максимално до 50% од укупне вредности првобитно закљученог уговора у оквиру истих намена.
Извори финансирања инвестиционих улагања поред амортизације су партиципација и део добити из 2025. године која остаје предузећу. Део процењене добити за 2025. од 15% Одлуком Надзорног одбора треба да се преусмери за финансирање инвестиција у 2026. години. Износ недостајућих средстава за финансирање инвестиција треба покрити из неких других извора у зависности од приоритета.
У 2026. годину предузеће преноси обавезе по основу започетих инвестиција из 2025. у укупном износу од око 4,4 млрд. динара.
У 2026. години планирано је покретање нових инвестиција чија је реализација планирана у износу од 1,2 млрд. динара, што заједно са преносима чини укупну суму од 5,6 млрд. динара.
У овај износ инвестиција није укључено финансирање изградње топлодалековода од Обреновца до ТО Нови Београд који се финансира из кинеског кредита 85% (8,5 млрд. дин.), а 15% (1,5 млрд. дин.) по уговору је учешће Београдских електрана.
Такође у овај износ инвестиција није укључено финансирање изградње тригенерацијског постројења за производњу и испоруку топлотне, расхладне и електричне енергије.
Када се на овај износ дода учешће Предузећа у кинеском пројекту за које је потребно обезбедити сопствена средства у 2026. години, то укупно износи око 7 млрд. динара.

Динамика реализације започетих инвестиција и покретање нових инвестиција ће се вршити у складу са расположивим средствима Предузећа, имајући у виду кретање цене гаса на тржишту и могућност наплате потраживања од становништва (ненаплаћена потраживања од становништва на дан 30.11.2025 износе око 10,9 млрд. динара). Измиривање обавеза за утрошени гас има приоритет у измиривању укупних обавеза Предузећа у циљу стабилног снабдевања корисника топлотном енергијом.

Прилог 16

10. КРИТЕРИЈУМИ ЗА КОРИШЋЕЊЕ СРЕДСТАВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ

10.1. ТАБЕЛА СРЕДСТАВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ

Р. бр.	Позиција	План за 2025. год.	Процена Реализације за 2025. годину	План за 01.01.-31.03.2026	План за 01.01.-30.06.2026	План за 01.01.-30.09.2026	План за 01.01.-31.12.2026
1.	Спонзорство						
2.	Донације						
3.	Хуманитарне активности						
4.	Спортске активности	1.296.000	1.125.000		1.500.000	1.500.000	1.500.000
5.	Репрезентација	2.000.000	331.000	375.000	750.000	1.125.000	1.500.000
6.	Реклама и пропаганда	25.000.000	1.500.000	3.750.000	7.500.000	11.250.000	15.000.000

Није предвиђено издвајање средстава за донације у 2026. години, као ни у претходној години.
У односу на план за 2025. годину, за 2026. износ средстава за посебне намене смањен је за 36%.
У 2026. години планира се издвајање средстава за рекламу и пропаганду у износу од 15 мил. Циљ је да се кроз рекламу и пропаганду, прикључењем нових корисника на систем даљинског грејања повећа конзум. То је један од стратешких циљева Предузећа који је дефинисан дугорочним планом пословне стратегије и развоја за период 2015-2025. године са пројекцијом до 2035. године, који је усвојила Скупштина града Београда Решењем број 3-839/16-С 30. новембра 2016. године.

За 2026. годину планира се издвајање средстава за радно спортска такмичења запослених у износу од 1,5 мил. динара. Средства се планирају за финансирање учешћа на сусрету топлана Србије, који се традиционално сваке године одржава у организацији Удружења топлана Србије. На овим сусретима Београдске електране постижу добре резултате у радним такмичењима. Имајући у виду да су Београдске електране као чланица Удружења топлана Србије једна од највећих топлана у Републици Србији, сматрамо да је присуство Београдских електрана на овим сусретима потребно из разлога, што се поред радно спортских такмичења размењују искуства у обављању основне делатности предузећа, односно производње и испоруке топлотне енергије.
Прилог 17

11. ДИСТРИБУЦИЈА И УПРАВЉАЊЕ ДИСТРИБУТИВНИМ СИСТЕМОМ ЗА ПРИРОДНИ ГАС И ЈАВНО СНАБДЕВАЊЕ ПРИРОДНИМ ГАСОМ ДОМАЋИНСТАВА И ОСТАЛИХ КУПАЦА У МЛАДЕНОВЦУ

Преузимањем ТО Младеновац 1995. године, Предузеће се бави дистрибуцијом и управљањем дистрибутивним системом за природни гас и јавним снабдевањем природним гасом на територији Општине Младеновац. Гасом се снабдева 5.600 корисника (новембар 2024), од чега се на домаћинства односи 5.386 а на привреду 214 (остали корисници мала потрошња 199 и остали корисници велика потрошња 15). Дужина дистрибутивне мреже –полиетиленске износи 320 км и челични градски гасовод средњег притиска 8,5 км.

По Закону о енергетици Републике Србије („Службени гласник Републике Србије 57/11, 80/11-исправка,93/12 и 124/12) дистрибуција и управљање дистрибутивним системом за природни гас и јавно снабдевање природним гасом су енергетске делатности. По члану 19. истог Закона, енергетски субјект који обавља две или више енергетских делатности дужан је да у својим интерним обрачунима води засебне рачуне за сваку од енергетских делатности које обавља и да сачини годишњи биланс стања и биланс успеха за сваку делатност појединачно. Енергетски субјект дужан је да обезбеди независну ревизију биланса за све делатности и да билансе и ревизорске извештаје достави надлежном органу у складу са Законом.
За дистрибуцију гаса у Младеновцу, Предузеће преузима гас са дистрибутивног система ЈП „Србијагас". Преузимање и даља дистрибуција врши се са 5 МРС (мерно регулациона станица) а то су: Петар Драпшин, Селтерс, Електрошумадија, Ковачевац и Баташево.
На дистрибуцији гаса у Младеновцу тренутно је ангажовано 15 запослених, од чега 12 на дистрибуцији и управљању дистрибутивним системом за природни гас и 3 на јавном снабдевању природним гасом.
Предузеће је донело Правилник о начину евидентирања, праћења, и алокације позиција финансијских извештаја за гасне делатности у складу са Законом о енергетици под бројем ИИ-17896 од 24.09.2010. године (члан 19. Закона о енергетици).

Последње повећање цена гаса за јавно снабдевање било је од 1. новембра 2023. године услед повећања набавне цене гаса за 10%. Агенција за енергетику Републике Србије 7. јула 2022. године донела је Одлуку о изменама и допунама Методологије за одређивање цене приступа систему за дистрибуцију природног гаса и Одлуку о изменама и допунама Методологије за одређивање цене природног гаса за јавно снабдевање („Службени гласник РС" бр. 78/22) које су објављене на интернет страници Агенције, ради усклађивања са Уредбом о условима испоруке и снабдевања природним гасом („Службени гласник РС"број 49/22). У одлукама о изменама и допунама Методологија за одређивање цене гаса за јавно снабдевање, тарифни елементи енергент и капацитет од 1. октобра 2022 године не исказују се у м3, већ у KWh. Јавни снабдевачи природним гасом цене које су образоване у складу са Методологијом и на које је добијена сагласност Агенције, са применом од 1. августа 2022. године, ускладили су са изменама Методологије, тако што се тарифе енергент и капацитет деле са бројем 10,26 и на тај начин своде на KWh. Овај нови начин обрачуна почео је да се примењује од 1. октобра 2022. године.

За 2026. годину приходи од јавног снабдевања гаса планирани су у укупном износу од 388 милиона динара по ценама које се примењују од 1. новембра 2023.године, а трошкови набавке гаса процењују се у износу од од 320 мил.динара.

У 2026. години треба наставити са мерама на повећању наплате ненаплаћених потраживања за испоручени гас купцима на територији општине Младеновац. Свуда где постоје могућности дужницима који не измирују своје обавезе треба обуставити испоруку гаса.

Друга мера која се мора предузети у 2026. години је смањење губитака на мрежи, који су изнад губитака које признаје Агенција за енергетику Републике Србије. Задатак је да се у наредном периоду ради на смањењу губитака на гасној мрежи и да се губици сведу на приближно 2%, колико признаје Агенција у методологији формирања цена. Задатак је да се установе узроци њиховог настанка, да се исти отклоне, како би се губици свели у реалне оквире. Потребно је редовно вршити баждарење мерно регулационих сетова, што захтева додатна средства.

ВД ДИРЕКТОР

Вања Вукић

ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ "БЕОГРАДСКЕ ЕЛЕКТРАНЕ" НОВИ БЕОГРАД 3

ПРИЛОЗИ ПО ИНСТРУКЦИЈАМА

Ред. Бр.	САДРЖАЈ	*Страна прилога*
1	Биланс стања на дан 31.12.2024. год. – прилог 1	1
2	Биланс успеха за период 01.01.-31.12.2024 прилог 1а	4
3	Извештај о токовима готовине за период 01.01.-31.12.2024 –прилог 1б	6
4	Циљеви јавног предузећа –прилог 2	8
5	Пословни ризици и план управљања ризицима –прилог 3	9
6	Приказ планираних и реализованих индикатора пословања-прилог 4	10
7	Биланс стања на дан 31.12. 2025.-прилог 5	12
8	Биланс успеха за период 01.01 - 31.12.2025.-прилог 5а	16
9	Извештај о токовима готовине за период 01.01.-31.12.2025 –прилог 5б	18
10	Субвенције и остали приходи из буџета –прилог 6	20
11	Трошкови запослених –прилог 7	21
12	Број запослених по секторима/организационим јединицама –прилог 8	22
13	Планирана структура запослених –прилог 9	23
14	Преглед исплаћене просечне нето зараде запослених према школској спреми -прилог 9а	24
15	Динамика запошљавања –прилог 10	25
16	Планирана маса за зараде –прилог 11	26
17	Распон исплаћених и планираних зарада- прилог 11 а	28
18	Исплаћена маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима у 2025 Бруто 1.-прилог 11 б	29
19	Накнаде Надзорном одбору- прилог 12	30
20	Накнаде Комисије за ревизију –прилог 13	31
21	Кредитна задуженост –прилог 14	32
22	Планирана финансијска средства за набавку добара, радова и услуга – прилог 15	33
23	План инвестиција –прилог 16	34
24	Средства за посебне намене-прилог 17	38

Прилог 1.

