



MESTNA OBČINA MARIBOR
ŽUPAN

Ulica heroja Staneta 1, SI-2000 Maribor
T: +386.2.2201 000, E: mestna.obcina@maribor.si
S: http://www.maribor.si
Davčna številka: SI12709590, Matična številka: 5883369

Številka:

Datum: 8.1.2026

GMS - 780

MESTNI SVET
MESTNE OBČINE MARIBOR

**ZADEVA: PREDLOG ZA OBRAVNAVO NA 31. REDNI SEJI MESTNEGA SVETA
MESTNE OBČINE MARIBOR**

NASLOV GRADIVA: SEZNAVITEV S KONSOLIDIRANIM POSLOVNIM NAČRTOM
SKUPINE JHMB ZA LETO 2026

GRADIVO PRIPRAVIL: Strokovne službe Javnega holdinga Maribor, d. o. o.

GRADIVO PREDLAGA: Aleksander Saša Arsenovič, župan

POROČEVALEC: Mag. Mateja Cekić, vodja kontrolinga in Finančno računovodske
službe JHMB
Mag. Andrej Rihter, direktor Javnega holdinga Maribor, d. o. o.

PREDLOG SKLEPA: **Predlog sklepa:**
Ustanoviteljica Javnega holdinga Maribor d. o. o., se seznani s
Konsolidiranim poslovnim načrtom Skupine JHMB za leto 2026.

Aleksander Saša Arsenovič
Župan





MESTNA OBČINA MARIBOR

Številka:

Datum:

**PODPISNI LIST
PREDLOGA ZA OBRAVNAVO NA 31. REDNI SEJI MESTNEGA SVETA
MESTNE OBČINE MARIBOR**

Naslov gradiva:	SEZNANITEV S KONSOLIDIRANIM POSLOVNIM NAČRTOM SKUPINE JHMB ZA LETO 2026
Priloge gradiva (navedba morebitnih prilog):	Konsolidirani poslovni načrt Skupine JHMB za leto 2026 Sklep NS JHMB št. NS/43-4/2026 z dne 8. 1. 2026

Pregledali in parafirali:

Podpisniki	Ime in priimek podpisnika	Pristojni organ	Datum	Podpis tistega, ki podpiše oz. parafira
Gradivo pripravil-a:	Mag. Mateja Cekić, vodja kontrolinga in Finančno računovodske službe JHMB;	Strokovne službe JHMB, d. o. o.	8. 1. 2026	E-žig ustvarjen za: Mateja Cekić mateja.cekic@jhmb.si Napredni e-žig s kvalificiranim potrdilom Imetnik potrdila: mSign Datum e-žiga: 08.01.2026 Potek veljavnosti potrdila: 04.04.2030
Gradivo pregledal-a vodja organa in morebitni vodja NOE:				
Gradivo usklajeno s pristojnimi organi (če je gradivo pripravljeno izven MOM):				
Gradivo pregledala direktorica MU	Lidija KREBL		8.1.2026	
Dokument parafiral podžupan: (obkrožite tistega, ki je odgovoren za vaše področje)	Gregor Reichenberg	Kabinet župana		
Gradivo prejela služba MS v fizični in elektronski obliki	Rosana Klančnik	Služba za delovanje mestnega sveta	8.1.2026	

OBRAZLOŽITEV

I. Pravna podlaga

- 526. člen v zvezi s 505. členom Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 - uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 100/11 - skl. US, 32/12, 57/12, 44/13 - odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 - ZPosS, 158/20 - ZIntPK-C, 175/20 - ZIUOPDVE, 18/21, 18/23 - ZDU-1O, 75/23, 102/24, 77/25), ki določa upravljanje enoosebne družbe, odločanje ustanovitelja o vprašanih, določenih s 505. členom ZGD-1, o katerih odločajo družbeniki.
- četrti odstavek 15. člena Odloka o ustanovitvi Javnega holdinga Maribor d.o.o. (Medobčinski uradni vestnik, št. 13/19, 27/20, 30/21, 13/22, 1/24, 7/24, 13/24, 6/25 in 19/25) določa, da poslovni načrt javnega holdinga ter vseh javnih podjetij in gospodarskih družb, katerih družbenik je javni holding ter konsolidiran poslovni načrt, mora ustanoviteljica potrditi s sklepom.
- 14. člen Akta o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo Javni holding Maribor d.o.o.

II. Predlog sklepa

Ustanoviteljica Javnega holdinga Maribor d. o. o., se seznani s Konsolidiranim poslovnim načrtom Skupine JHMB za leto 2026.



SKUPINA JHMB
POSLOVNI NAČRT

2026

JAVNI HOLDING MARIBOR, D. O. O.
ZAGREBŠKA C. 30
2000 MARIBOR

Matična številka: 8709459000

Davčna številka: 56143028

T: 02 45 00 300

E: info@jhmb.si

S: www.jhmb.si

Pravno obvestilo

Vsebine, objavljene v pričujočem dokumentu, so poslovna skrivnost in/ali zaščiteno avtorsko delo družbe Javni holding Maribor (JHMB), d. o. o., in/ali njenih pogodbenih partnerjev v skladu z 39. členom Zakona o gospodarskih družbah in z določbami Zakona o Avtorski in sorodnih pravicah. Reprodukcija, distribucija, spreminjanje, javno prikazovanje in ostale oblike izkoriščanja ali zlorabe predstavljenih vsebin so strogo prepovedane. V vsebine je mogoče posegati, jih razmnoževati ali sekundarno distribuirati izključno s pisnim dovoljenjem oseb, pooblaščenih s strani družbe Javni holding Maribor, d. o. o. Vse pravice do pričujočega dokumenta in njegovih vsebin ima izključno družba Javni holding Maribor, d. o. o.

KAZALO

1	Povzetek poslovno-finančnega načrta	1
1.1	Finančni/računovodski podatki in kazalniki	1
1.2	Količinski podatki.....	2
2	Planiran konsolidiran izkaz poslovnega izida in izkaz finančnega položaja.....	4
3	Predstavitev Skupine	10
3.1	Vizija, poslanstvo in njegovo uresničevanje.....	11
3.2	Aktivnosti za izboljšanje kakovosti storitev.....	12
3.3	Povezava s Strateškim razvojnim programom JHMB 2023–2027	15
3.4	Makroekonomska izhodišča.....	18
3.5	Izvajanje projektov v letu 2026	19
4	Poslovni načrti JHMB in odvisnih družb	21
4.1	JHMB, d. o. o.....	21
4.2	Energetika Maribor	23
4.3	Mariborski vodovod	28
4.4	Marprom	31
4.5	Pogrebno podjetje.....	35
4.6	Snaga	38
4.7	Nigrad	43
4.8	Šport Maribor	47
4.9	Mestne nepremičnine	49
4.10	ZUM.....	52
4.11	Energija in okolje.....	55
4.12	Urbanatura	58
5	Kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti poslovanja.....	61
6	Trajnostna odgovornost.....	91
6.1	Upravljavski vidik.....	91
6.2	Družbeni vidik.....	91
6.3	Okoljski vidik	92

Seznam kratic

ASCE	Association of Significant Cemeteries in Europe
AZE	Agencija za energijo
CČN	Centralna čistilna naprava
EBIT	Earnings before interest and taxes
EBITDA	Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization
GJS	gospodarska javna služba
IT	informacijska tehnologija
JHMB	Javni holding Maribor
JPP	javne prometne površine
JR	javna razsvetljava
LPŠ	Letni program športa
MOM	Mestna občina Maribor
MORS	Ministrstvo za obrambo RS
MPE	Mala plinska elektrarna
MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
OPEX	Operating Expense
OPMSRP	Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja
OVE	obnovljivi viri energije
PFN	Poslovno-finančni načrt
PS	prometna semaforizacija
ROE	Return on Equity
RV	redno vzdrževanje
SPTE	sočasna proizvodnja toplote in električne energije
SRS	Slovenski računovodski standardi
UMAR	Urad RS za makroekonomske analize in razvoj
ZGD	Zakon o gospodarskih družbah
ZinfV-1	Zakon o informacijski varnosti

1 Povzetek poslovno-finančnega načrta

Poslovno-finančni načrt (v nadaljevanju PFN) za leto 2026 sestavljajo planirani količinski podatki (služijo pojasnjevanju finančnih podatkov), planiran konsolidiran izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. – 31. 12. 2026 in planiran izkaz finančnega položaja. Konsolidiran PFN je pripravljen na podlagi potrjenih PFN posameznih odvisnih družb.

1.1 Finančni/računovodski podatki in kazalniki

KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE	Plan 2026	Ocena 2025	2024	Ind. plan 26/ ocena 25
kazalnik celotne gospodarnosti	1,01	1,02	1,01	99
EBIT	5.996.574	6.508.104	6.147.261	92
dodana vrednost	78.164.870	72.990.348	68.043.008	107
dodana vrednost na zaposlenega	60.876	58.580	58.557	104
prihodki na zaposlenega	123.128	116.103	111.394	106
ŠTEVILO ZAPOSLENIH OB KONCU LETA	1.284	1.246	1.162	103

Kazalnik celotne gospodarnosti

Kazalnik prikazuje razmerje med celotnimi prihodki in odhodki. Poslovanje Skupine je stabilno, zato pri kazalniku med leti prihaja do minimalnih odstopanj.

EBIT

Kazalnik prikazuje dobiček iz poslovanja v Skupini, ki je v letu 2026 glede na predhodno leto nižji za 8 %. Največja odstopanja so v družbah Snaga, Pogrebno podjetje in Energetika (podrobnejša pojasnila odstopanj po družbah v poglavju 3).

Dodana vrednost

Kazalnik predstavlja razliko med ustvarjenimi prihodki iz poslovanja in stroški blaga, materiala, storitev ter drugimi odhodki, ki so neposredno povezani z ustvarjanjem teh prihodkov v Skupini. Gre za kazalnik, ki prikazuje, koliko vrednosti podjetje ustvari s svojo dejavnostjo, preden se upoštevajo stroški dela, amortizacija in davki. V letu 2026 bo dodana vrednost predvidoma višja za 7 %, kar je posledica višjih prihodkov od prodaje, katerih rast je višja od načrtovanih stroškov.

Dodana vrednost na zaposlenega

Kazalnik izkazuje, kolikšna je povprečna ustvarjena vrednost na zaposlenca. Večja vrednost kazalnika Skupine, ob izkazovanju čistega dobička, pomeni večjo kakovost poslovnih učinkov in tako

uspešnejšo Skupino/družbo. Zaradi višjih doseženih prihodkov na zaposlenega v Skupini bo v letu 2026 dodana vrednost na zaposlenega višja za 4 % glede na leto 2025.

Prihodki na zaposlenega

Kazalnik kaže, koliko prihodkov je v povprečju Skupina ustvarila na zaposlenega delavca. Zaradi višjih prihodkov v letu 2026 je prihodek na zaposlenega višji za 6 % v primerjavi s predhodnim letom.