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2025. године

у 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	План на дан 31.12.2025.	ПРОЦЕНА на дан 31.12.2025.
1	2	3	4	5
	АКТИВА			
00	**А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ**	0001		
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	85.533.610	81.577.275
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	1.575.000	1.007.613
010	1. Улагања у развој	0004	0	
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	1.125.000	995.613
013	3. Гудвил	0006	0	
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	450.000	12.000
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008	0	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	83.865.610	80.502.462
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	38.370.000	37.067.440
023	2. Постројења и опрема	0011	20.865.000	21.629.194
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	599.980	598.483
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	17.630.630	15.568.859
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	0	0
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	4.200.000	2.323.553
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	2.200.000	3.314.933
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017	0	0
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	93.000	67.200
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	82.000	58.000
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020	0	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021	0	
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022	0	
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023	0	
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024	0	
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025	0	
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026	0	
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	11.000	9.200
28 (део) осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028	0	0
288	**В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**	0029	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030	7.522.089	11.087.410
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	2.615.000	3.487.000
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	2.565.000	3.480.000
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033	0	
13	3. Роба	0034	0	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	50.000	7.000
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	0	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037	0	0
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	3.800.000	6.200.000
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	3.500.000	3.800.000
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	0	#REF!
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041	300.000	2.400.000
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042	0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	План на дан 31.12.2025.	ПРОЦЕНА на дан 31.12.2025.
1	2	3	4	5
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043	0	
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	270.000	487.000
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	250.000	200.000
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	0	280.000
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	20.000	7.000
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	401.000	401.000
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049	0	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0050	400.000	400.000
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	1.000	1.000
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052	0	
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053	0	
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054	0	
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055	0	
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	0	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	36.089	112.410
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	400.000	400.000
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	93.055.699	92.664.685
88	**Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**	0060	200.000	255.370
	ПАСИВА		0	0
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	50.014.658	48.903.658
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	20.505.619	20.505.329
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403	0	
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404	0	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	6.084.241	6.069.649
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	23.750.000	23.900.000
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	3.000	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	266.563	201.128
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	200.000	189.372
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410	66.563	11.756
	VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411	0	0
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	588.765	1.772.448
350	1. Губитак ранијих година	0413	588.765	1.772.448
351	2. Губитак текуће године	0414	0	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	16.123.184	10.376.914
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	1.500.000	1.460.000
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	1.400.000	1.400.000
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418	0	
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	100.000	60.000
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	14.623.184	8.916.914
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421	0	
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422	0	
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423	0	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	2.976.184	2.976.184
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	11.647.000	5.940.730
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426	0	
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427	0	
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428	0	
498	**В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**	0429	3.200.000	3.000.000
495 (део)	**Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ**	0430	12.940.000	14.564.367

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	План на дан 31.12.2025.	ПРОЦЕНА на дан 31.12.2025.
1	2	3	4	5
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	10.777.857	15.819.746
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432	0	0
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	2.595.876	2.597.472
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434	0	
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435	0	
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	0	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	2.315.876	2.330.157
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438	280.000	267.315
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439	0	
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440	0	
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	350.000	400.000
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	6.891.981	11.316.574
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443	30.000	200.000
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444	0	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	6.510.655	9.516.574
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	0	0
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447	0	
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	351.326	1.600.000
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	390.000	1.005.700
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	350.000	800.000
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	40.000	200.000
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	0	5.700
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453	0	0
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	550.000	500.000
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455	0	
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456	93.055.699	92.664.685
89	**Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	0457	200.000	255.370

Прилог 1а

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

у 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	План 01.01-31.12.2025.	ПРОЦЕНА 01.01-31.12.2025.
1	2	3	4	5
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	38,293,348	37,520,374
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	300,000	305,727
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003	300,000	305,727
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004	0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	37,716,920	36,924,586
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	37,716,920	36,924,586
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	0	0
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	0	
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009	0	0
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010	0	0
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	276,428	290,061
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	0	
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	41,144,434	38,212,993
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	327,350	292,605
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	27,578,579	25,538,976
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	5,638,368	5,534,317
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	4,602,876	4,581,901
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	697,336	698,049
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	338,156	254,367
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	2,900,000	2,900,000
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	0	
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	3,585,016	2,885,375
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	197,358	300,000
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	917,763	761,720
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025	0	0
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026	2,851,086	692,619
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	350,000	300,513
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028	0	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	350,000	300,000
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КРУСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	0	513
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031	0	0
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	467,552	802,050
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033	0	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	467,552	790,550
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	0	11,500
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	0	0
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037	0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038	117,552	501,537

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	План 01.01-31.12.2025.	ПРОЦЕНА 01.01-31.12.2025.
1	2	3	4	5
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	3,162,865	1,833,481
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	800,000	1,100,000
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	697,336	614,526
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	25,000	142,095
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	42,503,549	40,268,894
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	42,436,986	40,257,138
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045	66,563	11,756
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046	0	
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047	0	0
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048	0	
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	66,563	11,756
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050	0	
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	0	
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИХ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	0	0
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	0	
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054	0	0
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 -1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	66,563	11,756
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	0	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057	0	
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058	0	
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059	0	
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060	0	
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		0	
	1. Основна зарада по акцији	1061	0	
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062	0	

Прилог 1б

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године

у 000 динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	План 01.01-31.12.2025.	ПРОЦЕНА 01.01-31.12.2025.
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	44.933.447	41.525.838
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	43.023.567	39.841.172
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	0	0
3. Примљене камате из пословних активности	3004	300.000	231.143
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	1.609.880	1.453.523
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	43.329.525	42.156.437
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	36.960.301	35.345.386
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	0	216.300
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	5.911.593	5.788.897
4. Плаћене камате у земљи	3010	337.631	580.443
5. Плаћене камате у иностранству	3011	0	0
6. Порез на добитак	3012	0	0
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	120.000	80.064
8. Остали одливи из пословних активности	3014	0	145.346
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	1.603.922	0
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	0	630.599
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		0	0
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	0	3.939
1. Продаја акција и удела	3018	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	0	0
3. Остали финансијски пласмани	3020	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	0	3.939
5. Примљене дивиденде	3022	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	4.485.793	3.334.714
1. Куповина акција и удела	3024	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	4.103.650	3.334.714
3. Остали финансијски пласмани	3026	382.143	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	4.485.793	3.330.775
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	9.139.626	10.389.626
1. Увећање основног капитала	3030	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	5.000.000	5.000.000
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	0	0
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	187.300	187.300
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034	0	0
6. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
7. Остале краткорочне обавезе	3036	3.952.326	5.202.326
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	6.394.209	6.488.399
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0

ПОЗИЦИЈА	АОП	План 01.01-31.12.2025.	ПРОЦЕНА 01.01-31.12.2025.
1	2	3	4
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040	269.393	268.347
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	1.428.576	2.023.812
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042	0	0
6. Остале обавезе	3043	3.601.000	3.601.000
7. Финансијски лизинг	3044	0	0
8. Исплаћене дивиденде	3045	500.000	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	612.534	3.901.227
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	54.073.073	51.919.403
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	54.209.527	51.979.549
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	0	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	136.454	60.147
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	172.543	172.543
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	0	284
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	0	270
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	36.089	112.410

Прилог 2

Циљеви јавног предузећа са кључним индикаторима остварења циљева

Циљ	Индикатор	Базна година	Вредност индикатора				Извор провере	Активност за достизање циља
			Базна година	2026. година	2027. година	2028. година		
Повећање степена наплате	%	2025	90,0	92,0	94,0	94,5	Извештај о пословању ЈКП Београдске електране"	Наставак давања попуста за редовно плаћање рачуна, потписивање уговора о репрограму дуга на више месечних рата и давање погодности редовним платишама код коришћења услуга неких других предузећа са којима Београдске електране имају пословне односе.
Повећање конзума -прикључење нових корисника на систем даљинског грејања. Стратешки циљ бр. 4 прикључење 3 мил. м2 стамбеног и пословног простора до 2025	м2	2025	23.789.692	25.175.000	26.914.000	28.214.000	Извештаји о конзуму који се раде месечно и Стратешки план до 2025 са пројекцијама до 2035	Смањење цена партиципације и привлачење нових корисника на систем даљинског грејања подизањем квалитета услуга на виши ниво.
Замена (око) 15 км трасе топловода кроз реализацију Програма рехабилитације дистрибутивног система даљинског грејања ЈКП Београдске електране	km	2025	14	15	15	15	Извештај о реализцији Програма рехабилитације СДГ Београдске електране	Поред инвестиционог одржавања потребно је извршити и реконструкције магистралних топловода на грејним подручјила према хитности. За све ово потребно је у будућем периоду обезбедити значајна средства.
Смањење броја рекламација	број	2025	47.500	46.000	45.000	43.500	Извештај о раду грејној сезони	Подизање квалитета услуга снабдевања топлотном енергијом на виши ниво. Потребно је повећати ниво улагања у систем како би се предупредило појављивање кварова у грејној сезони
Гашење котларница на мазут	број	2025	1	1	1		Извештај о раду у грејној сезони	Повезивање котларница са најближим топлотним извором који је енергетски и еколошки ефикаснији од котларнице на мазут.

Пословни ризици и план управљања ризицима

Ризик	Вероватноћа ризика (1)		Утицај ризика (2)		Укупно (3)		Процењен финансијски ефекат у случају настанка ризика (у 000 дин)	Планиране активности у случају појаве ризика
	Избор	Вероватноћа	Избор	Утицај	3=1*2	Ефекат ризика		
Ценовни-повећање цена гаса	3	Висока вероватноћа	3	Висок утицај	9	Критичан ризик	Сваки проценат повећања садашње цене гаса повећава трошкове гаса за око 220 мил. динара	Услед поремећаја на тржишту енергије последњих година, дошло је до наглог скока цена енергента, а нарочито гаса С обзиром на начин формирања цена гаса, као и на то да је РС као и већина европских земаља увозно зависна све зависи од међудржавних договора За превазилажење критичних ситуација у случају обуставе испоруке гаса потребно је обезбедити додатне количине мазута због сигурности у снабдевању топлотном енергијом У складу са Методологијом за одређивање цена топлотне енергије када дође до повећања цена енергената за више од 3% потребно је извршити корекцију цена топлотне енергије да би се могли покрити трошкови набавке гаса
кредитни	2	Умерена вероватноћа	2	Умерен утицај	4	Умерен ризик	Преузимањем кинеског кредита за финансирање изградње топлодалековода Обреновац Нови Београд предузеће је преузело и обавезе по основу пенала на неповучена средства и камате од датума проглашења ефективности Споразума Отплата кинеског кредита започела је у мају 2025. године Рате кредита доспевају у мају и новембру као и камата По свим основама (камат, пенали и две рате кредита) Београдске електране тренутно дугују РС 2,826 мпрд динара	Београдске електране су почетком 2022 потписале уговор о преузимању кредита од Кинеске експорт импорт банке за финансирање изградње топлодалековода Потписивањем Споразума преузимају се и обавезе по кредиту, што угрожава ликвидност предузећа У 2026 због недостатка фин. средстава није планирано плаћање камате и пенала. До сада је обавезу по основу камате и пенала као и отплату кредита плаћала Република преко управе за јавни дуг. Ове уплате евиденТиране су у билансу предузећа на обавезама према министарству. Због недостатка средстаса за плаћање обавеза за гас предузеће се задужило код Поштанске штедионице са 5 мпрд. динара на период од 4 гоине Месечна рата износи 119 мил динара, Месечна камата износи око 30 мил динара
наплата потраживања	2	Умерена вероватноћа	2	Умерен утицај	4	Умерен ризик	Сваки проценат смањења наплате потраживања утиче на смањење прилива за око 320 мил. динара	Услед повећања цена енергената дошло је до повећања цена свих производа и услуга и до смањења куповне моћи становништва, што се у 2025 години одразило на смањење наплате Услед мањег прилива у односу на очекивани, Предузеће није могло да у року извврши плаћања обавеза према добављачима за енергенте, тако да је на почетку грејне сезоне 2025/2026 обавеза за гас износила око 3 мпрд динара.
Прелазак потрошача на коришћење других видова грејања Ширење гасоводне мреже и привлачење потенцијалних купаца да се прикључе на гасовод	2	Умерена вероватноћа	2	Умерен утицај	4	Умерен ризик	уколико се 50% потенцијалних купаца прикључи на гас или на неки други вид грејања ефекат би био смањење потенцијалних прихода у 2026 за око 610 мил динара	Планским основом предвидети прикључење на СДГ на подручјима где постоји топловодна мрежа Предвидети мере за увођење даљинског хлађења и могућност преузимања топлотних пумпи као топлотних извора.