1.2 Količinski podatki

	Plan 2026	Ocena 2025	2024	ind. plan 26/ ocena 25
Prodana količina vode v m ³	9.848.000	9.800.500	9.798.989	100
Vodne izgube	28,70 %	29,00 %	29,28 %	99
Prodana odvedena voda v m ³	6.620.082	6.645.413	6.536.810	100
Odstranjevanje blata CČN v m ³	6.584.231	6.447.310	6.557.012	102
Prodaja toplote v MWh	104.965	97.716	90.352	107
Prodaja električne energije v MWh	12.021	12.337	11.204	97
Količina zbranih odpadkov v kg	72.149.000	74.699.000	77.386.271	97
Količina zbranih komunalnih odpadkov na prebivalca v kg	395	397	421	99
Količina obdelanih odpadkov v sortirnici v kg	31.080.000	31.941.636	30.657.732	97
Delež izsortiranih frakcij po obdelavi MKO v sortirnici	14,00 %	13,80 %	13,49 %	101
Prevoženi kilometri v dejavnosti tržni prevozi	232.380	229.904	210.340	101
Prevoženi kilometri v mestnem linijskem prometu	3.654.870	3.521.376	3.470.000	104
Število pripeljanih pokojnikov (24-urna dežurna služba)	2.000	2.000	2.105	100
Število pogrebov	1.200	1.200	1.145	100
Površina vinogradov v zakupu v ha	9,1	5,1	/	178
Število uspešnih prijav na javne/EU razpise	15	13	/	115

Planski podatki so v večini primerljivi z ocenjenimi v letu 2025. Večji pozitivni odmiki in negativni odmiki pojasnjeni v nadaljevanju:

Prodaja toplote v MWh – v letu 2026 je predvideno postopno priključevanje objektov večstanovanjskih novogradenj.

Prodaja električne energije v MWh – nižja količina v 2026 zaradi zaostrenih razmer na trgu električne energije.

Količina zbranih odpadkov v kg – v letu 2026 je predvideno zmanjšanje zbranih odpadkov predvsem zaradi upada gradbenih odpadkov, manj je tudi mešanih komunalnih odpadkov, kar je posledica spremenjenih razmer na trgu in ozaveščenosti o ločenem zbiranju odpadkov.

Količina zbranih komunalnih odpadkov na prebivalca v kg – je rezultat predhodnega kazalnika in števila prebivalcev v občinah, kjer družba izvaja gospodarsko javno službo (v nadaljevanju GJS) ravnanja z odpadki.

Količina obdelanih odpadkov v sortirnici v kg – v letu 2026 je predvidena nekoliko manjša količina obdelanih odpadkov, kar je posledica manjše količine zbranih mešanih komunalnih odpadkov.

Prevoženi kilometri v mestnem linijskem prometu – naraščajoč trend za leto 2026 je posledica pobud uporabnikov, na podlagi katerih so se spreminjali standardi frekvenc voženj in določene spremembe oziroma podaljšanja posameznih linij.

Površina vinogradov v zakupu v ha – odstranitev propadlega vinograda in zasaditev novega v velikosti 3 ha in 6 ha v pripravi.

Število uspešnih prijav na javne/EU razpise – za leto 2026 se planira vsaj 15 uspešnih prijav na razpise.

2 Planiran konsolidiran izkaz poslovnega izida in izkaz finančnega položaja

Planirane konsolidirane računovodske izkaze Skupine sestavljajo planirani izkazi družb:

- Javni holding Maribor, d. o. o. (v nadaljevanju JHMB)
- Energetika Maribor, d. o. o. (v nadaljevanju Energetika Maribor)
- Energija in okolje, d. o. o. (v nadaljevanju Energija in okolje)
- Mariborski vodovod, d. o. o. (v nadaljevanju Mariborski vodovod)
- Javno podjetje Marprom, d. o. o. (v nadaljevanju Marprom)
- Nigrad, komunalno podjetje, d. o. o. (v nadaljevanju Nigrad)
- Pogrebno podjetje Maribor, d. o. o. (v nadaljevanju Pogrebno podjetje)
- Javno podjetje Snaga, d. o. o. (v nadaljevanju Snaga)
- Šport Maribor, d. o. o. (v nadaljevanju Šport Maribor)
- ZUM, d. o. o. (v nadaljevanju ZUM)
- Mestne nepremičnine, d. o. o. (v nadaljevanju Mestne nepremičnine)
- Urbanatura, d. o. o. (v nadaljevanju Urbanatura)

Ocenjeni in planirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, ter v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1).

Obvladujoča in odvisne družbe v Skupini so izdelale planirane računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS). Razlike med MSRP, uporabljenimi pri pripravi računovodskih izkazov po MSRP in SRS, izhajajo iz izkazovanja koncesijskih pogodb in pogodb o uporabi koncesijske infrastrukture.

Učinek prilagoditve v planiranem konsolidiranem izkazu poslovnega izida so razvidni iz spodnje tabele:

v EUR

Prilagoditev na MSRP PUSi (podlaga diskontni izračuni)	Plan 2026	Ocena 2025
zmanjšanje najemnin (stroški storitev)	-10.146.662	-10.447.486
strošek amortizacija	8.434.331	8.967.932
odhodek obresti	2.538.631	2.170.506
Odloženi davek	-181.786	-152.009
Vpliv na IPI	-644.514	-538.943

Učinek prilagoditve v konsolidiranem izkazu finančnega položaja je:

	Plan 31.12.2026	Ocena 31.12.2025
Neopredmetena sredstva (Pravica do uporabe koncesijske finrastruture)	124.542.306	106.820.965
Terj.za odložene davke	986.066	803.573
Sredstva skupaj	125.528.373	107.624.539
kapital	-3.548.543	-2.829.746
nekratkor.fin.obveznosti	118.181.856	100.389.211
kratkor.fin. obveznosti	10.895.059	10.065.074
Kapital in obveznosti do virov sredstev skupaj	125.528.373	107.624.539

PLAN KONSOLIDIRANEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

Konsolidiran iplan zka za poslovnega izida po MSRP

v EUR

		PLAN 2026	OCENA 2025	2024	INDEKS
1	2	3	4	5	3/4
A.	Čisti prihodki od prodaje	141.258.779	129.639.890	114.245.004	109
B.	Sprememba vrednosti zalog	0	0	172	0
C.	Drugi poslovni prihodki	16.403.829	14.572.003	14.831.629	113
Č.	Kosmati donos iz poslovanja	157.662.608	144.211.893	129.076.805	109
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	76.718.556	68.508.095	58.428.164	112
E.	Stroški dela	53.089.616	48.270.493	44.014.113	110
F.	Amortizacija	18.680.386	17.160.887	17.058.550	109
G.	Odpisi in oslabitve	398.294	1.050.864	823.084	38
H.	Drugi poslovni odhodki	2.779.182	2.713.450	2.605.633	102
I.	Poslovni izid iz poslovanja	5.996.575	6.508.103	6.147.261	92
J.	Finančni prihodki	433.762	452.724	362.733	96
K.	Finančni odhodki	4.410.738	3.402.920	3.392.443	130
L.	Prihodki iz naložb, obračunanih po kapitalski metodi	170.000	194.410	1.968.008	87
N.	Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	2.189.599	3.752.317	5.085.559	58
O.	Davek od dobička	172.907	311.921	548.616	55
P.	Odloženi davek	-179.787	-148.697	-227.217	121
R.	Čisti dobiček / izguba	2.196.479	3.589.093	4.764.160	61
S.	Čisti dobiček neobvladujočih deležev	4.343	7.097	9.420	61
T.	Čisti dobiček lastnikov skupine	2.192.136	3.581.996	4.754.740	61

V izkaz poslovnega izida po MSRP so vključene prilagoditve za usredstvenje pravice do uporabe sredstev za koncesije odvisnih družb, za katere po SRS velja izjema.

Obrazložitev večjih odstopanj v izkazu poslovnega izida med obdobji:

Največji vpliv na dvig čistih prihodkov od prodaje ima predvidena izvedba obnove občinskih cest v MOM iz »Masterplana«. Večina preostalih sprememb se nanaša na izvajanje koncesij.

Nakup novih avtobusov in polnilnih postaj bo vplival na dvig subvencije iz tega naslova, ki je sestavni del drugih poslovnih prihodkov.

Omenjena izvedba »Masterplana« ima največji vpliv na povečanje stroškov blaga materiala in storitev.

Dvig stroškov dela je povezan s kadrovskimi potrebami in uskladitvami plač po kolektivnih pogodbah.

Omenjene nabave novih avtobusov in polnilnih postaj bodo vplivale tudi na dvig stroškov amortizacije in finančnih odhodkov.

Največja odstopanja pri čistem dobičku so pri družbah Snaga, Pogrebno podjetje in Energetika. Navedene družbe v letu 2026 ne bodo dvigovale cen izvajanja storitev GJS, kljub dvigu stroškov, kar posledično vpliva na nižje planiran poslovni izid.

Podrobnejša pojasnila odstopanj po družbah so predstavljena v poglavju 3.

PLAN KONSOLIDIRANEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

	PLAN 2026	Ocena 31.12.2025	31.12.2024
Sredstva	261.935.078	228.008.636	227.298.102
A. Nekratkoročna sredstva	220.773.741	180.941.734	185.950.701
I. Opredmetena osnovna sredstva	58.617.161	58.412.458	54.021.333
II., Pravica do uporabe sredstev	22.107.000	7.200.000	8.677.361
III. Neopredmetena sredstva	127.631.703	108.817.215	116.086.665
IV. Dolgoročno odloženi stroški	3.800.000	0	0
IV. Naložbene nepremičnine	3.464.783	3.521.022	3.578.625
V. Naložbe v pridružena podjetja	3.719.927	1.715.095	1.509.737
VI. Nekratkoročna dana posojila	100.000	104.430	55.367
VII. Nekratkoročne poslovne terjatve	25.849	1.850	628.432
VIII. Odložene terjatve za davek	1.307.318	1.169.664	1.393.181
B. Kratkoročna sredstva	41.161.338	47.066.902	41.347.401
Sredstva za prodajo			0
I. Zaloge	2.251.053	2.116.349	2.314.572
II. Kratkoročno dana posojila	6.500	7.266	7.266
III. Sredstva iz pogodb s kupci	1.048.764	300.000	312.472
IV. Kratkoročne terjatve do kupcev in druge terjatve	23.639.669	24.946.249	23.627.682
V. Terjatve za davek od dobička			69.246
V. Druga kratkoročna sredstva	1.298.134	1.179.761	1.325.518
VI. Denar in denarni ustrezniki	12.917.218	18.517.276	13.690.645
Kapital in obveznosti do virov sredstev	261.935.078	228.008.636	227.298.102
A. Kapital	50.084.772	50.117.245	48.255.306
I. Osnovni kapital	3.753.500	3.753.500	3.400.500
II. Kapitalske rezerve	17.623.898	17.623.898	17.623.898
III. Druge rezerve iz dobička	11.089.151	11.079.759	11.065.217
IV. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-468.455	-441.248	-378.438
V. Preneseni čisti dobiček/izguba	15.894.542	14.519.340	8.919.255
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.192.136	3.581.996	4.754.740
VII. Prevedbene rezerve			
A1. Kapital večinskih lastnikov	47.405.825	47.406.366	45.385.172
A2. Kapital manjšinskih lastnikov	2.678.947	2.710.879	2.870.134
B. Nekratkoročne obveznosti	170.050.710	134.498.487	136.380.851
I. Rezervacije	3.835.748	3.742.117	4.652.998
II. Nekratkoročno odloženi prihodki	7.705.610	8.041.985	6.838.141
III. Nekratkoročne finančne obveznosti	158.256.791	122.549.081	124.743.055
IV. Nekratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci	100.000	90.000	76.494
V. Nekratkoročne poslovne obveznosti	152.561	75.303	70.163
C. Kratkoročne obveznosti	41.799.596	43.392.904	42.661.945
I. Kratkoročne finančne obveznosti	18.018.280	14.821.263	13.993.867
II. Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in drugih	20.126.695	21.464.764	20.900.982
III. Obveznosti za davek od dobička	172.907	311.921	0
IV. Obveznosti iz pogodb s kupci	600.000	2.200.000	3.713.880
V. Druge kratkoročne obveznosti	2.881.715	4.594.956	4.053.216

Obrazložitev večjih odstopanj v izkazu finančnega položaja med obdobju:

Nakupi novih avtobusov in polnilnih postaj bodo vplivali na dvig postavke Pravica do uporabe sredstev.

V letu 2026 potečeta trenutno veljavni koncesiji za pokopališko dejavnost in odvajanje odpadnih voda v Mestni občini Maribor (v nadaljevanju MOM). Za potrebe poslovnega načrta je bila uporabljena predpostavka, da bosta koncesiji dodeljeni za nedoločen čas., kar vpliva na dvig postavke Neopredmetenih osnovnih sredstev. Navedena predpostavka temelji na dosedanji praksi izvajanja gospodarskih javnih služb in strateških usmeritvah ustanoviteljice, vendar ne predstavlja pravno zavezujoče odločitve pristojnih organov. Dodelitev oziroma podaljšanje koncesij je odvisno od postopkov in odločitev ustanoviteljice ter veljavne zakonodaje, zato predstavlja to predpostavko z vidika poslovnega načrtovanja pogojno in z regulativnim tveganjem povezano izhodišče. Učinek predpostavke na izkaz finančnega položaja je razviden iz spodnje tabele:

Predpostavka podaljšanje koncesije PPM in Nigrad

Postavka	Plan 31.12.2026	POKOPALIŠKA DEJAVNOST	ODVAJANJE ODPADNIH VODA
Neopredmetena sredstva (Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture)	26.390.155	505.029	25.885.126
Terj.za odložene davke	49.111	644	48.467
Sredstva skupaj	26.439.266	505.673	25.933.593
kapital	-174.127	-2.290	-171.837
nekratkor.fin.obveznosti	25.376.501	477.157	24.899.344
kratkor.fin. obveznosti	1.236.891	30.805	1.206.086
Kapital in obveznosti do virov sredstev sku	26.439.266	505.673	25.933.593

Postavki Dolgoročno odloženi stroški in v veliki meri Sredstva iz pogodb s kupci se nanašata na izvedbo »Masterplana« za obnove in preplastitve cest v lasti MOM.

Povišanje postavke Naložbe v pridružena podjetja je povezano s potencialnim nakupom dodatnega deležav v družbi Moja energija.

Povečanje osnovnega kapitala v letu 2025 je posledica dokapitalizacije MOM z zemljiščem v Dogošah, kjer stoji deponija.

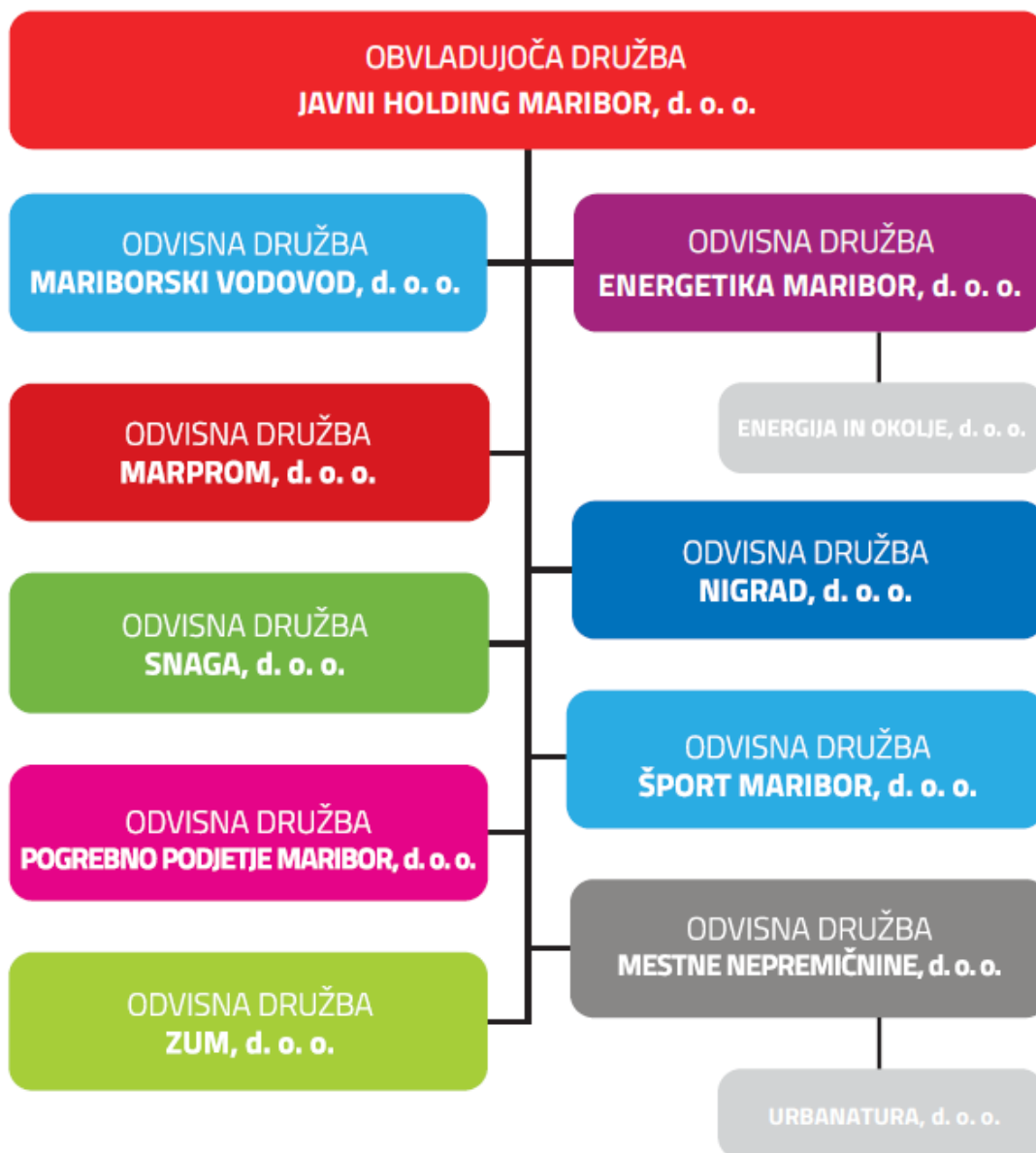
Omenjeni nakupi novih avtobusov, polnilnih postaj in nove koncesije, imajo vpliv na povečanje nekratkoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti skupine.

Znižanje obveznosti pogodb s kupci in drugih kratkoročnih obveznosti je povezano s poračuni GJS v dobro občin in uporabnikov.

3 Predstavitev Skupine



SKUPINA JHMB



3.1 Vizija, poslanstvo in njegovo uresničevanje

Družbe, združene pod okriljem JHMB, predstavljajo strateško, povezovalno in usmerjevalno skupino za visokokakovostno izvajanje GJS v MOM in širši okolici, kjer odvisne družbe izvajajo svoje dejavnosti. Poleg tega je v domeni JHMB spodbujanje in usmerjenje razvojnih projektov, tako lastnih kot tudi partnerskih organizacij, ki te povezave krepijo ter hkrati ohranjajo izjemne naravne in družbene lastnosti mesta Maribor in širše regije.

Vizija

Vizija Skupine JHMB je prevzemanje in izvajanje javnih nalog ter storitev po najvišjih standardih učinkovitosti in kakovosti, ki jih poznamo v zasebnem sektorju, ob hkratnem uresničevanju ciljev javnega sektorja. V ospredju so koristi, ki jih projekti in dejavnosti naših družb prinašajo mestu, občanom in okolju, medtem ko pri tržnih dejavnostih skrbimo tudi za ustvarjanje stabilnih prihodkov in dolgoročno rast.

Poslanstvo in temeljne vrednote

Naše poslanstvo je zagotavljati kakovostne, trajnostne in učinkovite javne storitve ter s tem prispevati k družbenemu in gospodarskemu razvoju MOM.

Temeljne vrednote Skupine JHMB

1. **Zanesljivost** – zagotavljamo kakovostne storitve, na katere se občani lahko vedno zanesejo.
2. **Transparentnost** – delujemo odprto in odgovorno, z jasnim komuniciranjem do občanov in deležnikov.
3. **Učinkovitost** – racionalno upravljamo z viri in dosegamo največjo možno korist za skupnost.
4. **Trajnost** – vse dejavnosti načrtujemo in izvajamo z mislijo na dolgoročne koristi za okolje in prihodnje generacije.
5. **Inovativnost** – uvajamo sodobne rešitve in izboljšave, ki prinašajo višjo kakovost storitev.
6. **Sodelovanje** – gradimo sinergije med družbami znotraj holdinga in z zunanjimi partnerji za boljše rezultate.
7. **Družbena odgovornost** – pri svojem delu sledimo javnemu interesu ter prispevamo k boljšemu življenju v mestu in regiji.

Načini uresničevanja poslanstva

- Strokovno, učinkovito in kakovostno izvajanje podpornih služb za družbe Skupine JHMB.
- Smiselna razmejitev in konsolidacija GJS ter drugih dejavnosti, ki jih opravljajo družbe Skupine JHMB.
- Strateško usmerjanje razvojnih projektov s področja komunalne in druge infrastrukture ter strokovna podpora pri njihovem izvajanju.

- Vzpostavitev in krepitev korporativne identitete pri zaposlenih v družbah Skupine JHMB.

Pri izvajanju tržnih dejavnosti družbe v Skupini JHMB dosledno zagotavljajo, da te dejavnosti ne posegajo v obseg, kakovost ali financiranje gospodarskih javnih služb. Notranje računovodsko in organizacijsko ločevanje dejavnosti omogoča transparentno spremljanje stroškov in prihodkov ter preprečuje prenos poslovnih tveganj tržnih dejavnosti na uporabnike javnih storitev ali ustanoviteljico.

3.2 Aktivnosti za izboljšanje kakovosti storitev

Skupina JHMB v letu 2026 načrtuje nadaljevanje ključnih strateških projektov, usmerjenih v celovito izboljšanje kakovosti storitev, digitalizacijo procesov ter nadgradnjo mestne infrastrukture. Projekti temeljijo na načelih odgovornega upravljanja, optimizacije in dviga zadovoljstva uporabnikov, hkrati pa so zasnovani z jasno ambicijo dolgoročne koristi za mesto in njegove prebivalce.

Obvladujoča družba JHMB bo v letu 2026 okrepila aktivnosti na področju optimizacije in standardizacije ključnih procesov ter uvedbe rešitev, ki omogočajo učinkovitejše delovanje in boljše uporabniško izkušnjo. Cilj ostaja nespremenjen – zagotoviti transparentno in odgovorno poslovanje obvladujoče družbe in vseh odvisnih družb. V ta namen bomo pričeli z implementacijo kazalnikov za spremljanje gospodarnosti, učinkovitosti in uspešnosti vseh družb v Skupini JHMB. Uveljavili bomo tudi naprednejše pristope prepoznavanja in obvladovanja ključnih tveganj. Pravočasno ukrepanje bo zagotovilo optimalno poslovanje, kar bo dolgoročno prispevalo k stabilnejšemu delovanju in ugodnejšim rešitvam za uporabnike javnih storitev. Družba JHMB s povezovanjem in usklajevanjem delovanja svojih odvisnih družb zagotavlja stalno, zanesljivo in kakovostno izvajanje ključnih javnih gospodarskih služb v mestu in širši regiji.