НАПОМЕНА:

Колона "Вероватноћа ризика" се попуњава по следећој шеми избором из падајућег менија.

Број 1 - Ниска вероватноћа

Број 2 - Умерена вероватноћа

Број 3 - Висока вероватноћа

Колона "Утицај ризика" се попуњава по следећој шеми избором из падајућег менија.

Број 1 - Низак утицај

Број 2 - Умерен утицај

Број 3 - Висок утицај

Колона "Укупно" се попуњава аутоматски

Прилог 4

Приказ планираних и реализованих индикатора пословања

у 000 динара

		2023. година	2024. година	2025. година процена	2026 план
Укупни капитал	План	39.857.431	39.843.224	50.014.658	48.870.567
	Реализација	39.839.027	48.923.151	48.903.658	
% одступања реализације од плана		-0%	+23%	-2%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	+23%	-0%	-0%
Укупна имовина	План	65.604.722	77.268.276	93.055.699	104.441.633
	Реализација	66.398.096	83.281.147	92.664.685	
% одступања реализације од плана		+1%	+8%	-0%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	+25%	+11%	+13%
Пословни приходи	План	33.630.144	37.672.794	38.293.348	37.510.935
	Реализација	31.390.353	34.000.058	37.520.374	
% одступања реализације од плана		-7%	-10%	-2%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	+8%	+10%	-0%
Пословни расходи	План	36.556.844	41.701.989	41.144.434	39.116.897
	Реализација	31.864.403	36.013.525	38.212.993	
% одступања реализације од плана		-13%	-14%	-7%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	+13%	+6%	+2%
Пословни резултат	План	-2.926.700	-4.029.195	-2.851.086	-1.605.962
	Реализација	-474.050	-2.013.467	-692.619	
% одступања реализације од плана		-84%	-50%	-76%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-100%	-100%	-100%	-
Нето резултат	План	159.669	36.377	66.563	18.038
	Реализација	26.850	-1.183.683	11.756	
% одступања реализације од плана		-83%	-3354%	-82%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	-4509%	-101%	+53%
Број запослених на дан 31.12.	План	1.990	1.940	1.912	1.846
	Реализација	1.956	1.924	1.878	
% одступања реализације од плана		-2%	-1%	-2%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	-2%	-2%	-2%
Просечна нето зарада	План	108.322	123.281	144.203	160.359
	Реализација	112.265	128.911	146.447	
% одступања реализације од плана		+4%	+5%	+2%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	+15%	+14%	+9%
Инвестиције	План	7.343.347	17.498.357	24.696.392	20.919.966
	Реализација	2.453.701	5.846.455	19.492.302	
% одступања реализације од плана		-67%	-67%	-21%	-
% одступања реализације у односу на реализацију претходне године		-	+138%	+233%	+7%

Напомена: У последњој колони код % одступања реализације у односу на реализацију претходне године, пореде се план за 2025. годину и реализација из 2024. године.

Просечна нето зарада = збир свих исплаћених нето зарада у години / 12 / број запослених

	2023. година реализација	2024. година реализација	2025. година реализација - процена	2026 план
EBITDA	3.499.024	2.036.532	3.702.306	3.400.038
ROA	0,04		0,01	0,02
ROE	0,07		0,02	0,04
Оперативни новчани ток	5.626.295	4.350.052	-630.599	7.181.759
Дуг / капитал	57,05	58,74	59,38	74,19
Ликвидност	65,53	75,73	70,79	48,91
% зарада у пословним приходима	14,18	14,75	14,72	15,44

у 000 динара

	Стање на дан 31.12.2023.	Стање на дан 31.12.2024.	Стање на дан 31.12.2025. процена	2026 план
Кредитно задужење без гаранције државе	6.016.462	7.498.606	11.305.842	13.856.203
Кредитно задужење са гаранцијом државе				
Укупно кредитно задужење	6.016.462	7.498.606	11.305.842	13.856.203

у 000 динара

		2023. година	2024. година	2025. година процена	2026 план
Субвенције	План				
	Пренето			-	
	Реализовано			-	
Остали приходи из буџета	План				
	Пренето			-	
	Реализовано			-	
Укупно приходи из буџета	План				
	Пренето			-	
	Реализовано			-	

НАПОМЕНА:

EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) представља добитак предузећа пре опорезивања који се добија када се одузму само оперативни трошкови, а без искључивања трошкова камате и амортизације. Рачуна се тако што се добитак/губитак пре опорезивања коригује за расходе камата и амортизацију.

ROA (Return on Assets) - Стопа приноса средстава рачуна се: (нето добит / укупна средства) *100

ROE (Return on Equity) - Стопа приноса капитала рачуна се: (нето добит / капитал)*100

Оперативни новчани ток - новчани ток из пословних активности

Дуг / капитал представља однос укупног дуга (дугорочна резервисања и обавезе, одложене пореске обавезе и краткорочна резервисања и краткорочне обавезе) и капитала (укупна ставка из пасиве биланса стања) *100.

Ликвидност представља однос (обртна средства / краткорочне обавезе)*100.

% зарада у пословним приходима - (Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи / пословни приходи)*100

Прилог 5.

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2026. године

у 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
			план 31.03.2026.	план 30.06.2026.	план 30.09.2026.	план 31.12.2026.
1	2	3	5	6	7	8
	АКТИВА					
00	**А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ**	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	81.594.834	87.079.149	87.290.772	95.810.279
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	1.195.000	1.300.000	1.490.000	1.515.613
010	1. Улагања у развој	0004	0	0	0	
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	995.000	1.020.000	1.100.000	1.165.613
013	3. Гудвил	0006	0	0	0	
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	200.000	280.000	390.000	350.000
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008	0	0	0	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	80.308.334	85.688.149	85.709.772	94.236.666
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	37.070.000	37.600.000	38.000.000	37.467.440
023	2. Постројења и опрема	0011	20.846.801	21.768.576	20.599.019	40.329.194
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	600.000	600.000	600.000	598.483
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	17.357.875	22.507.951	23.901.372	13.753.063
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	0	0	0	0
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	1.454.329	567.897	469.061	373.553
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	2.979.329	2.643.725	2.140.320	1.714.933
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017	0	0	0	0
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	91.500	91.000	91.000	58.000
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	80.000	80.000	80.000	50.000
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020	0	0	0	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021	0	0	0	
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022	0	0	0	
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023	0	0	0	
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024	0	0	0	
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025	0	0	0	
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026	0	0	0	
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	11.500	11.000	11.000	8.000
28 (део) осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028	0	0	0	0
288	**В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**	0029	0	0	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030	8.606.000	8.251.000	7.841.000	8.631.354

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
			план 31.03.2026.	план 30.06.2026.	план 30.09.2026.	план 31.12.2026.
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	3.035.000	2.940.000	2.735.000	2.769.000
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	3.000.000	2.900.000	2.690.000	2.764.000
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033	0	0	0	
13	3. Роба	0034	0	0	0	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	35.000	40.000	45.000	5.000
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	0	0	0	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037	0	0	0	0
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	4.300.000	4.120.000	3.970.000	4.500.000
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	3.800.000	3.700.000	3.600.000	3.500.000
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	0	0	0	
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041	500.000	420.000	370.000	1.000.000
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042	0	0	0	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043	0	0	0	
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	370.000	340.000	310.000	455.000
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	320.000	300.000	280.000	300.000
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	0	0	0	150.000
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	50.000	40.000	30.000	5.000
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	401.000	401.000	401.000	401.000
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049	0	0	0	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0050	400.000	400.000	400.000	400.000
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	1.000	1.000	1.000	1.000
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052	0	0	0	
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053	0	0	0	
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054	0	0	0	
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055	0	0	0	
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	0	0	0	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	0	0	0	56.354
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	500.000	450.000	425.000	450.000
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	90.200.834	95.330.149	95.131.772	104.441.633
88	**Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**	0060	255.370	255.370	255.370	255.370
	ПАСИВА		0	0	0	
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	46.170.351	49.111.024	52.326.642	48.870.567
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	20.505.619	20.505.619	20.505.619	20.505.329
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403	0	0	0	
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404	0	0	0	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	6.065.000	6.065.000	6.065.000	6.069.649