S tem neposredno vpliva na urejenost bivalnega okolja in dostopnost osnovnih storitev javnega pomena, ki so temelj dobre ergonomije skupnosti. Z enotnim strateškim usmerjanjem, smiselno organizacijo in koordinacijo gospodarskih javnih služb ter učinkovitejšo rabo virov družba JHMB prispeva k racionalnemu, transparentnemu in stabilnemu upravljanju tako javnih podjetij kot javne infrastrukture ter k finančnim sinergijam in stroškovni stabilnosti storitev, ki so za občane nujne, to so oskrba s pitno vodo, ravnanje z odpadki, daljinsko ogrevanje, javni potniški promet, vzdrževanje javnih prometnih in zelenih površin, javna razsvetljava in prometna semaforizacija, pogrebna in pokopališka dejavnost, športna infrastruktura ipd. Pomemben del vpliva pa je tudi družbena dimenzija: sodelovanje z lokalnimi skupnostmi, podpora humanitarnim, kulturnim in športnim projektom ter spodbujanje odgovorne rabe javnih dobrin. S tem se krepi občutek pripadnosti, povezanosti in kakovosti skupnega bivanja.

Energetika Maribor bo v letu 2026 izvedla izgradnjo novega energetskega objekta v Melju (kotel na lesno biomaso II), ki bo po dokončanju dodatno prispeval k učinkovitejši toplotni oskrbi Maribora. V letu 2026 družba načrtuje posodobitev aplikacije Mobilna energetika, ki predstavlja pomemben

korak k večji preglednosti in digitalizaciji storitev, saj uporabnikom omogoča hiter in pregleden vpogled v ključne podatke ter krepi njihovo obveščenost in zadovoljstvo.

Mariborski vodovod bo nadaljeval z uresničevanjem strategije zaključenega vodnega kroga. Poseben poudarek bo namenjen integraciji upravljanja s komunalno infrastrukturo ter posodobitvam na področju oskrbe in čiščenja odpadnih voda, s čimer bo zagotovljena dolgoročno trajnostna vodoskrba prebivalcev in dodatna optimizacija kritične infrastrukture mesta.

Marprom bo v letu 2026 nadaljeval z optimizacijo linij javnega mestnega prometa ter z uvajanjem ukrepov za povečanje dostopnosti, pretočnosti in uporabniške prijaznosti. V zimsko sezono 2026 vključuje tudi pomembne novosti za izboljšanje uporabniške izkušnje outdoor centrov v njegovem upravljanju, in sicer prvi funslope v Sloveniji in snowpark Areh, snežne tube na Bolfenku in zimske trikolesnike na Slemenu.

Nigrad v letu 2026 daje poseben poudarek pripravi in začetku izvajanja »Masterplana« cestne infrastrukture, ki predstavlja strateški okvir za celovito urejanje mestnih prometnih površin. V ospredju bo tudi izvedba strateških infrastrukturnih projektov, vključno z nadgradnjo cestne infrastrukture in semaforških sistemov ter krepitev zelenega programa z aktivnim upravljanjem mestnih površin in ozaveščanjem prebivalcev.

Pogrebno podjetje bo v letu 2026 nadaljevalo postopke za dokončno vzpostavitev nove kremacijske peči in optimizacijo procesov izvajanja storitev. Nadaljevala se bo tudi širitev pokopališča Dobrava, ki bo zagotovila dodatne prostorske kapacitete za dolgoročne potrebe prebivalcev.

Snaga bo nadaljevala s strateškim projektom umeščanja v prostor objekta za biološko obdelavo mešanih komunalnih odpadkov ter objekta za energijsko izrabo odpadkov, skupaj z Energetiko Maribor. Načrtuje se objekt širšega regijskega pomena za severovzhodno Slovenijo. Neposredno povezano s tem je priprava občinskega podrobnega prostorskega načrta za center krožnega gospodarjenja, ki je v teku in se bo v prihodnjem letu dopolnil z novimi usmeritvami glede izvajanja javne službe sežiga komunalnih odpadkov.

Šport Maribor bo v letu 2026 nadaljeval s posodobitvami urbane športne infrastrukture, dopolnjeval športne kapacitete mesta in nadaljeval s sodelovanji pri organizaciji vrhunskih športnih dogodkov na najvišjih ravneh, ob tem pa spodbujal aktiven in zdrav življenjski slog občanov.

Mestne nepremičnine bodo v letu 2026 izvedle nadaljevalna dela na obnovi vinogradov na Piramidi. Z izvedbo dodatnih aktivnosti na tržnični dejavnosti (digitalizacija najemnih prostorov, povečanje števila prireditev, posodobitev plačilnih sistemov,..) bo družba prispevala k večji kakovosti bivanja v Mariboru ter krepitvi prepoznavnosti tržnic kot osrednjih mestnih središč lokalne ponudbe in druženja.

ZUM pa bo tudi v 2026 imel ključno vlogo pri strateškem prostorskem načrtovanju slovenskih mest in naselij ter pri oblikovanju območij, namenjenih proizvodnim, storitvenim in turističnim dejavnostim. Širok spekter nalog – od urbanističnega načrtovanja do okoljskih in razvojnih projektov – ostaja temelj za uravnotežen, trajnostno naravnani razvoj urbanega in ruralnega prostora.

S temi aktivnostmi Skupina JHMB tudi v letu 2026 potrjuje zavezanost kakovostnemu izvajanju javnih storitev, trajnostnemu razvoju, digitalizaciji in odgovornemu upravljanju mestne infrastrukture – vse z enim ciljem: izboljšati kakovost življenja v Mariboru ter biti odziven na potrebe in pričakovanja meščanov in obiskovalcev.

3.3 Povezava s Strateškim razvojnim programom JHMB 2023–2027



Z aktivnim zasledovanjem osmih strateških ciljev družbe JHMB se bodo v letu 2026 in prihodnjih letih uresničevale številne koristi za občane mesta Maribor. Ti učinki se bodo odražali v bolj kakovostnih, dostopnih in trajnostno naravnanih javnih storitvah, v višji ravni digitalizacije ter v učinkovitejšem upravljanju mestne infrastrukture.

Cilj je, da vsaka strateška usmeritev neposredno prispeva k višji kakovosti bivanja, gospodarski vitalnosti in okoljski odgovornosti mesta.

Cilj 1: Izgradnja skupnega informacijskega sistema in usmerjenost k digitalnemu poslovanju

Koristi za občane:

- Večja preglednost in učinkovitost delovanja javnih podjetij.
- Povečana kibernetska varnost.
- Enostavnejši in hitrejši dostop do javnih storitev («storitve na dlani uporabnikov«).

Cilj 2: Zagotavljanje kvalitetne pomoči in podpore uporabnikom – celovite rešitve na enem mestu

Koristi za občane:

- Več spletnih možnosti za oddajo vlog in spremljanje njihovega statusa.
- Višja odzivnost in uporabniška izkušnja pri obravnavi zahtev občanov.
- Skrajšanje časa za reševanje vlog in postopkov znotraj občinskih struktur.

Cilj 3: Družbeno odgovoren in privlačen delodajalec

Koristi za občane:

- Ustvarjanje bolj zadovoljnega, lojalnega in motiviranega kadra, ki nudi kakovostnejše javne storitve.
- Krepitev trajnostnih praks (ločevanje odpadkov, pitje vode iz pipe, energetska učinkovitost).
- Možnosti novih zaposlitev in kariernega razvoja lokalnega prebivalstva.

Cilj 4: Spodbujanje tržnih vsebin

Koristi za občane:

- Povečanje učinkovitosti javnih podjetij pomeni bolj konkurenčne cene storitev.
- Večja gospodarska aktivnost v mestu in nove priložnosti za lokalna podjetja.
- Izboljšana kakovost storitev zaradi večje tržne discipline in inovativnosti.

Cilj 5: Generator razvoja v mestu – ustvarjanje novih delovnih mest, spodbujanje gospodarskega razvoja in dvig življenjske kvalitete

Koristi za občane:

- Nova delovna mesta in priložnosti za zaposlovanje v mestu.
- Povečanje gospodarske dejavnosti in multiplikativni učinki na lokalne dobavitelje.

- Dvig kakovosti infrastrukture in storitev.
- Dolgoročno višja življenjska raven in oživitev urbanih območij.

Cilj 6: Izvajanje projektov z upoštevanjem kriterijev trajnostnega razvoja in ponudba naprednih rešitev

Koristi za občane:

- Dvig kakovosti bivanja in večja okoljska ozaveščenost.
- Več projektov, usmerjenih v zeleno infrastrukturo in krožno gospodarstvo.
- Napredne, »pametne« rešitve za mobilnost, energijo in odpadke.

Cilj 7: Širjenje nabora javnih podjetij v Skupini JHMB

Koristi za občane:

- Boljša usklajenost izvajanja javnih storitev (voda, energija, promet, odpadki).
- Večja finančna stabilnost sistema in posledično zanesljivejša oskrba.
- Možnost novih skupnih projektov, ki neposredno koristijo mestu.

Cilj 8: Iskanje sinergij znotraj skupine JHMB

Koristi za občane:

- Prihranki zaradi notranje samooskrbe in delitve virov – več sredstev za izboljšanje storitev.
- Zmanjšanje podvajanj in več sinergij pomeni nižje stroške občanov.
- Krepitev lokalne ekonomije in samozadostnosti mesta

Za doseganje ciljev bomo izvajali projekte, ki so opisani in terminsko opredeljeni v Strateškem razvojnem programu JHMB 2023–2027 in se v skladu s časovnico vključujejo v letne plane. V ospredju vseh aktivnosti bo prizadevanje za izboljšanje storitev oziroma koristi za občane. Projekti se bodo izvajali na podlagi Pravilnika o projektnem delu in vodenju v Skupini JHMB. Projekte izvajajo projektne skupine sestavljene iz predstavnikov različnih družb iz Skupine JHMB. Vodje projektnih skupin so iz družb, katere tematika posameznega projekta najbolj tangira.

V letu 2026 bomo izvajanje projektov podprli z digitalno aplikacijo, na podlagi katere bomo imeli skupen in poenoten pregled nad vsemi projekti, ki bo istočasno omogočala tudi zakonsko ustrezno hrambo projektne dokumentacije. Družba JHMB bo v letu 2026 nadaljevala z izvajanjem aktivnosti, ki so potrebne za izgradnjo skupnega informacijskega sistema ter izvajala aktivnosti, na podlagi katerih se bodo na podlagi sinergijskih učinkov optimizirali stroški nabave IT-opreme.

Pri projektih krožnega gospodarstva bomo usklajeno delovali tako na nivoju Skupine JHMB kakor tudi v sodelovanju z našo ustanoviteljico in ostalimi pomembnimi regijskimi deležniki (npr.

Regionalna razvojna agencija Podravje - Maribor, Energetsko podnebna agencija za Podravje, Univerza v Mariboru ipd.).

V letu 2025 je ustanovitelj Skupine JHMB sprejel Pravilnik o uspešnosti, gospodarnosti in učinkovitosti, ki vzpostavlja enoten okvir spremljanja uspešnosti in nagrajevanja poslovodstev in zaposlenih v družbah skupine. V letu 2026 bo nadaljevan tudi proces sistematičnega udejanjanja upravljanja tveganj, katerega cilj je celovito prepoznavanje, ocenjevanje in obvladovanje ključnih poslovnih, finančnih in regulativnih tveganj. Obe aktivnosti predstavljata pomemben podporni mehanizem za izvajanje poslovno-finančnega načrta ter za dolgoročno stabilnost in preglednost upravljanja Skupine JHMB.

Z uresničevanjem zastavljenih strateških ciljev Skupina JHMB ne zasleduje le lastne poslovne učinkovitosti, temveč predvsem izboljšanje kakovosti življenja občanov. Vsak cilj je usmerjen k trajnostni, digitalno napredni in gospodarsko vitalni prihodnosti Maribora – mesta, ki deluje po meri svojih prebivalcev.

3.4 Makroekonomska izhodišča

Po napovedi UMAR-ja (https://www.umar.gov.si/fileadmin/user_upload/napovedi/jesen/2025/JNGG2025.pdf) je v letu 2025 predvidena upočasnitev rasti BDP-ja, in sicer z lanskimi 1,7 % na 0,8 % in bo občutno nižja od pomladanskih pričakovanj (2,1 %). Ključni razlog za to je upad aktivnosti v izvoznem sektorju, zlasti v prvi polovici leta, kar se povezuje z relativno močno izpostavljenostjo težavam v evropski industriji. V prihodnjih dveh letih se pričakuje okoli 2 % letna gospodarska rast.

Za evrsko območje se, na podlagi napovedi tujih institucij, tako za letos predpostavlja 1,2 % gospodarska rast, ki naj bi se v letih 2026 in 2027 zvišala na 1,3 oz. 1,4 %. Napovedi so še naprej izpostavljene veliki negotovosti, ki je povezana predvsem s trgovinsko politiko ZDA ter z morebitno nadaljnjo zaostritvijo razmer na Bližnjem vzhodu in v Ukrajini.

Ciklični pritiski na trgu dela so se nekoliko zmanjšali, na kar kaže nižje število prostih delovnih mest na brezposelno osebo. Kljub temu delodajalci še naprej poročajo o velikem pomanjkanju kadra.

V letu 2025 bo nominalna rast skupne povprečne bruto plače (7,5 %; javni sektor 10,0 %, zasebni 6,0 %) višja kot lani, nato se bo ponovno nekoliko upočasnila, a bo realna rast še vedno presegala stopnje pred desetletjem. Na pritiske po povišanju rasti plač bo še naprej pomembno vplivalo pomanjkanje kadra, delno tudi demonstracijski učinek zaradi povišanja plač v javnem sektorju, na drugi strani pa bodo težnje podjetij po ohranjanju konkurenčnosti vplivale na to, da bo realna rast nekoliko bolj umirjena.

Inflacija se je v letu 2025 v Sloveniji okrepila. Predvsem zaradi hitrejše rasti cen hrane bo inflacija v 2025 (2,9 %) nekoliko višja kot lani in višja kot je bilo pričakovati spomladi, v prihodnjih dveh letih se bo predvidoma znižala proti 2,3 %. Razmeroma visoka bo tudi rast cen storitev, ki jo bo še naprej poganjala rast plač zaradi pomanjkanja delovne sile in tudi povpraševanje ob predvideni rasti razpoložljivega dohodka. Na gibanje cen energentov bodo še naprej prek učinka osnove pomembno vplivali pretekli administrativni ukrepi, v prihodnje pa tudi obračunavanje omrežnine.

Predviden vpliv makroekonomskih dejavnikov na Skupino JHMB

Na družbe iz Skupine JHMB, katerih tržne dejavnosti so vezane na investicijsko dejavnost, lahko umirjanje gospodarske rasti vpliva na doseganje višine načrtovanih prihodkov. Vpliv negotovosti v zvezi z morebitno zaostritvijo razmer na Bližnjem vzhodu in Ukrajini na poslovanje Skupine JHMB je težko oceniti, ker lahko vpliva na ostala, zgoraj omenjena, makroekonomska izhodišča. Predvidene spremembe plač v Skupini JHMB so predvidene v PFN posameznih družb. Ocenjujemo, da inflacija in spremembe obdavčitev v letu 2026 ne bosta imela večjega vpliva na poslovanje Skupine JHMB.

3.5 Izvajanje projektov v letu 2026

Družbe Skupine JHMB so v svojih PFN za 2026 predvidele več projektov, ki naj bi jih izvajale. Izvedba posameznih investicij je v določenem delu odvisna od odločitev ustanoviteljice, uspešnosti prijav na razpise ter pravočasne pridobitve potrebnih dovoljenj. V primeru odstopanj od predvidenih pogojev se bodo obseg, dinamika ali struktura investicij ustrezno prilagodili. V nadaljevanju podajamo pregled najpomembnejših projektov.

JAVNO PODJETJE	PLANIRANI PROJEKTI V 2026		VREDNOST (EUR)
JHMB	1.	Priprava dokumentacije s področja informacijske varnosti, ki jo zahteva ZInfV-1 (Energetika, Snaga, Nigrad)	120.000
	2.	Implementacija novega informacijskega sistema za evidenco delovnega časa, kadre, plače	100.000
	3.	Nadgradnja dokumentnega sistema	85.000
Energetika	1.	Širitev vročevodnega omrežja (investira MOM)	2.500.000
	2.	Energetski objekt OVE Melje (investira Energija in okolje)	4.200.000
	3.	Energijska izraba odpadkov Maribor (investicijo prevzame pravna oseba, ki se bo prijavila na razpis države)	1.500.000
Mariborski vodovod	1.	Digitalizacija – zmanjševanje vodnih izgub z vzpostavitvijo novih merilnih območij in izvedbo merilnih kampanj	vrednost še ni znana
	2.	Digitalizacija – izboljšanje kibernetske varnosti	vrednost še ni znana
	3.	Študija izvedljivosti nadgradnje CČN Maribor v skladu z zahtevami Direktive o čiščenju komunalne vode in izvedljivosti/optimizacije/prenove porabe energentov in energije iz OVE	vrednost še ni znana
Marprom	1.	Elektrifikacija voznega parka	14.295.275
	2.	Nabava teptalcev in snežnih topov	1.328.000
	3.	Obnova in modernizacija glavne avtobusne postaje Maribor	450.000
Nigrad	1.	Sanacija kanalizacijskega sistema	6.000.000
	2.	Obsežna obnova občinskih cest, ki so prepoznane kot najbolj dotrajane	5.000.000
	3.	Prenova javne razsvetljave (zamenjava svetilk z LED)	1.050.000
Pogrebno podjetje	1.	Vzdrževanje platforme Mesto spomina in vzpostavitev dodatnih informacijskih točk	20.000
	2.	Celostna krajinska arhitekturna ureditev pokopališča Po-brežje	20.000
	3.	Razvoj Parka spominov Dobrava in Spominskega parka Po-brežje (v sodelovanju z MORS in MOM)	15.000
Snaga	1.	Uvedba novega informacijskega sistema	950.000
	2.	Mehansko-biološka obdelava mešanih komunalnih odpadkov in nadgradnja sortirnice	200.000
	3.	Kompostarna – obdelava bioloških odpadkov	120.000
Šport Maribor	1.	Posodobitev infrastrukture (investira MOM iz proračuna)	vrednost še ni znana
	2.	Ureditev urbanih vadbenih površin (investira MOM iz proračuna)	vrednost še ni znana
	3.	Razvoj digitalne podpore (investira MOM iz proračuna)	vrednost še ni znana
Mestne nepremičnine	1.	Novo parkirišče na Mlinski ulici	70.000

4 Poslovni načrti JHMB in odvisnih družb

Obvladujoča in odvisne družbe v Skupini so izdelale planirane računovodske izkaze v skladu s SRS.

4.1 JHMB, d. o. o.

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

V svoji vlogi – strateško finančni – JHMB opravlja širok spekter dejavnosti, ki so temeljna podpora, da mariborska javna podjetja delujejo z največjo možno učinkovitostjo, kakovostjo in skladnostjo. To vključuje zagotavljanje celovitih finančnih in računovodskih storitev, ki omogočajo učinkovito upravljanje finančnih virov in optimizacijo stroškov. Poleg tega ima JHMB osrednjo vlogo pri centralizaciji procesov javnega naročanja, kar družbam v Skupini JHMB omogoča izkoristek ekonomije obsega in zagotavljanje večje preglednosti. IT-storitve predstavljajo še eno področje povezovanja, na katerem JHMB zagotavlja družbam v Skupini strokovno podporo, s čimer spodbuja digitalizacijo procesov, izboljšanje kibernetске varnosti in povečanje operativne učinkovitosti. S službo za pravne in kadrovske zadeve je zagotovljen celovit pravni in kadrovski servis, ki vključuje pravno svetovanje, skladnost poslovanja, pripravo in pregled pogodb, zastopanje v določenih postopkih ter upravljanje s človeškimi viri in obračun plač. Prav tako je zagotovljeno svetovanje in notranje revidiranje s strani službe za notranjo revizijo. Poleg teh storitev je JHMB pomemben tudi pri oblikovanju in uresničevanju strategij korporativnega komuniciranja, s čimer krepi ugled in zavest o mariborskih javnih podjetjih in povezanih družbah v širši skupnosti. Takšen pristop ne samo omogoča boljšo usklajenost in sinergije med različnimi organizacijami znotraj Skupine JHMB, ampak tudi prispeva k trajnostnemu razvoju in izboljšanju kakovosti življenja v lokalni skupnosti.

STRATEŠKE USMERITVE

JHMB je temeljni podporni steber za izvajanje in razvoj GJS, zagotavljanje infrastrukturne in storitvene odličnosti ter spodbujanje inovacij in trajnostnih praks na področju javnih služb v regiji.

S smiselno razmejitvijo dejavnosti, ki jih opravljajo družbe, omogoča uspešno strateško usmerjanje razvojnih projektov, tako na področju osnovnih dejavnosti kot tudi na področju tržnih. Poleg tega JHMB igra ključno vlogo pri ustvarjanju in vzdrževanju močne korporativne identitete zaposlenih znotraj Skupine JHMB, kar prispeva k bolj povezanemu in usmerjenemu delovnemu okolju, ki spodbuja skupne vrednote in cilje.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Planirani izkaz poslovnega izida za leto 2026 temelji na znanih in ocenjenih stroških materiala, storitev, dela, amortizacije itd., kot tudi na znanih prihodkih od dividend na osnovi dividendne politike posameznih družb in razpoložljivih likvidnih sredstev.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	9.813.028	8.791.719	11.120.514	112
Prihodki iz poslovanja	8.289.744	6.818.730	6.529.609	122
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	8.144.791	6.657.843	6.348.333	122
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	144.953	160.888	181.276	90
Prihodki iz financiranja	1.473.284	1.972.988	4.589.400	75
Drugi prihodki	50.000	0	1.505	0
CELOTNI ODHODKI	8.182.819	6.702.520	6.148.001	122
Poslovni odhodki	8.135.509	6.655.816	6.094.024	122
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	1.955.496	1.086.123	978.574	180
<i>Stroški dela</i>	5.874.639	5.356.280	4.885.813	110
<i>Amortizacija</i>	272.467	184.595	205.741	148
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	0	115	360	0
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	32.907	28.703	23.536	115
Finančni odhodki	0	5.595	28.505	0
Drugi odhodki	47.310	41.110	25.472	115
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	154.236	162.915	435.585	95
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	1.473.284	1.967.393	4.560.895	75
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	1.630.210	2.089.198	4.972.513	78
Davek iz dobička/odloženi davek	18.122	18.196	101.179	100
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.612.088	2.071.002	4.871.334	78

V PFN 2026 so upoštevani višji čisti prihodki od prodaje (prihodki iz naslova SLA, prihodki pridobljeni na trgu ter prihodki iz naslova organizacije Komunaljade), prihodki iz naslova deležev v družbah v skupini (dividende), katerih osnova so ocene poslovanja iz PFN posameznih družb, finančni prihodki iz danih posojil družbi Marprom in drugi prihodki (donacije vezane na organizacijo Komunaljade).