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
			план 31.03.2026.	план 30.06.2026.	план 30.09.2026.	план 31.12.2026.
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	23.870.000	23.870.000	23.870.000	23.800.000
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРГУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407				
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	293.272	442.853	3.658.471	268.037
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	293.272	293.272	293.272	250.000
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410	0	149.581	3.365.199	18.037
	VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411	0	0	0	
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	4.563.540	1.772.448	1.772.448	1.772.448
350	1. Губитак ранијих година	0413	1.772.448	1.772.448	1.772.448	1.772.448
351	2. Губитак текуће године	0414	2.791.092		0	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	11.657.951	12.939.590	14.868.915	15.709.619
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	1.398.615	1.337.838	1.253.539	1.750.000
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	1.318.615	1.252.838	1.163.539	1.700.000
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418	0	0	0	
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	80.000	85.000	90.000	50.000
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	10.259.336	11.601.752	13.615.376	13.959.619
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421	0	0	0	
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422	0	0	0	
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423	0	0	0	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	2.976.190	2.976.190	2.976.190	1.547.619
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	7.283.146	8.625.562	10.639.186	12.412.000
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426	0	0	0	
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427	0	0	0	
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428	0	0	0	0
498	**В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**	0429	3.280.000	3.250.000	3.225.000	2.900.000
495 (део)	**Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ**	0430	14.564.367	17.644.367	18.244.367	19.314.367
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	14.528.165	12.385.168	6.466.848	17.647.080
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432	0	0	0	0
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	1.883.186	1.035.244	678.101	1.556.571
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434	0	0	0	
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435	0	0	0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
			план 31.03.2026.	план 30.06.2026.	план 30.09.2026.	план 31.12.2026.
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	0	0	0	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	1.615.871	901.586	544.443	1.428.571
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438	267.315	133.658	133.658	128.000
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439	0	0	0	
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440	0	0	0	
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	360.000	360.000	360.000	450.000
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	10.954.979	9.659.925	4.329.747	13.884.509
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443	20.000	20.000	20.000	300.000
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444	0	0	0	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	5.707.358	1.495.350	1.691.030	13.584.509
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	0	0	0	0
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447	0	0	0	
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	5.227.621	8.144.575	2.618.717	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	830.000	830.000	579.000	1.056.000
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	800.000	800.000	549.000	800.000
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	30.000	30.000	30.000	250.000
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	0	0	0	6.000
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453	0	0	0	0
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	500.000	500.000	520.000	700.000
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455	0	0	0	
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456	90.200.834	95.330.149	95.131.772	104.441.633
89	**Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	0457	255.370	255.370	255.370	255.370

Прилог 5а

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01.2026. до 31.12.2026. године

у 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
			план 31.03.2026.	план 30.06.2026	план 30.09.2026	план 31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	11.973.313	20.985.124	28.447.952	37.510.935
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	196.470	249.896	262.535	388.000
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003	196.470	249.896	262.535	388.000
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004	0	0	0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	11.703.218	20.587.977	27.964.541	36.828.434
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	11.703.218	20.587.977	27.964.541	36.828.434
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	0	0	0	0
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	0	0	0	0
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009	0	0	0	0
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010	0	0	0	0
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	73.625	147.251	220.876	294.501
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	0	0	0	0
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	15.202.582	21.623.062	26.257.019	39.116.897
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	171.015	210.113	222.122	339.100
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	11.557.462	14.341.231	15.452.261	24.681.577
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	1.520.282	3.166.162	4.729.403	6.270.833
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	1.268.303	2.569.259	3.874.870	5.153.985
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	192.148	389.241	587.040	780.824
52, осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	59.831	207.662	267.493	336.024
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	750.000	1.500.000	2.250.000	3.000.000
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	0	0	0	0
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	902.257	1.801.013	2.697.270	3.599.026
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	75.000	150.000	225.000	300.000
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	226.566	454.543	680.963	926.361
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025	0	0	2.190.933	0
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026	3.229.269	637.938	0	1.605.962
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	87.500	175.000	262.500	350.000
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028	0	0	0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	87.500	175.000	262.500	350.000
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КРУСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	0	0	0	0
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031	0	0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
			план 31.03.2026.	план 30.06.2026	план 30.09.2026	план 31.12.2026
1	2	3	4	5	6	7
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	130.753	237.304	311.137	382.000
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033	0	0	0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	130.753	237.304	311.137	382.000
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	0	0	0	0
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	0	0	0	0
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037	0	0	0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038	43.253	62.304	48.637	32.000
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	512.500	1.025.000	1.537.500	2.050.000
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	250.000	500.000	750.000	1.000.000
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	226.430	372.823	490.903	696.000
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	7.500	48.000	55.500	90.000
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	12.799.743	22.557.947	30.738.855	40.606.935
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	15.590.835	22.408.366	27.373.656	40.588.897
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045	0	149.581	3.365.199	18.038
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046	2.791.092	0	0	0
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047	0	0	0	0
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048	0	0	0	0
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	0	149.581	3.365.199	18.038
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050	2.791.092	0	0	0
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0	0	0
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	0	0	0	0
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИХ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	0	0	0	0
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	0	0	0	0
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054	0	0	0	0
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 -1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	0	149.581	3.365.199	18.038
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	2.791.092	0	0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057				
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058				
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059				
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060				
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији	1061				
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062				

Прилог 5б

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12.2026. године

у 000 динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	план 31.03.2026.	план 30.06.2026.	план 30.09.2026.	план 31.12.2026.
1	2	5	6	7	8
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ					
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	12.550.939	24.799.509	36.537.836	48.848.762
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	11.462.509	22.692.685	34.010.934	45.767.056
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003				
3. Примљене камате из пословних активности	3004	70.000	150.000	200.000	300.000
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	1.018.430	1.956.823	2.326.903	2.781.706
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	16.747.898	28.635.025	33.543.121	41.667.004
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	15.015.460	25.084.379	28.219.246	34.194.782
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	0	0	0	0
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.601.667	3.313.323	4.965.863	6.656.584
4. Плаћене камате у земљи	3010	130.772	237.323	311.156	380.891
5. Плаћене камате у иностранству	3011	0	0	0	0
6. Порез на добитак	3012	0	0	0	0
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	0	0	46.856	434.747
8. Остали одливи из пословних активности	3014	0	0	0	0
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015			2.994.715	7.181.759
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	4.196.959	3.835.517		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНИЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	0	0	0	0
1. Продаја акција и удела	3018	0	0	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	0	0	0	0
3. Остали финансијски пласмани	3020	0	0	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	0	0	0	0
5. Примљене дивиденде	3022	0	0	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	875.784	1.704.568	2.651.798	3.599.029
1. Куповина акција и удела	3024	0	0	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	773.674	1.500.348	2.345.468	3.190.588
3. Остали финансијски пласмани	3026	102.110	204.221	306.331	408.441
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	0	0	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	875.784	1.704.568	2.651.798	3.599.029
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	447.000	447.000	447.000	447.000
1. Увећање основног капитала	3030	0	0	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3031				
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	47.000	47.000	47.000	47.000
4. Краткорочни кредити у земљи	3033				
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034	0	0	0	0
6. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0	0	0
7. Остале краткорочне обавезе	3036	400.000	400.000	400.000	400.000
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	714.288	3.163.900	3.521.044	4.198.494

ПОЗИЦИЈА	АОП	план 31.03.2026.	план 30.06.2026.	план 30.09.2026.	план 31.12.2026.
1	2	5	6	7	8
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3039	0	0		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040	0	133.007	133.007	266.013
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	714.288	1.428.576	1.785.720	2.330.164
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042				
6. Остале обавезе	3043	0	1.602.317	1.602.317	1.602.317
7. Финансијски лизинг	3044				
8. Исплаћене дивиденде	3045	0	0		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046				
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	267.288	2.716.900	3.074.044	3.751.494
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	12.997.939	25.246.509	36.984.836	49.295.762
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	18.337.970	33.503.493	39.715.964	49.464.527
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050				
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	5.340.031	8.256.985	2.731.127	168.764
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	112.410	112.410	112.410	112.410
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053				
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054				
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	-5.227.621	-8.144.575	-2.618.717	56.354

Прилог 6.

СУБВЕНЦИЈЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА

у динарима

01.01-31.12.2026. године					
Приход	Планирано	Пренето из буџета	Реализовано (процена)	Неутрошено	Износ неутрошених средстава из ранијих година (у односу на претходну)
	1	2	3	4 (2-3)	5
Субвенције					
Остали приходи из буџета*					
УКУПНО					

у динарима

План за период 01.01-31.12.2026. године				
	01.01. до 31.03.	01.01. до 30.06.	01.01. до 30.09.	01.01. до 31.12.
Субвенције				
Остали приходи из буџета*				
УКУПНО				

* Под осталим приходима из буџета сматрају се приходи који се не исплаћују са економске класификације 451-субвенције

Прилог 7.

ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

у динарима

Р.бр.	Трошкови запослених	План 01.01-31.12.2025.	Реализација 01.01-31.12.2025. процена	план 01.01-31.03.2026.	план 01.01-30.06.2026.	план 01.01-30.09.2026.	план 01.01-31.12.2026.
1.	Маса НЕТО зарада (зарада по одбитку припадајућих пореза и доприноса на терет запосленог)	3.293.111.000	3.277.290.000	908.415.000	1.839.700.000	2.774.124.000	3.689.800.000
2.	Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)	4.602.876.000	4.585.280.000	1.268.303.000	2.569.259.000	3.874.870.000	5.153.985.000
3.	Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)	5.300.212.000	5.279.950.000	1.460.451.000	2.958.500.000	4.461.910.000	5.934.809.000
4.	Број запослених по кадровској евиденцији - УКУПНО*	1.912	1.878	1.887	1.880	1.861	1.846
4.1.	- на неодређено време	1.842	1.799	1.817	1.810	1.791	1.776
4.2.	- на одређено време	70	79	70	70	70	70
5	Накнаде по уговору о делу	5.000.000	5.000.000	1.675.000	3.350.000	5.025.000	6.700.000
6	Број прималаца накнаде по уговору о делу*	5	4	5	5	5	5
7	Накнаде по ауторским уговорима	0	0				
8	Број прималаца накнаде по ауторским уговорима*	0	0				
9	Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	134.000.000	101.181.000	33.500.000	67.000.000	100.500.000	134.000.000
10	Број прималаца накнаде по уговору о привременим и повременим пословима*	107	77	85	85	85	85
11	Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора	0	0				
12	Број прималаца накнаде по основу осталих уговора*	0	0				
13	Накнаде члановима скупштине	0	0				
14	Број чланова скупштине*	0	0				
15	Накнаде члановима надзорног одбора	1.236.000	1.204.000	309.000	618.000	927.000	1.236.000
16	Број чланова надзорног одбора*	3	3	3	3	3	3
17	Накнаде члановима Комисије за ревизију	0					
18	Број чланова Комисије за ревизију*	0					
19	Превоз запослених на посао и са посла	62.620.000	12.050.000	14.040.000	28.080.000	42.120.000	56.160.000
20	Дневнице на службеном путу	1.225.000	525.000	306.250	612.500	918.750	1.225.000
21	Накнаде трошкова на службеном путу	2.275.000	975.000	568.750	1.137.500	1.706.250	2.275.000
22	Отпремнина за одлазак у пензију	121.477.000	77.535.000	33.601.000	69.178.000	112.661.000	162.074.000
23	Број прималаца отпремнине	126	83	34	70	114	164
24	Јубиларне награде	159.448.000	155.897.000	47.784.000	77.984.000	123.800.000	223.678.000
25	Број прималаца јубиларних награда	283	282	73	116	184	333
26	Смештај и исхрана на терену	0	0				
27	Помоћ радницима и породици радника	30.000.000	32.701.000	9.000.000	18.000.000	27.000.000	36.000.000
28	Стипендије	1.600.000	531.000	432.000	864.000	1.296.000	1.728.000
29	Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима	9.200.000	9.200.000	0	0	0	8.700.000
30	Трошкови стручног усавршавања запослених	3.990.000	3.990.000	1.500.000	3.000.000	4.500.000	6.000.000
31	Солидарна помоћ ради ублажавања неповољног материјалног положаја на основу Колективног уговора код послодавца ЈКП Београдске електране	91.000.000	91.000.000	0	88.000.000	88.000.000	88.000.000

* број запослених/прималаца/чланова последњег дана извештајног периода

** позиције од 5 до 31 које се исказују у новчаним јединицама приказати у бруто износу

Прилог 8.

Број запослених по секторима / организационим јединицама на дан 31.12.2025. године

Редни број	Сектор / Организациона јединица	Број систематизованих радних места	Број извршилаца	Број запослених по кадровској евиденцији	Број запослених на неодређено време	Број запослених на одређено време
1	АПАРАТ ДИРЕКТОРА	58		60	57	3
2	ПРОИЗВОДЊА И ДИСТРИБУЦИЈА	162		856	835	21
3	ОДРЖАВАЊЕ	410		353	337	16
4	ИНЖЕЊЕРИНГ	173		85	79	6
5	МАРКЕТИНГ И ПРОДАЈА	149		110	106	4
6	ЦЕНТАР ЗА ИСПИТИВАЊЕ, КВАЛИТЕТ И ЗЖС	52		50	49	1
7	ЗАЈЕДНИЧКИ ПОСЛОВИ	74		159	146	13
8	КАДРОВИ	25		17	15	2
9	ИНФОРМАЦИОНЕ ТЕХНОЛОГИЈЕ	37		32	24	8
10	ПЛАНИРАЊЕ И РАЗВОЈ	36		13	12	1
11	ФИНАНСИЈЕ	46		56	55	1
12	НАБАВКА	42		87	84	3
УКУПНО:		1.264		1.878	1.799	79

Прилог 9.

Квалификациона структура

Редни број	Опис	Запослени		Надзорни одбор /Скупштина	
		Број на дан 31.12.2025.	Број на дан 31.12.2026.	Број на дан 31.12.2025.	Број на дан 31.12.2026.
1	ВСС	416	419	3	3
2	ВС	136	137		
3	ВКВ	619	592		
4	ССС	508	503		
5	КВ	171	169		
6	ПК	16	15		
7	НК	12	11		
УКУПНО		1.878	1.846	3	3

Старосна структура

Редни број	Опис	Број запослених 31.12.2025.	Број запослених 31.12.2026.
1	До 30 година	71	88
2	30 до 40	183	202
3	40 до 50	351	302
4	50 до 60	863	842
5	Преко 60	410	412
УКУПНО		1.878	1.846
Просечна старост		51,50	50,85

Структура по полу

Редни број	Опис	Запослени		Надзорни одбор /Скупштина	
		Број на дан 31.12.2025.	Број на дан 31.12.2026.	Број на дан 31.12.2025.	Број на дан 31.12.2026.
1	Мушки	1.419	1.387	3	3
2	Женски	459	459		
УКУПНО		1.878	1.846	3	3

Структура по времену у радном односу

Редни број	Опис	Број запослених 31.12.2025.	Број запослених 31.12.2026.
1	До 5 година	78	64
2	5 до 10	133	145
3	10 до 15	76	102
4	15 до 20	144	116
5	20 до 25	173	188
6	25 до 30	312	247
7	30 до 35	420	443
8	Преко 35	542	541
УКУПНО		1.878	1.846

Прилог 9а

Преглед исплаћене просечне нето зараде запослених према школској спреми

Ред. бр.	Степен стручне спреме	Број запослених на дан 31.12.2024.	Просечна исплаћена нето зарада у 2024. години	Број запослених на дан 31.12.2025.	Просечна исплаћена нето зарада у 2025. години процена	Број запослених на дан 31.12.2026.	просечне нето зараде у 2026. години	Индекс	
								6/4	8/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	ВСС	418	166.026	416	187.407	419	205.211	1,129	1,095
2	ВС	134	133.253	136	150.499	137	164.796	1,129	1,095
3	ВКВ	629	133.591	619	152.050	592	166.494	1,138	1,095
4	ССС	526	115.975	508	131.778	503	144.297	1,136	1,095
5	КВ	186	111.803	171	127.387	169	139.489	1,139	1,095
6	ПК	16	96.108	16	108.758	15	119.090	1,132	1,095
7	НК	15	81.743	12	94.268	11	103.223	1,153	1,095
УКУПНО		1.924	128.911	1.878	146.447	1.846	160.359	1,136	1,095

Прилог 10.

ДИНАМИКА ЗАПОШЉАВАЊА

Р. бр.	Основ одлива/пријема кадрова	Број запослених
	Стање на дан 31.12.2025. године	**1.878**
	Одлив кадрова у периоду 01.01-31.03.2026	21
1	*старосна пензија*	
2		
3		
4		
	Пријем кадрова у периоду 01.01-31.03.2026.	30
1	*навести основ*	
2		
	Стање на дан 31.03.2026. године	**1.887**

Р. бр.	Основ одлива/пријема кадрова	Број запослених
	Стање на дан 30.06.2026. године	**1.880**
	Одлив кадрова у периоду 01.07-30.09.2026.	24
1	*старосна пензија*	
2		
3		
4		
	Пријем кадрова у периоду 01.07-30.09.2026.	5
1	*навести основ*	
2		
	Стање на дан 30.09.2026. године	**1.861**

Р. бр.	Основ одлива/пријема кадрова	Број запослених
	Стање на дан 31.03.2026. године	**1.887**
	Одлив кадрова у периоду 01.04-30.06.2026.	17
1	старосна пензија	
2		
3		
4		
	Пријем кадрова у периоду 01.04-30.06.2026.	10
1	*навести основ*	
2		
	Стање на дан 30.06.2026. године	**1.880**

Р. бр.	Основ одлива/пријема кадрова	Број запослених
	Стање на дан 30.09.2026. године	**1.861**
	Одлив кадрова у периоду 01.10-31.12.2026.	20
1	старосна пензија	
2		
3		
4		
	Пријем кадрова у периоду 01.10-31.12.2026.	5
1	*навести основ*	
2		
	Стање на дан 31.12.2026. године	**1.846**

Прилог 11.

Исплаћена маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима за 2025. годину*- Бруто 1

у динарима

Исплата по месецима 2024.	УКУПНО			СТАРОЗАПОСЛЕНИ**			НОВОЗАПОСЛЕНИ			ПОСЛОВОДСТВО		
	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада
I	1.918	387.901.725	202.243	1.908	384.342.755	201.438	2	68.655	34.328	8	3.490.315	436.289
II	1.911	383.057.470	200.449	1.901	379.191.235	199.469	2	381.668	190.834	8	3.484.567	435.571
III	1.905	378.186.921	198.523	1.890	373.452.319	197.594	7	1.197.326	171.047	8	3.537.276	442.160
IV	1.903	397.848.275	209.064	1.883	392.461.067	208.423	12	1.917.204	159.767	8	3.470.004	433.751
V	1.903	382.780.763	201.146	1.876	376.709.727	200.805	19	2.635.594	138.715	8	3.435.442	429.430
VI	1.897	372.940.156	196.595	1.868	366.123.968	195.998	21	3.463.582	164.932	8	3.352.606	419.076
VII	1.890	381.108.421	201.645	1.861	374.003.924	200.969	21	3.668.401	174.686	8	3.436.096	429.512
VIII	1.890	372.887.637	197.295	1.857	365.642.540	196.900	25	3.798.101	151.924	8	3.446.996	430.875
IX	1.890	373.186.058	197.453	1.855	365.507.700	197.039	27	4.243.424	157.164	8	3.434.934	429.367
X	1.881	379.325.668	201.662	1.843	370.879.215	201.237	30	4.936.361	164.545	8	3.510.092	438.762
XI	1.912	384.180.000	200.931	1.864	372.010.000	199.576	40	8.547.000	213.675	8	3.623.000	452.875
XII	1.912	388.498.000	203.189	1.859	375.132.000	201.792	45	9.743.000	216.511	8	3.623.000	452.875
УКУПНО	22.812	4.581.901.094	200.855	22.465	4.495.456.450	200.109	251	44.600.316	177.691	96	41.844.328	435.878
ПРОСЕК	1.901	381.825.091	200.855	1.872	374.621.371	200.109	21	3.716.693	177.691	8	3.487.027	435.878

*НАПОМЕНА Исплаћена маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима за 2025 годину – бруто 1 исказују се на начин да се уносе реализоване категорије које су познате до тренутка доношења програма пословања За преостале месеце неопходно је унети пројектовану месечну масу средстава и просечну зараду по свим категоријама, узимајући у обзир максималне месечне исплате у току 2025 године

** старозапослени у 2025 години су они запослени који су били у радном односу у децембру 2024 године

Планирана маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима за 2026. годину - Бруто 1

у динарима

План по месецима 2026.	УКУПНО			СТАРОЗАПОСЛЕНИ*			НОВОЗАПОСЛЕНИ			ПОСЛОВОДСТВО		
	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада
I	1.883	436.584.000	231.856	1.865	430.367.000	230.760	10	2.388.000	238.800	8	3.829.000	478.625
II	1.891	405.836.000	214.614	1.858	396.530.000	213.418	25	5.522.000	220.880	8	3.784.000	473.000
III	1.887	425.883.000	225.693	1.849	414.762.000	224.317	30	7.292.000	243.067	8	3.829.000	478.625
IV	1.881	445.342.000	236.758	1.843	434.272.000	235.633	30	7.241.000	241.367	8	3.829.000	478.625
V	1.882	419.712.000	223.014	1.839	407.787.000	221.744	35	8.119.000	231.971	8	3.806.000	475.750
VI	1.880	435.902.000	231.863	1.832	422.350.000	230.540	40	9.723.000	243.075	8	3.829.000	478.625
VII	1.873	449.991.000	240.251	1.825	436.007.000	238.908	40	10.133.000	253.325	8	3.851.000	481.375
VIII	1.870	426.803.000	228.237	1.817	412.519.000	227.033	45	10.478.000	232.844	8	3.806.000	475.750
IX	1.861	428.817.000	230.423	1.808	414.049.000	229.009	45	10.939.000	243.089	8	3.829.000	478.625
X	1.860	421.532.000	226.630	1.802	405.549.000	225.055	50	12.154.000	243.080	8	3.829.000	478.625
XI	1.850	411.984.000	222.694	1.792	396.579.000	221.305	50	11.599.000	231.980	8	3.806.000	475.750
XII	1.846	445.599.000	241.386	1.788	429.083.000	239.979	50	12.665.000	253.300	8	3.851.000	481.375
УКУПНО	22.464	5.153.985.000	229.433	21.918	4.999.854.000	228.116	450	108.253.000	240.562	96	45.878.000	477.896
ПРОСЕК	1.872	429.498.750	229.433	1.827	416.654.500	228.116	38	9.021.083	240.562	8	3.823.167	477.896