Višji planirani poslovni odhodki v primerjavi z realiziranimi v letu 2025 so predvsem iz naslova storitev IT, ki vključujejo nakup novih licenc, nadomestni računalniški center, nadgradnje informacijskih sistemov, sistemsko vzdrževanja ter stroške informacijske varnosti, kot tudi stroške izobraževanja

in usposabljanja. Med stroški storitev je planiranih tudi za 350.000 EUR stroškov storitev iz naslova organizacije Komunaliade, saj je družba JHMB dobila mandat za gostovanje dogodka. Ti stroški bodo v celoti pokriti s prihodki od prodaje v povezavi z organizacijo Komunaliade (kotizacije) in prejetimi sponzorstvi ter donacijami. Višji stroški dela izhajajo iz planirane uskladitve plač, višja amortizacija pa je posledica dodatnih investicij (IT).

Plan zaposlovanje za leto 2026

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
VODSTVO	1
SLUŽBA ZA NOTRANJO REVIZIJO	2
SLUŽBA ZA KONTROLING	5
FINANČNO-RAČUNOVODSKA SLUŽBA*	43
SLUŽBA ZA PRAVNE ZADEVE IN KADRE	17
SLUŽBA ZA NABAVO	12
SLUŽBA ZA IT*	17
SLUŽBA ZA STRATEŠKO PLANIRANJE IN INVESTICIJE	2
SLUŽBA ZA KORPORATIVNO KOMUNICIRANJE	5
SKUPAJ	104

*V teh službah zaposleni za polovični delovni čas (20 ur/teden)

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi JHMB ocenjeno število zaposlenih 104.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene ne- premičnine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
JHMB	-	-	81.000	-	327.000	-

Večje investicije, predvidene v letu 2026, so:

- nadgradnja in dodatne licence za centralni dokumentni sistem, v višini 115.000 EUR,
- nakup licenc BC za potrebe zamenjave centralnega informacijskega sistema v Snagi, v višini 105.000 EUR,
- poenotenje informacijskega sistema za evidenco delovnega časa, kadre, plače, v višini 100.000 EUR.

4.2 Energetika Maribor

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

- Distribucija toplotne energije,
- proizvodnja toplotne energije,
- proizvodnja električne energije,

- dejavnost ravnanja z blatom iz Centralne čistilne naprave Maribor (v nadaljevanju CČN),
- trženje energetskih plinov.

OPIS OSTALIH DEJAVNOSTI

- Oddaja skladiščnih kapacitet za lahko kurilno olje in zemljišča za delovanje soproizvodnje toplote in električne energije (v nadaljevanju SPTE) družb Moja energija in Energija in okolje, vse na lokaciji Energetike Maribor, Jadranska cesta 28, Maribor,
- svetovanje odjemalcem s področja energetike,
- raziskave in razvoj na področjih obnovljivih virov energije, učinkovite rabe energije, koristne izrabe odvečne toplote in energetske izrabe odpadkov,
- raziskave, razvoj in optimizacija obratovanja in širitve daljinskega ogrevanja,
- prijave in izvajanje EU projektov.

STRATEŠKE USMERITVE

Strategija družbe temelji na prehodu v učinkovito daljinsko ogrevanje, kar vključuje več kot 50 % delež toplote iz SPTE in obnovljivih virov energije (v nadaljevanju OVE). V letu 2025 se je ta delež še povečal z izgradnjo kotla na lesno biomaso in nadaljevanjem aktivnosti za uvedbo sistema energijske izrabe odpadkov, ki bo bistveno povečal energetska samooskrbo, delež OVE in cenovno stabilnost toplote.

Poleg tega družba razvija tudi druge dejavnosti:

- proizvodnjo električne energije,
- zagotavljanje sistemskih storitev in fleksibilnosti,
- skladiščenje plinskega olja za državne rezerve,
- ravnanje z blatom iz CČN,
- storitev polnjenja stisnjene zemeljskega plina (CNG) za uporabo v prometu,
- svetovanje in izvajanje drugih storitev, povezanih z energetska dejavnostjo.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Izhodišča za pripravo PFN 2026 so pripravljena na podlagi obstoječih in predvidenih pogojev poslovanja (proizvodnja, distribucija toplote in tržne dejavnosti) in odvisna tudi od ukrepov Vlade RS, ki lahko vplivajo na ekonomsko in vzdržno prodajno ceno toplote.

V PFN za leto 2026 so upoštevane naslednje ključne cene in stroški, ki najbolj vplivajo na poslovanje družbe:

- Prodajne cene toplote za gospodinjski, industrijski, poslovni in ostali odjem ter ostali zaščiteni odjemalci so določene na podlagi modela za določitev cene toplote reguliranih proizvajalcev in distributerjev.
- Nabavna cena zemeljskega plina – v času priprave PFN še niso opravljeni vsi zakupi in cena še ni fiksno določena, cene so ocenjene na podlagi trenutnih tržnih razmer.
- Emisijski kuponi – v času priprave PFN še niso opravljeni vsi zakupi in cena še ni fiksno določena, cene so ocenjene na podlagi trenutnih tržnih razmer.
- Prodajna cena električne energije iz SPTA TOM I je določena na podlagi sklenjene pogodbe za prodajo električne energije za leto 2026.
- Prodajna cena zemeljskega plina na polnilni postaji CNG za leto 2026 znaša 1,35 EUR/kg brez DDV.
- Ceno storitve ravnanja z blatom iz CČN izvajalec tega dela javne službe oblikuje skladno z Uredbo o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja (Uradni list RS, št. 87/12 in 109/12).
- Stroški vzdrževanja so opredeljeni v skladu s potrebnimi vzdrževalnimi deli, sorazmerno z načrtovanimi posegi na vročevodih, virih ter vzdrževanju plinskega motorja.
- Najemnina za javno infrastrukturo v višini 539.007 EUR, ki jo družba na podlagi pogodbe plačuje MOM.
- Stroški amortizacije so načrtovani v višini okvirno 600.000 EUR.
- Stroški SLA s strani JHMB so načrtovani v višini 938.209 EUR.
- Strošek nadomestila AZE za izvajanje regulativnih nalog distributerjem toplote

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	20.098.755	19.899.392	20.072.106	101
Prihodki iz poslovanja	19.663.459	19.590.753	19.476.821	100
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	19.605.546	19.456.417	19.408.191	101
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	57.913	134.336	68.630	43
Prihodki iz financiranja	435.296	305.580	544.809	142
Drugi prihodki	0	3.059	50.476	0
CELOTNI ODHODKI	19.747.898	19.185.135	18.813.655	103
Poslovni odhodki	19.548.259	18.993.048	18.660.973	103
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	14.608.101	14.307.506	14.571.610	102
<i>Stroški dela</i>	3.186.924	2.923.909	2.683.809	109
<i>Amortizacija</i>	570.524	596.073	550.192	96
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	44.894	120.590	48.786	37
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	1.137.816	1.044.971	806.576	109
Finančni odhodki	63.123	101.734	100.857	62
Drugi odhodki	136.516	90.353	51.825	151
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	115.200	597.705	815.848	19
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	372.173	203.846	443.952	183
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	350.857	714.257	1.258.451	49
Davek iz dobička/odloženi davek	28.560	50.212	182.382	57
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	322.298	664.045	1.076.069	49

Glavni vir poslovnih prihodkov (19.663.459 EUR) ostajajo tudi v letu 2026 čisti prihodki od prodaje toplote, ki predstavljajo 73,42 % vseh načrtovanih poslovnih prihodkov (14.437.525 EUR). Glavni vir finančnih in ostalih prihodkov bodo tudi v letu 2026 prihodki iz naslova dividend, ki predstavljajo največji delež te kategorije. Skupaj so finančni prihodki za leto 2026 načrtovani v višini 435.296 EUR in so 41 % višji od ocenjenih v letu 2025 (308.639 EUR), zaradi višje načrtovane dividende družb v Skupini (Energija in okolje, Nigrad).

V letu 2026 so predvideni nekoliko višji stroški materiala in storitev, med katerimi prevladujejo stroški energentov in odvoza blata iz CČN. Prav tako je predvideno tudi zvišanje stroškov dela, kar je posledica rasti plač po kolektivni pogodbi (uskladitev z inflacijo, odpravnine in napredovanja). Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova popravkov vrednosti terjatev so v letu 2026 kar za 63 % nižji kot v letu 2025, kar je posledica učinkovitejšega upravljanja kreditnega tveganja in izboljšanja plačilne discipline odjemalcev. Drugi odhodki so načrtovani 51 % višje, kot so ocenjeni v 2025, in so posledica višjih sredstev namenjenih donacijam in sponzorstvom. Zmanjšanje EURIBOR-ja in

postopno odplačevanje najetih dolgoročnih posojil, ki so bila najeta za investicije v letu 2019, vplivata na nižje finančne odhodke v letu 2026.

Nižji planiran poslovni izid je posledica nižjih prihodkov iz naslova obratovalnih podpor proizvodnih naprav (kogeneracij) in povečanja fiksnih stroškov družbe, ob predvidenem ohranjanju nespremenjenih cen toplote

Plan zaposlovanja za leto 2026

Politika zaposlovanja sledi načelu pravočasnega nadomeščanja sodelavcev, ki odhajajo iz delovnega razmerja, zlasti zaradi upokojitve, ob hkratni krepitvi kadrovske sestave na ključnih strokovno-tehničnih, organizacijskih in razvojnih področjih. V letu 2026 se načrtujeta dve novi zaposlitvi na delovnem mestu elektro vzdrževalca in dve novi zaposlitvi na delovnem mestu vzdrževalca toplotnih naprav.

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
UPRAVA	10
PROIZVODNJA	14
SODO TOP	9
ELEKTRO VZDRŽEVALCI	7
VZDRŽEVALCI TOP	12
SKUPAJ	52

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Energetika Maribor ocenjeno število zaposlenih 48.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene ne- premičnine	Neopredmetena sredstva	Pravica do uporabe	Dolgoročne finančne na- ložbe
Energetika Maribor	-	150.000	2.508.000	-	194.000	-	2.000.000

Večje investicije, predvidene v letu 2026, so:

- nakup 1/3 deleža v Moji energiji, d. o. o., v višini 2.000.000 EUR,
- predinvesticijska vlaganja – Energijska izraba odpadkov Maribor, v višini 1.500.000 EUR,
- električni kotel, v višini 250.000 EUR,
- IT oprema, v višini 238.000 EUR,
- obnovitvena in vzdrževalna dela poslovne stavbe, v višini 218.000 EUR,

- sanacija kondenza na dimniku, v višini 200.000 EUR,
- sistem za zasilno električno napajanje, v višini 160.000 EUR,
- vozila, v višini 115.000 EUR.

4.3 Mariborski vodovod

OSNOVNE DEJAVNOSTI

- Oskrba s pitno vodo,
- čiščenje komunalnih in padavinskih odpadnih voda.

DOPOLNILNE DEJAVNOSTI

- Novi priključki,
- kontrola tesnosti cevovodov,
- investicije v vodovodno infrastrukturo,
- proizvodnja električne energije iz sončne elektrarne,
- projektiranje,
- počitniška dejavnost,
- zakoličbe.

STRATEŠKE USMERITVE

Strateške usmeritve temeljijo na razvojnih programih in načrtih, ki jih opredelujeta Program oskrbe s pitno vodo za obdobje 2026–2030 in Program čiščenja komunalne in padavinske odpadne vode na CČN Maribor za obdobje 2025–2029.