*старозапослени у 2026 години су они запослени који су били у радном односу у предузећу у децембру 2025 године

Планирана маса за зараде увећана за доприносе на зараде, број запослених и просечна зарада по месецима за 2026. годину - Бруто 2

у динарима

План по месецима 2026	УКУПНО			СТАРОЗАПОСЛЕНИ*			НОВОЗАПОСЛЕНИ			ПОСЛОВОДСТВО		
	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада
I	1.883	502.726.000	266.981	1.865	495.567.000	265.720	10	2.750.000	275.000	8	4.409.000	551.125
II	1.891	467.321.000	247.129	1.858	456.605.000	245.751	25	6.359.000	254.360	8	4.357.000	544.625
III	1.887	490.404.000	259.886	1.849	477.598.000	258.301	30	8.397.000	279.900	8	4.409.000	551.125
IV	1.881	512.811.000	272.627	1.843	500.064.000	271.332	30	8.338.000	277.933	8	4.409.000	551.125
V	1.882	483.298.000	256.800	1.839	469.566.000	255.338	35	9.349.000	267.114	8	4.383.000	547.875
VI	1.880	501.940.000	266.989	1.832	486.335.000	265.467	40	11.196.000	279.900	8	4.409.000	551.125
VII	1.873	518.165.000	276.650	1.825	502.062.000	275.102	40	11.668.000	291.700	8	4.435.000	554.375
VIII	1.870	491.463.000	262.814	1.817	475.015.000	261.428	45	12.065.000	268.111	8	4.383.000	547.875
IX	1.861	493.782.000	265.332	1.808	476.777.000	263.704	45	12.590.000	279.911	8	4.409.000	551.125
X	1.860	485.393.000	260.964	1.802	466.989.000	259.150	50	13.995.000	279.900	8	4.409.000	551.125
XI	1.850	474.399.000	256.432	1.792	456.660.000	254.833	50	13.356.000	267.120	8	4.383.000	547.875
XII	1.846	513.107.000	277.956	1.788	494.083.000	276.336	50	14.584.000	291.680	8	4.435.000	554.375
УКУПНО	22.464	5.934.809.000	264.192	21.918	5.757.326.000	262.676	450	124.653.000	277.007	96	52.830.000	550.313
ПРОСЕК	1.872	494.567.417	264.192	1.827	479.777.167	262.676	38	10.387.750	277.007	8	4.402.500	550.313

*старозапослени у 2026 години су они запослени који су били у радном односу у предузећу у децембру 2025. године

Прилог 11а

Распон исплаћених и планираних зарада

у динарима

		Исплаћена у 2025. години		Планирана у 2026. години	
		Бруто 1	Нето	Бруто 1	Нето
Запослени без пословодства	Најнижа зарада	114.123	82.993	121.342	88.483
	Највиша зарада	412.431	291.956	456.466	323.405
Пословодство	Најнижа зарада	408.729	289.361	471.344	333.834
	Највиша зарада	446.210	315.635	494.381	349.983

Планирана нето зарада директора за 2026 у висини је максималне зараде у РС за 2026, и са минилум радом износи 349.983 динара.
По закону о максималној заради (члан 5.) на износ максималне зараде додаје се минули рад.

Исплаћена маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима 2026 године - Бруто 1

у динарима

Реализација по месецима 2025	УКУПНО			СТАРОЗАПОСЛЕНИ*			НОВОЗАПОСЛЕНИ			ПОСЛОВОДСТВО		
	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада
I												
II												
III												
IV												
V												
VI												
VII												
VIII												
IX												
X												
XI												
XII												
УКУПНО												
ПРОСЕК												

*Старозапослени у 2026. години су они запослени који су били у радном односу у претходној и у јануару 2026. години

Исплаћена маса за зараде увећана за доприносе на зараде, број запослених и просечна зарада по месецима 2026 године - Бруто 2

у динарима

Реализација по месецима 2025.	УКУПНО			СТАРОЗАПОСЛЕНИ*			НОВОЗАПОСЛЕНИ			ПОСЛОВОДСТВО		
	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада	Број запослених	Маса зарада	Просечна зарада
I												
II												
III												
IV												
V												
VI												
VII												
VIII												
IX												
X												
XI												
XII												
УКУПНО												
ПРОСЕК												

*Старозапослени у 2026. години су они запослени који су били у радном односу у претходној и у јануару 2026. години

Прилог 12.

Накнаде Надзорног одбора / Скупштине у нето износу

у динарима

Месец	Надзорни одбор / Скупштина реализација 2025. година				Надзорни одбор / Скупштина план 2026. година			
	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова
	1+(2*3)	1	2	3	1+(2*3)	1	2	3
I	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
II	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
III	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
IV	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
V	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
VI	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
VII	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
VIII	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
IX	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
X	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
XI	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
XII	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2
УКУПНО	780.000	300.000	240.000	24	780.000	300.000	240.000	24
ПРОСЕК	65.000	25.000	20.000	2	65.000	25.000	20.000	2

Накнаде Надзорног одбора / Скупштине у бруто износу

у динарима

Месец	Надзорни одбор / Скупштина реализација 2025. година				Надзорни одбор / Скупштина план 2026. година			
	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова
	1+(2*3)	1	2	3	1+(2*3)	1	2	3
I	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
II	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
III	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
IV	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
V	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
VI	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
VII	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
VIII	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
IX	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
X	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
XI	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
XII	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2
УКУПНО	1.234.188	474.684	379.752	24	1.234.188	474.684	379.752	24
ПРОСЕК	102.849	39.557	31.646	2	102.849	39.557	31.646	2

Прилог 13.

Накнаде Комисије за ревизију у нето износу

у динарима

Месец	Комисија за ревизију реализација 2025. година				Комисија за ревизију план 2026. година			
	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова
	1+(2*3)	1	2	3	1+(2*3)	1	2	3
I								
II								
III								
IV								
V								
VI								
VII								
VIII								
IX								
X								
XI								
XII								
УКУПНО								
ПРОСЕК								

Накнаде Комисије за ревизију у бруто износу

у динарима

Месец	Комисија за ревизију реализација 2025. година				Комисија за ревизију план 2065. година			
	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова	Укупан износ	Накнада председника	Накнада члана	Број чланова
	1+(2*3)	1	2	3	1+(2*3)	1	2	3
I								
II								
III								
IV								
V								
VI								
VII								
VIII								
IX								
X								
XI								
XII								
УКУПНО								
ПРОСЕК								

КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ

Кредитор	Назив кредита / Пројекта	Оригинална валута	Гаранција државе	Стање кредитне задужености у оригиналној валути на дан 31.12.2025. године	Стање кредитне задужености у динарима на дан 31.12.2025. године	Година повлачења кредита	Рок отплате без периода почека	Период почека (Grace period)	Датум прве отплате	Каматна стопа	Број отплата током једне године	План плаћања по кредиту за 2026. годину у динарима		Стање кредитне задужености у оригиналној валути на дан 31.12.2026. године	Стање кредитне задужености у динарима на дан 31.12.2026. године
			Да/Не									Укупно главница	Укупно камата		
Домаћи кредитор															
ОТР банка	Кредит за текућу ликвидност	РСД			714.285.714	2024	2026		07.10.2024.	8,2%	12	714.285.714	17.037.000		0
Банка Поштанска штедионица	Кредит за текућу ликвидност	РСД			4.404.761.905	2025	2029		27.8.2025.	7,7%	12	1.428.571.429	291.169.000		2.976.190.476
Уникредит банка	Кредит за текућу ликвидност	РСД			187.300.000	2025	2026		10.10.2026	8,12%	12	187.300.000	12.843.000		0
Страни кредитор															
Немачка развојна банка KfW фаза IV	Израда топловода преко моста "Газела" и изградња когенеративног (CHP) постројења	евро		1.178.227	138.441.677	2017	2026		10.10.2018	2,5%	2	138.441.677	2.595.782	0	0
Кинеска Ехпорт-Импорт банка	Пројекат изградње топлодалековода Обреновац – Нови Београд**	евро		40.509.875	4.759.910.258	2021	2036	3 год.	15.05.2025.	2,7%	2	1.612.548.458		83.910.136	9.859.441.161
Немачка развојна банка KfW фаза V	Рехабилитација система даљинског грејања у Србији - Фаза V модернизација ТО Церак	евро		9.371.429	1.101.142.857	2023	2034		10.11.2024.	0,9%	2	127.571.429	9.693.750	8.685.714	1.020.571.430
Укупно кредитно задужење					11.305.842.411							4.208.718.706	333.338.532	92.595.852	13.856.203.067
од чега за ликвидност					5.306.347.619										2.976.190.476
од чега за капиталне пројекте					5.999.494.793									92.595.852	10.880.012.591

Прилог 15.