Ključne strateške usmeritve razvoja družbe

- Zanesljiva in varna oskrba s pitno vodo – obnova in posodobitev vodovodnega omrežja, zmanjšanje vodnih izgub, zagotavljanje kakovosti pitne vode skladno z evropskimi standardi.
- Varovanje vodnih virov – zaščita vodovarstvenih območij, monitoring kakovosti podtalnice in priprava dolgoročnih ukrepov za prilagajanje podnebnim spremembam.
- Učinkovito čiščenje komunalne odpadne vode – stalno izboljševanje procesov čiščenja, posodobitev tehnologij in zagotavljanje skladnosti z okoljskimi standardi.
- Digitalizacija in pametno upravljanje – vzpostavitev integriranih GIS rešitev, pametnih merilnih sistemov in digitalnih platform za učinkovitejše vzdrževanje in nadzor.
- Trajnostni razvoj in energetska učinkovitost – optimizacija porabe energije v črpališčih, uvažanje obnovljivih virov energije za delovanje objektov in spodbujanje odgovorne rabe vode med uporabniki.

- Sodelovanje in povezovanje – iskanje sinergij z drugimi družbami v Skupini JHMB, predvsem pri skupnih infrastrukturnih in informacijskih projektih in z občinami ustanoviteljicami, ki so lastnice javne infrastrukture za oskrbo s pitno vodo in CČN.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Osnova za oceno poslovanja tekočega leta in PFN prihodnjega leta so, v skladu s sprejeto metodologijo priprave PFN na ravni Skupine, podatki za šest mesecev poslovanja tekočega leta.

Na podlagi podatkov za prodane količine vode v letu 2025 se v letu 2026 predvideva 0,5 % večja poraba vode. Za enak delež se predvideva tudi višja količina očiščene vode.

V letu 2025 so se cene vodarine zaradi prevzema CČN sredi leta 2024, ki je vplival na znižanje splošnih stroškov, ki so se porazdelili na obe gospodarski službi in znižanja cene električne energije, znižale v vseh občinah. Prav tako je bila iz istega razloga izvedena tudi korekcija cene čiščenja. Za leto 2026 se ocenjuje, da spremembe cen obeh javnih služb ne bodo potrebne, tako da je PFN za leto 2026 pripravljen na podlagi trenutno veljavnih cen za obe javni službi.

Trenutne cene električne energije iz razpisa iz leta 2024 so veljavne do 31. 5. 2026. Družba je za potrebe planiranja informativno izvedla povpraševanje, na osnovi katerega ocenjuje, da bodo cene z novim javnim razpisom 20% višje do obstoječih. Slednje vpliva na porast električne energije na letni ravni za 9,5 %, glede na oceno 2025. Kljub negotovim datumom začetka spremenjenega načina obračunavanja omrežnine, je v PFN predvidena dosedanja cena omrežnine.

Storitev polaganja cevovodov v omrežje, kar predstavlja največji prihodek na dopolnilni »tržni« dejavnosti, se bo izvajala približno v enakem obsegu kot v letu 2025. Investitorji (naročniki) so v večini primerov občine. Predpostavlja se, da bodo občine del sredstev, ki bi sicer bil namenjen investicijam v infrastrukturo, namenile za blaženje primanjkljaja v proračunih na drugih postavkah.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	27.073.800	27.505.100	21.993.248	98
Prihodki iz poslovanja	27.018.800	27.455.100	21.959.101	98
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	26.853.800	27.249.100	21.759.510	99
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	165.000	206.000	199.590	80
Prihodki iz financiranja	0	0	0	0
Drugi prihodki	55.000	50.000	34.147	110
CELOTNI ODHODKI	26.773.800	27.235.100	21.563.390	98
Poslovni odhodki	26.753.300	27.219.600	21.540.786	98
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	17.417.800	19.075.600	14.356.175	93
<i>Stroški dela</i>	7.480.000	6.636.000	5.689.640	113
<i>Amortizacija</i>	403.000	395.000	392.100	102
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	90.000	70.000	51.119	129
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	1.362.500	1.043.000	1.051.752	102
Finančni odhodki	20.000	15.000	22.372	133
Drugi odhodki	500	500	232	100
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	265.500	235.500	418.315	108
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-20.000	-15.000	-22.372	133
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	300.000	270.000	429.857	107
Davek iz dobička/odloženi davek	21.780	19.602	68.553	107
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	278.220	250.398	361.305	107

V letu 2026 so predvideni skupni prihodki nižji od ocenjenih za leto 2025, kar je posledica medletnega znižanja cen storitev GJS v občinah v letu 2025.

Zaradi usklajevanja s panožno kolektivno pogodbo in usmeritvami JHMB, ki temelji na napovedi makroekonomskih kazalnikov za Slovenijo, je v skladu z napovedjo rasti plač predviden dvig stroškov dela. Nekoliko višji prevrednotovalni odhodki so posledica na novo oblikovanih popravkov vrednosti terjatev predvsem zaradi prenosa CČN in s tem tudi terjatev. Druge stroške sestavljajo dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov, stroški za vodno povračilo in rezervacije. Višina stroškov je ocenjena na podlagi akontacij za vodno povračilo, ki jih posreduje ARSO (Agencija RS za okolje), in višine odškodnin za nekmetsvanje na vodovarstvenih območjih tekočega leta.

Plan zaposlovanja za leto 2026

Politika zaposlovanja družbe v letu 2026 sledi strategiji nadomeščanja upokojenih sodelavcev, kjer je to potrebno in zaposlitev novih sodelavcev, potrebnih za nemoteno opravljanje strokovno tehničnih, organizacijskih in razvojnih nalog v družbi. V letu 2026 sta predvideni 2 upokojitvi ter nove

zaposlitve (DE vzdrževanje, DE tehnični inženiring, sektor komerciale, sektor črpanja vode, gospodarsko računovodski sektor, sektor za digitalizacijo in tehnologije).

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
POSLOVODSTVO	4
SLUŽBA ZA KAKOVOST PITNE VODE	2
TEHNIČNO-RAZVOJNO-OPERATIVNI SEKTOR	2
DE VZDRŽEVANJE	33
DE OMREŽJE	38
DE TEHNIČNI INŽENIRING	7
SEKTOR KOMERCIALE	8
SEKTOR ČRPANJA VODE	25
GOSPODARSKO-RAČUNOVODSKI SEKTOR	12
SEKTOR ZA DIGITALIZACIJO IN TEHNOLOGIJE	11
SEKTOR CENTRALNA ČISTILNA NAPRAVA	14
SKUPAJ	156

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Mariborski vodovod ocenjeno število zaposlenih 149.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
Mariborski vodo- vod	-	192.000	491.500	57.500	32.000	-

Večje investicije, predvidene v letu 2026, so:

- delovni stroji in tovorna vozila, v višini 221.000 EUR,
- investicijsko vzdrževanje v poslovni objekt, v višini 206.000 EUR,
- IT oprema, v višini 102.000 EUR,
- investicijsko vzdrževanje v počitniški objekt, v višini 57.500 EUR.

4.4 Marprom

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

- Mestni potniški promet znotraj MOM,
- druge vrste avtobusnega prevoza,
- servisno vzdrževanje vozil.

OPIS OSTALIH DEJAVNOSTI

- Prevoz potnikov s krožno kabinsko žičnico na Mariborskem Pohorju,
- upravljanje Avtobusne postaje Maribor,
- upravljanje mobilnega plačevanja parkirnine in parkomatov v belih conah,
- upravljanje ograjenih parkirišč,
- izvajanje odvoza nepravilno parkiranih in zapuščenih vozil s pajkom,
- upravljanje turistične infrastrukture na Pohorju.

STRATEŠKE USMERITVE

Z uresničevanjem načrtane strategije razvoja želi družba utrditi položaj vodilnega izvajalca javnega potniškega prometa in upravljavca turistične infrastrukture v širši regiji, ki svojim uporabnikom zagotavlja trajnostno, varno, udobno in dostopno mobilnost ter sodobno turistično doživetje skozi vse leto. Usmeritev družbe ostaja ustvarjanje povezane in prijazne mobilnosti ter razvoj Pohorja kot destinacije »Pohorje 365«.

Poslanstvo družbe je zagotavljati celovite rešitve mobilnosti za prebivalce in obiskovalce Maribora ter širše okolice – od mestnega avtobusnega prometa in parkirišč do upravljanja turistične infrastrukture na Pohorju. Z razvojem digitalnih orodij in sodobnih storitev omogočamo lažjo dostopnost, večjo učinkovitost in prijaznejšo uporabniško izkušnjo.

Med glavnimi usmeritvami družbe je postati prepoznaven zgled sodobnega in trajnostnega upravljavca javnega prometa in turistične infrastrukture, ki z učinkovitim povezovanjem različnih storitev ustvarja dodano vrednost za uporabnike in širše okolje.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Pri pripravi PFN za leto 2026 družba še ni prejela dokončnih izhodišč s strani MOM, upoštevala pa je obstoječe usmeritve JHMB. Pri načrtovanju so bili upoštevani rezultati realizacije za leto 2024, doseženi polletni rezultati leta 2025, ocena poslovanja do konca leta 2025 ter znani planirani dogodki in razvojne aktivnosti za leto 2026. Pri tem so bile vključene predvidene spremembe stroškov, kot so dvig plač, regres, poslovna uspešnost v obliki bonov ter prilagoditve cen storitev, materialov in energentov.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	29.092.893	25.384.660	23.918.404	115
Prihodki iz poslovanja	29.090.507	25.367.389	23.914.151	115
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	13.952.526	12.172.727	11.774.842	115
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	15.137.981	13.194.662	12.139.309	115
Prihodki iz financiranja	16	265	855	6
Drugi prihodki	2.370	17.006	3.398	14
CELOTNI ODHODKI	28.597.790	25.202.411	24.109.664	113
Poslovni odhodki	27.865.414	24.740.624	23.746.364	113
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	10.987.232	9.779.637	9.717.384	112
<i>Stroški dela</i>	12.293.600	11.645.409	10.627.463	106
<i>Amortizacija</i>	4.560.267	3.263.247	3.244.820	140
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	0	5.899	87.792	0
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	24.315	46.432	68.905	52
Finančni odhodki	705.300	443.095	362.464	159
Drugi odhodki	27.076	18.692	836	145
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.225.093	626.765	167.787	195
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-705.284	-442.830	-361.609	159
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	495.103	182.249	-191.261	272
Davek iz dobička/odloženi davek	35.944	13.231	16.019	272
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	459.159	169.018	-207.279	272

Za leto 2026 je planiran poslovni izid pred davki v višini 495.103 EUR. Največji delež planiranega pozitivnega poslovnega izida pred davki izhaja iz dejavnosti upravljanja GJS Avtobusne postaje Maribor. Skupno je tako planiranih 29,1 mio EUR prihodkov iz poslovanja, kar je 14,6 % več, kot je ocenjeno, da bodo doseženi prihodki iz poslovanja v letu 2025.

Skupno je planiranih 28,6 mio EUR odhodkov, ki so višji glede na oceno leta 2025 za 13 %. Na njihovo višino vpliva predvsem dvig cen materiala, potrebnega za servisiranje in vzdrževanje osnovnih sredstev ter dvig stroškov zaradi novih najemov avtobusov s strani MOM. V letu 2026 so stroški dela planirani za 5 % višje glede na oceno leta 2025. Višji stroški dela se nanašajo na uskladitev minimalne plače in uskladitev plač z inflacijo ter izplačilo zimskega regresa.

Plan zaposlovanja za leto 2026

V stanje zaposlenih na dan 31. 12. 2026 je vključeno maksimalno število morebitnih sezonskih delavcev na področju upravljanja žičnic in smučišč. Dejansko število sezonskih delavcev, ki se bodo zaposlili za določen čas pa bo odvisno od dejanskih potreb zimske sezone.

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
VODSTVO	8
SKUPNE SLUŽBE	1
KOMERCIALA IN PODPORA	13
OPERATIVA IN PROMET	175
TEHNIKA IN VZDRŽEVANJE	19
PREVOZ POTNIKOV Z ŽIČNICAMI	100
MIRUJOČI PROMET	25
SKUPAJ	341

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Marprom ocenjeno število zaposlenih 333.