ПЛАНИРАНА ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ЗА НАБАВКУ ДОБАРА, РАДОВА И УСЛУГА

у динарима

Редни број	ПОЗИЦИЈА	Реализација у 2025. години ПРОЦЕНА	План 01.01-31.12.2026.	План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
	Добра						
1.	Гас	21.275.107.000	19.551.209.000	9.277.100.000	11.364.080.000	12.038.542.000	19.551.209.000
2.	Набавка гаса за јавно снабдевање у Младеновц	278.746.000	320.000.000	166.240.000	200.563.000	207.797.000	320.000.000
3.	Чврсто гориво	79.595.000	79.726.000	40.501.000	48.155.000	48.155.000	79.726.000
4.	Трошкови мазута и лож уља	818.105.000	1.261.364.000	621.885.000	762.834.000	845.514.000	1.261.364.000
5.	Гориво за возила	39.687.000	46.545.000	11.636.250	23.272.500	34.908.750	46.545.000
6.	Трошкови ел енергије	1.727.571.000	1.941.974.000	822.581.000	1.066.320.000	1.192.235.000	1.941.974.000
7.	Трошкови куповине ТЕ - Галеника, Енергетика и одржавање и Беочиста	1.082.478.000	1.067.259.000	600.384.000	709.820.000	742.781.000	1.067.259.000
8.	Трошкови хемикалија	80.941.000	160.000.000	40.000.000	80.000.000	120.000.000	160.000.000
9.	Трошкови заштитне опреме	45.972.000	63.500.000	15.875.000	31.750.000	47.625.000	63.500.000
10.	Канцеларијски материјал	5.092.000	10.000.000	2.500.000	5.000.000	7.500.000	10.000.000
11.	Трошкови хране и пића	13.859.000	19.100.000	4.775.000	9.550.000	14.325.000	19.100.000
12.	Трошкови материјала за одржавање	384.428.000	500.000.000	125.000.000	250.000.000	375.000.000	500.000.000
13.	Трошкови за воду	130.000.000	135.000.000	33.750.000	67.500.000	101.250.000	135.000.000
14.	Основна средства и нематеријана улагања	300.507.000	770.396.000	268.362.000	436.723.000	605.084.000	770.396.000
15.	Стручна литература	2.000.000	2.000.000	500.000	1.000.000	1.500.000	2.000.000
	Укупно добра:	26.264.088.000	25.928.073.000	12.031.089.250	15.056.567.500	16.382.216.750	25.928.073.000
	Услуге						
1	Трошкови транспорта и манипул горива	1.409.000	25.000.000	6.250.000	12.500.000	18.750.000	25.000.000
2	Трошкови ПТТ услуга	65.702.000	85.000.000	21.250.000	42.500.000	63.750.000	85.000.000
3	Трошкови осталих трансп. услуга	25.655.000	31.100.000	7.775.000	15.550.000	23.325.000	31.100.000
4	Трошкови услуга одржавања	1.842.412.000	2.400.000.000	600.000.000	1.200.000.000	1.800.000.000	2.400.000.000
5	Трошкови закупнине	9.608.000	9.700.000	2.425.000	4.850.000	7.275.000	9.700.000
6	Трошкови контроле квалитета горива	900.000	2.500.000	625.000	1.250.000	1.875.000	2.500.000
7	Трошкови заштите животне средине	36.877.000	90.526.000	22.631.500	45.263.000	67.894.500	90.526.000
8	Трошкови услуга изношења смећа	35.343.000	37.800.000	9.450.000	18.900.000	28.350.000	37.800.000
9	Уговор о депу	5.000.000	6.700.000	1.675.000	3.350.000	5.025.000	6.700.000
10	Трошкови дератизације	1.475.000	3.400.000	850.000	1.700.000	2.550.000	3.400.000
11	Хидрометеоролошке услуге	10.459.000	14.000.000	6.000.000	8.500.000	8.500.000	14.000.000
12	Услуге пројектовања	70.000.000	50.000.000	12.500.000	25.000.000	37.500.000	50.000.000
13	Трошкови ревизије	990.000	990.000				990.000
14	Стручна усавршавања	3.990.000	6.000.000	1.500.000	3.000.000	4.500.000	6.000.000
15	Здравствене услуге	19.740.000	21.000.000	775.000	1.550.000	2.325.000	21.000.000
16	Обезбеђење објеката	108.228.000	158.000.000	38.998.000	78.497.000	117.998.000	158.000.000
17	Трош остале непроизв услуге	26.652.000	69.630.000	17.910.000	35.820.000	53.730.000	69.630.000
18	Чишћење и одржавање хигијене у просторијама БЕ	36.206.000	65.300.000	16.325.000	32.650.000	48.975.000	65.300.000
19	Ангажовање кадрова у ЈКП БЕ привремени повремени послови	101.181.000	134.000.000	33.500.000	67.000.000	100.500.000	134.000.000
20	Услуге оглашавања	2.800.000	5.000.000	1.250.000	2.500.000	3.750.000	5.000.000
21	Осигурање	170.000.000	180.000.000	45.000.000	90.000.000	135.000.000	180.000.000
22	Услуге Инфостана	654.035.000	700.000.000	175.000.000	350.000.000	525.000.000	700.000.000
23	Трошкови рекламе и пропаганде	1.500.000	15.000.000	3.750.000	7.500.000	11.250.000	15.000.000
24	Регистрација возила	3.500.000	6.143.000	1.535.750	3.071.500	4.607.250	6.143.000
25	Остале производне услуге						
	Укупно услуге:	3.233.662.000	4.116.789.000	1.026.975.250	2.050.951.500	3.072.429.750	4.116.789.000
	Радови						
1	Инвестиционо одржавање са изградњом топловодних прикључака и недостајуће инфраструктуре	3.440.904.281	4.179.501.143	1.984.164.502	3.028.395.003	3.614.928.505	4.179.501.143
2	Програм рехабилитације дистрибутивног система		600.000.000	150.000.000	300.000.000	450.000.000	600.000.000
3	Експропријација земљишта	64.000.000					
4	Изградња топлодалековода Обреновац-Нови Београд учешће БЕ	422.914.162	1.486.906.000	297.381.000	594.762.000	1.040.834.000	1.486.906.000
5	Изградња топлодалековода Обреновац-Нови Београд кредит	2.727.235.453	8.425.802.000	1.685.160.000	3.370.321.000	5.898.061.000	8.425.802.000
6	KfW 5 Модернизација ТО Церак кредит	48.397.648					
7	KfW 5 Модернизација ТО Церак учешће БЕ	247.850.667					
8	Изградња тригенерацијског постројења за производњу топлотне, расхладне и електричне енергије у оквиру комплекса ПППОН Национални стадион и ЕХПО центра	12.541.000.000	5.457.361.000	2.700.000.000	3.657.524.000	5.457.361.000	5.457.361.000
...							
	Укупно радови:	19.492.302.211	20.149.570.143	6.816.705.502	10.951.002.003	16.461.184.505	20.149.570.143
	УКУПНО = ДОБРА + УСЛУГЕ+РАДОВИ	48.990.052.211	50.194.432.143	19.874.770.001	28.058.521.003	35.915.831.004	50.194.432.143

Прилог 16.

ПЛАН ИНВЕСТИЦИЈА

у 000 динара

Редни број	Назив инвестиције	Година почетка финансирања пројекта	Година завршетка финансирања пројекта	Укупна вредност пројекта	Реализовано закључно са 31.12.2025. година	Структура финансирања	Износ према извору финансирања	План 2026. година				План 2027. година	План 2028. година
								План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.		
1	Програм рехабилитације дистрибутивног система за даљинско грејање	2022	2027	8.500.000	608.849	Сопствена средства	1.200.000	150.000	300.000	450.000	600.000	600.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	1.200.000	150.000	300.000	450.000	600.000	600.000	
2	Изградња пословне "паметне" зграде у кругу ТО Нови Београд	2019	2026	547.755	91.755	Сопствена средства	547.755	100.000	300.000	350.000	456.000		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	547.755	100.000	300.000	350.000	456.000	0	0
3	Испорука опреме и извођење радова за реконструкцију топлане Миљаковац	2023	2026	1.164.373	1.161.066	Сопствена средства	1.164.373	3.307	3.307	3.307	3.307		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	1.164.373	3.307	3.307	3.307	3.307	0	0
4	Изградња дистрибутивног топловода од ТО Дунав до Шајкашке улице (Линијски парк)	2024	2026	519.997	234.578	Сопствена средства	519.997	100.000	150.000	160.000	165.419	120.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	519.997	100.000	150.000	160.000	165.419	120.000	0
5	Изградња недостајуће инфраструктуре - топловодна мрежа	2024	2027	1.000.000	471.685	Сопствена средства	1.000.000	80.000	100.000	120.000	128.315	400.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	1.000.000	80.000	100.000	120.000	128.315	400.000	0
6	Изградња топловода за потребе недостајуће инфраструктуре, измештања топловода и реконструкције постојеће топловодне мреже	2025	2026	500.000	65.000	Сопствена средства	500.000	50.000	60.000	70.000	85.000	350.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	500.000	50.000	60.000	70.000	85.000	100.000	
7	Изградња топловодних прикључака и топлотних подстаница	2024	2027	349.074	79.095	Сопствена средства	349.074	50.000	100.000	110.000	119.979	150.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	349.074	50.000	100.000	110.000	119.979	150.000	0
8	Ангажовање стручног надзора и пружање консултантских услуга на пројекту Изградње тригенеративног постројења за снабдевање топлотном, расхладном и електричном енергијом објеката у оквиру ППППН Национални фудбалски стадион	2024	2026	216.000	68.400	Сопствена средства	216.000	100.000	147.600	147.600	147.600		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	216.000	100.000	147.600	147.600	147.600	0	0
9	Изградња бушотине за примену ГТЕ на првој најперспективнијој локацији топлана/котларница ЈКП БЕ	2025	2026	90.000	0	Сопствена средства	90.000	10.000	20.000	25.000	30.000	60.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	90.000	10.000	20.000	25.000	30.000	60.000	0

Редни број	Назив инвестиције	Година почетка финансирања пројекта	Година завршетка финансирања пројекта	Укупна вредност пројекта	Реализовано закључно са 31.12.2025. године	Структура финансирања	Износ према извору финансирања	План 2026. година				План 2027. година	План 2028. година
								План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026		
10	Израда техничке документације за инвестиционе пројекте ЈКП Београдске електране	2024	2027	102.281	9.508	Сопствена средства	102.281	20.000	25.000	30.000	32.773	60.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	102.281	20.000	25.000	30.000	32.773	60.000	0
11	Набавка МРО за топлотне подстанице	2025	2027	80.000	0	Сопствена средства	80.000	10.000	20.000	30.000	40.000	40.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	80.000	10.000	20.000	30.000	40.000	40.000	0
12	Ангажовање контролне организације на реализацији изградње топлодалековода Обреновац-Нови Београд	2021	2026	69.880	21.386	Сопствена средства	69.880	20.000	30.000	40.000	48.494		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	69.880	20.000	30.000	40.000	48.494	0	0
13	Ангажовање стручног надзора на реализацији изградње топлодалековода Обреновац-Нови Београд	2021	2026	98.700	27.256	Сопствена средства	98.700	40.000	60.000	70.000	71.444		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	98.700	40.000	60.000	70.000	71.444	0	0
14	Набавка предизолованих цеви и цевне арматуре	2026	2027	40.000	0	Сопствена средства	40.000	5.000	10.000	15.000	20.000	20.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	40.000	5.000	10.000	15.000	20.000	20.000	0
15	Испитивање заварених спојева методама без разарања	2024	2027	135.000	25.769	Сопствена средства	135.000	25.000	30.000	35.000	44.231	65.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	135.000	25.000	30.000	35.000	44.231	65.000	0
16	Адаптација КО за повезивање на топлотну мрежу ЈКП "Београдске Електране"	2024	2027	340.000	102.158	Сопствена средства	340.000	50.000	60.000	70.000	77.842	160.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	340.000	50.000	60.000	70.000	77.842	160.000	0
17	Изградња резервоара за воду са пумпама за расхладне куле (ППППН Национални фудбалски стадион)	2025	2026	100.000	0	Сопствена средства	100.000	20.000	50.000	70.000	100.000		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	100.000	20.000	50.000	70.000	100.000	0	
18	Извођење радова на модернизацији подстаница	2024	2027	720.000	200.091	Сопствена средства	720.000	100.000	150.000	200.000	229.909	290.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	720.000	100.000	150.000	200.000	229.909	290.000	0
19	Набавка и уградња опреме за контролу рада топловодне мреже ЈКП "Београдске електране", са могућношћу секционисања магистрала и повезивање на НУС топлотних извора	2024	2027	600.000	193.277	Сопствена средства	600.000	50.000	100.000	125.000	136.723	270.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	600.000	50.000	100.000	125.000	136.723	270.000	0
20	Пројектовање, испорука и извођење радова на имплементацији система за аутоматско укључивање и искључивање система напајања у топлотним подстаницама са могућношћу даљинске контроле и дијагностике	2025	2027	200.000	0	Сопствена средства	200.000	30.000	40.000	45.000	50.000	150.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	200.000	30.000	40.000	45.000	50.000	150.000	0
21	Израда и уградња прохромских уложака хватача нечистоће на поврату магистрала 3, 4 и 6 у ТО Нови Београд	2025	2026	51.000	0	Сопствена средства	51.000	20.000	30.000	35.000	41.000	10.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	51.000	20.000	30.000	35.000	41.000	10.000	0

Редни број	Назив инвестиције	Година почетка финансирања пројекта	Година завршетка финансирања пројекта	Укупна вредност пројекта	Реализовано закључно са 31.12.2025 година	Структура финансирања	Износ према извору финансирања	План 2026. година				План 2027. година	План 2028. година
								План 01.01-31.03.2026	План 01.01-30.06.2026	План 01.01-30.09.2026	План 01.01-31.12.2026		
22	Набавка и уградња диктир система	2025	2027	200.000	31.236	Сопствена средства	200.000	60.000	80.000	100.000	108.764	60.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	200.000	60.000	80.000	100.000	108.764	60.000	0
23	Набавка уређаја за озрачивање, уклањање нечистоћа и металних честица из инсталација предајних станица	2026	2027	85.000	8.378	Сопствена средства	85.000	0	10.000	15.000	46.622	30.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	85.000	0	10.000	15.000	46.622	30.000	
24	Извођење радова на опремању постојећих мерила за даљинско очитавање потрошње природног гаса	2025	2027	85.000	5.000	Сопствена средства	85.000	0	20.000	30.000	40.000	40.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	85.000	0	20.000	30.000	40.000	40.000	
25	Извођење радова на уградњи примарних подстаница на ДП Церак, ГП Баново брдо	2026	2027	45.000	0	Сопствена средства	45.000	0	15.000	20.000	23.000	22.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	45.000	0	15.000	20.000	23.000	22.000	0
26	Раздвајање блоковских подстаница у примарне, са извођењем примарних прикључака	2026	2027	30.000	0	Сопствена средства	30.000	0	8.000	10.000	15.000	15.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	30.000	0	8.000	10.000	15.000	15.000	0
27	Пројектовање, испорука и извођење радова на изради бежичне комуникационе мреже на ДП Вождовац - ДМ Младеновац	2026	2027	100.000	0	Сопствена средства	100.000	0	20.000	30.000	30.000	70.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	100.000	0	20.000	30.000	30.000	70.000	
28	Пројектовање, испорука и извођење радова на имплементацији система за аутоматско укључивање и искључивање система напајања у топлотним подстаницама са могућношћу даљинске контроле и дијагностике на ДТ Вождовац - ДМ Младеновац и ДМ Ресник	2026	2027	65.000	0	Сопствена средства	65.000	0	15.000	20.000	23.000	42.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	65.000	0	15.000	30.000	23.000	42.000	
29	Microsoft лиценце	2024	2027	147.654	49.218	Сопствена средства	147.654	49.218	49.218	49.218	49.218	49.218	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	147.654	49.218	49.218	49.218	49.218	49.218	0
30	Набавка доставних возила	2025	2027	200.000	0	Сопствена средства	200.000	30.000	40.000	45.000	50.000	150.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	200.000	30.000	40.000	45.000	50.000	150.000	0
31	Замена уређаја и инсталација за гашење и хлађење резервоара и танквана на објекту ТО"Нови Београд"	2026	2026	120.000	0	Сопствена средства	120.000	0	30.000	50.000	60.000	60.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	120.000	0	30.000	50.000	60.000	60.000	
32	Извођење радова на смањењу емисије NOx у продуктима сагоревања на котловима ВК4, ВК5 и ВК6 у ТО Нови Београд при раду на природн	2024	2026	169.995	63.784	Сопствена средства	169.995	60.000	70.000	75.000	86.211	20.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	169.995	60.000	70.000	75.000	86.211	20.000	0

Редни број	Назив инвестиције	Година почетка финансирања пројекта	Година завршетка финансирања пројекта	Укупна вредност пројекта	Реализовано закључно са 31.12.2025. године	Структура финансирања	Износ према извору финансирања	План 2026. година				План 2027. година	План 2028. година
								План 01.01-31.03.2026	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026		
33	Набавка и уградња циркулационе пумпе ТО Нови Београд	2025	2027	150.000	0	Сопствена средства	150.000	40.000	60.000	80.000	90.000	60.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	150.000	40.000	60.000	80.000	90.000	60.000	0
34	Замена разводних ормана електромоторног погона са превезивањем потрошача у технолошким целинама топлотних извора	2024	2026	49.972	7.980	Сопствена средства	49.972	30.000	41.992	41.992	41.992		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	49.972	30.000	41.992	41.992	41.992	0	0
35	Набавка, уградња и повезивање вентилатора димних гасова са пратећом опремом за утилизатор котла ВКЗ ТО Вождовац на постојећи си	2024	2026	35.000	0	Сопствена средства	35.000	25.000	35.000	35.000	35.000		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	35.000	25.000	35.000	35.000	35.000	0	0
36	Замена цевовода на ВК1, ВК2 и ВКЗ ТО Нови Београд	2023	2026	159.970	69.965	Сопствена средства	159.970	90.001	90.001	90.001	90.001		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	159.970	90.001	90.001	90.001	90.001	0	0
37	Ремонт вреловодног котла ВК 8 у ТО Нови Београд	2025	2026	156.000	0	Сопствена средства	156.000	60.000	90.000	100.000	106.000	50.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	156.000	60.000	90.000	100.000	106.000		
38	Извођење машинских радова на демонтажи котловског постројења ВК4 и ВК5 и грађевинских радова на демонтажи и рушењу погонског објекта у које	2025	2026	40.905	0	Сопствена средства	40.905	25.000	30.000	35.000	40.905		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	40.905	25.000	30.000	35.000	40.905		
39	Замена ЕКО пакета котла ВК4 у ТО Баново брдо	2025	2026	67.895	0	Сопствена средства	67.895	40.000	50.000	67.895	67.895		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	67.895	40.000	50.000	67.895	67.895		
40	Замена ЕКО пакета котла ВК1 ТО Церак	2025	2026	120.000	0	Сопствена средства	120.000	60.000	70.000	80.000	90.000	30.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	120.000	60.000	70.000	80.000	90.000		
41	Ремонт вреловодног котла ВК4 у ТО Нови Београд	2026	2027	280.000	0	Сопствена средства	280.000	0	40.000	60.000	80.000	200.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	280.000	0	40.000	60.000	80.000		
42	Испорука опреме и извођење радова за реконструкцију циркулационог система топлане Медаковић	2026	2027	1.200.000	0	Сопствена средства	1.200.000	0	100.000	200.000	400.000	800.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	1.200.000	0	100.000	200.000	400.000	800.000	
43	Извођење радова на смањењу емисије NOx у продуктима сагоревања на котловима ВК7, ВК8, ПК1, ПК2 и ПКЗ у ТО Нови Београд при раду на природни гас	2026	2027	230.000	0	Сопствена средства	230.000	0	15.000	25.000	30.000	200.000	
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	230.000	0	15.000	25.000	30.000	200.000	
44	Изградња топлодалековода Обреновац-Нови Београд	2021	2028	29.720.943	3.669.135	Сопствена средства	4.458.141	297.381	594.762	1.040.834	1.486.906	2.420.865	
						Позајмљена средства	25.262.802	1.685.160	3.370.321	5.898.061	8.425.802	13.718.235	
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							

Редни број	Назив инвестиције	Година почетка финансирања пројекта	Година завршетка финансирања пројекта	Укупна вредност пројекта	Реализовано закључно са 31.12.2025. године	Структура финансирања	Износ према извору финансирања	План 2026. година				План 2027. година	План 2028. година
								План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.		
						Укупно:	29.720.943	1.982.541	3.965.083	6.938.895	9.912.706	16.139.100	0
45	Изградња тригенерацијског постројења за производњу топлотне, расхладне и електричне енергије у оквиру комплекса ПППЦН Национални стадион и ЕХПО центра	2025	2026	17.998.361	12.541.000	Сопствена средства							
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало	17.998.361	2.700.000	3.657.524	5.457.361	5.457.361		
						Укупно:	17.998.361	2.700.000	3.657.524	5.457.361	5.457.361	0	0
46	Остали непоменути инвестициони радови	2025	2026	1.318.253		Сопствена средства	1.318.253	800 000	1 000.000	1 200.000	1.318 253		
						Позајмљена средства							
						Средства буџета (по контима)							
						Остало							
						Укупно:	1.318.253	800.000	1.000.000	1.200.000	1.318.253	0	
Укупно инвестиције				**68.199.008**	**19.805.568**		**60.899.008**	**7.065.067**	**11.387.725**	**17.066.269**	**20.919.966**	**20.252.318**	**0**

Прилог 17.

СРЕДСТВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ

у динарима

Редни број	Позиција	План 2025. година	Реализација 2025. година	План 01.01-31.12.2026.	План 01.01-31.03.2026.	План 01.01-30.06.2026.	План 01.01-30.09.2026.	План 01.01-31.12.2026.
1.	Спонзорство							
2.	Донације							
3.	Хуманитарне активности							
4.	Спортске активности	1.296.000	1.125.000	1.500.000		1.500.000	1.500.000	1.500.000
5.	Репрезентација	2.000.000	331.000	1.500.000	375.000	750.000	1.125.000	1.500.000
6.	Реклама и пропаганда	25.000.000	1.500.000	15.000.000	3.750.000	7.500.000	11.250.000	15.000.000
7.	Остало							