Plan investicij za leto 2025 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
Marprom	-	213.500	591.170	180.000	-	1.173.000

Investicije financirane iz strani MOM v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
MOM	-	240.000	344.200	250.000	-	14.295.275

Večje investicije, predvidene v letu 2026, so:

- 20 električnih vozil, v višini 14.295.275 EUR (vir: MOM),
- razvoj in posodobitev Pohorja, v višini 1.775.000 EUR (vir: Marprom),
- posodobitev parkirišč, v višini 594.200 EUR (vir: MOM),
- posodobitev avtobusne postaje, v višini 450.000 EUR (vir: 210.000 EUR Marprom, 240.000 EUR MOM).

4.5 Pogrebno podjetje

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

- Upravljanje, vzdrževanje in urejanje pokopališč ter pogrebne storitve,
- zagotavljanje 24-urne dežurne pogrebne službe,
- upepeljevanje,
- cvetličarstvo in vrtnarstvo,
- kamnoseštvo,
- pokopališče za male živali.

Pogrebno podjetje Maribor je tudi predsedujoči član Združenja evropsko pomembnih pokopališč (Association of Significant Cemeteries in Europe – ASCE). V tej vlogi postavlja smernice za upravljanje s kulturno dediščino evropskih pokopališč.

STRATEŠKE USMERITVE

Strategija družbe predstavlja družbeno odgovoren koncept, po katerem je naloga organizacije spoznati želje, potrebe in interese ciljne skupine, ki jo opredeljujejo svojci umrlih, najemniki grobov, obiskovalci grobov in ostali občani mesta ter okolice, ob tem pa si prizadeva doseči željeno zadovoljstvo bolje in predvsem bolj učinkovito kot konkurenca na način, ki ohranja ali celo povečuje tako uporabnikovo kot družbeno blaginjo.

Koncentracija lastništva in preoblikovanje družbe v javno podjetje predstavlja bolj prilagodljivo in enostavnejšo organizacijo GJS in storitev glede na potrebe uporabnikov, vpliv na določanje cen in pogojev izvajanja GJS ter prihodek iz tega naslova. Družba stremi k izvajanju visoko kakovostnih storitev javne službe. Družba namerava utrditi in še povečati svojo prepoznavnost in ugled ter ostati nosilec razvoja te dejavnosti v regiji.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Delovanje družbe temelji na družbeno odgovornem konceptu, ki ga družba dosledno uresničuje s strateško zasnovanimi dolgoročnimi in kratkoročnimi cilji. Zaveza k visoki kakovosti storitev, spoštovanju kulturne dediščine ter uvajanju trajnostnih in inovativnih rešitev omogoča proaktivno prilagajanje nenehno spreminjajočim se potrebam trga.

PFN temelji na podrobni analizi trga in vključuje postavitve merljivih ciljev. V letu 2026 se bo družba osredotočila na prilagodljivost dinamičnim razmeram na trgu energentov. Zaradi nestabilnosti cen plina in električne energije bo vzpostavila postopke za zmanjšanje energetske odvisnosti. To vključuje raziskovanje možnosti uporabe obnovljivih virov energije in optimizacijo porabe.

Utrditev vodilne pozicije na lokalnem trgu predstavlja ključno strateško prioriteto nalogo. To se bo doseglo z nenehnim izboljševanjem kakovosti storitev, razširitvijo ponudbe in krepitev prisotnosti v lokalni skupnosti. Osredotočenost na inovacije in trajnostno naravnost omogoča ohranjanje konkurenčnosti in odgovornosti do skupnosti in okolja.

Z vlaganjem v izobraževanje in razvoj kadrov bo zagotovljena višja raven strokovnosti. Ustrezno načrtovanje in razporeditev finančnih sredstev za vzdrževanje ter investicije v infrastrukturo in tehnološko posodobitev bosta prav tako ključna za rast družbe.

Družba stremi k poslovni odličnosti z nadgradnjo poslovno-informacijskega sistema, kar bo omogočilo večjo učinkovitost, preglednost in odzivnost. Cilj je dolgoročno zagotavljanje zadovoljstva strank, lastnikov in zaposlenih, kar bo prispevalo k stabilnemu razvoju družbe in njeni uspešni vključitvi v širšo družbeno skupnost.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	5.497.500	5.333.200	5.249.828	103
Prihodki iz poslovanja	5.495.000	5.331.000	5.249.007	103
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	5.405.000	5.246.000	5.157.967	103
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	90.000	85.000	91.040	106
Prihodki iz financiranja	2.000	2.000	745	100
Drugi prihodki	500	200	76	250
CELOTNI ODHODKI	5.296.500	4.898.800	4.806.024	108
Poslovni odhodki	5.247.000	4.855.000	4.766.200	108
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	2.917.750	2.775.000	2.776.900	105
<i>Stroški dela</i>	1.890.500	1.711.000	1.650.462	110
<i>Amortizacija</i>	356.000	298.000	264.220	119
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	36.000	36.000	38.962	100
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	46.750	35.000	35.656	134
Finančni odhodki	15.000	9.800	10.374	153
Drugi odhodki	34.500	34.000	29.450	101
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	248.000	476.000	482.807	52
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-13.000	-7.800	-9.629	167
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	201.000	434.400	443.803	46
Davek iz dobička/odloženi davek	14.593	31.537	62.083	46
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	186.407	402.863	381.721	46

Osnova za načrtovanje prihodkov za leto 2026 so trenutno veljavne cene blaga in storitev. Prihodke iz poslovanja lahko predvidevamo oz. ocenjujemo samo na osnovi predhodnih let in polletne realizacije ter trenutnih tržnih razmer. V letu 2026 so pričakovani celotni prihodki v višini 5.497.500 EUR. Začrtani so za 3 %, višje kot je ocena za poslovno leto 2025, kar je posledica višjih prihodkov iz poslovanja, zaradi predvidenega večjega števila upepelitev in cvetličarsko, kamnoseških storitev.

Odhodki poslovanja so načrtovani glede na predviden obseg poslovanja. Vsi odhodki so načrtovani v skupnem znesku 5.296.500 EUR, kar predstavlja 8 % višje odhodke, kot so ocenjeni za leto 2025, posledično zaradi višjih stroškov storitev iz področja informacijske varnosti, višjih cen na trgu in višjih stroškov dela. Stroški dela so planirani v skladu z veljavnimi zakonskimi določili za načrtovano število in izobrazbeno strukturo zaposlenih ter v skladu s panožno kolektivno pogodbo komunalnih dejavnosti in kolektivno pogodbo družbe.

Družba v letu 2026 ne bo dvigovale cen izvajanja storitev GJS, kljub dvigu stroškov, kar posledično vpliva na nižje planiran poslovni izid.

Plan zaposlovanja za leto 2026

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
VODSTVO	1
SPLOŠNE SLUŽBE IN TRŽNA DEJAVNOST	2
ADMINISTRACIJA IN KOORD. POKOPALIŠKE DEJAVNOSTI	4
ORGANIZACIJA POGREBOV	4
CVETLIČARNA	9
SLUŽBA ZA KAKOVOST IN IZVAJANJE 24-URNE DEŽURNE SLUŽBE	3
POKOPALIŠČE POBREŽJE	9
POKOPALIŠČE DOBRAVA	13
SKUPAJ	45

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Pogrebno podjetje ocenjeno število zaposlenih 45.

Plan investicij za leto 2026 v EUR (izhajajoč iz plana Pogrebno podjetje)

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
Pogrebno podjetje	-	118.500	209.100	-	47.500	-

Investicije MOM v infrastrukturo družbe v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremičnine	Neopredmetna sredstva	Pravica do uporabe
MOM	-	177.500	392.380	-	-	-

Večje investicije, predvidene v letu 2026, so:

- ureditev pokopališča Dobrava – širitev, sanacija strehe na pokopališkem objektu, zamenjava grmovnic, postavitve nadstreška ter nakup agregata, v višini 558.380 EUR (vir: 472.380 EUR MOM, 86.000 EUR Pogrebno podjetje),
- ureditev pokopališča Pobrežje – tlakovanje in izdelava robnikov, ozelenitev, nadgradnja e-pokopališče, uskladitev katastra grobnih mest, v višini 192.500 EUR (vir: 97.500 EUR MOM, 95.000 EUR Pogrebno podjetje),
- IT in druga oprema, v višini 75.100 EUR (vir: Pogrebno podjetje),
- investicijsko vzdrževanje obeh pokopališč, v višini 71.000 EUR (vir: Pogrebno podjetje),
- tovorno vozilo/kombi, v višini 42.000 EUR (vir: Pogrebno podjetje)

4.6 Snaga

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

Družba opravlja storitve GJS v devetih občinah, v katerih v skladu z veljavnimi (koncesijskimi) pogodbami in odloki, ki v posamezni občini opredeljujejo način izvajanja GJS, izvaja naslednje obvezne GJS s področja ravnanja z odpadki:

- zbiranje določenih vrst komunalnih odpadkov, ki jo družba izvaja samostojno,
- obdelava določenih vrst komunalnih odpadkov, ki jo za mešane komunalne odpadke družba od 26. 6. 2018 izvaja samostojno, za druge vrste zbranih odpadkov pa najema z javnimi razpisi izbrane izvajalce,
- odlaganje ostankov predelave ali odstranjevanja komunalnih odpadkov, kar družba prav tako izvaja z izvajalci izbranimi na javnih razpisih.

Področje ravnanja s komunalnimi odpadki in naštetih tri obvezne GJS niso edine javne službe, ki jih družba opravlja. Na podlagi veljavnih koncesijskih pogodb opravlja v MOM še naslednje GJS:

- čiščenje in urejanje javnih utrjenih in dela zelenih površin,
- oskrba zapuščenih živali v Zavetišču za živali Maribor.

Ob javnih službah prihodke predstavlja tudi izvajanje dejavnosti:

- upravljanje in vzdrževanje zaprtih odlagališč,
- pogodbeni odvozi vseh vrst nenevarnih in nevarnih odpadkov,
- vzdrževanje, objektni servis in čiščenje poslovnih prostorov,
- čiščenje zasebnih površin in čiščenje po prireditvah,
- urejanje zelenih površin za pravne in fizične osebe,
- izvajanje zimske službe s čiščenjem in odvozom zapadlega snega,
- zakup oglasnega prostora oz. plakatiranje,
- upravljanje male plinske elektrarne (MPE) na zaprtem odlagališču na Pobrežju,
- upravljanje lastnih počitniških kapacitet.

STRATEŠKE USMERITVE

Osnovni strateški cilj je izvajanje gospodarskih javnih služb za potrebe občin, v katerih podjetje izvaja gospodarsko javno službo ravnanja z odpadki, in sicer skladno s standardi, v kvaliteti, kot nam to nalagajo predpisi s področja ravnanja z odpadki. Hkrati se je politika podjetja osredotočena tudi na dejavnosti, ki jih izvaja na prostem trgu in pomenijo dodano vrednost, ki viša prepoznavnost in ugled v očeh uporabnikov in širše.

Osnovni strateški cilji:

Področje ravnanja z odpadki:

- nemoteno izvajanje in odvoza vseh vrst komunalnih odpadkov,
- ustvarjanje pogojev za visoko stopnjo predaje zbranih odpadkov v ponovno uporabo, predelavo in manj v odstranjevanje,
- posodobitve voznega parka,
- prilagajanje delovanja zbirnih centrov uporabnikom,
- ozaveščanje uporabnikov s področja varstva okolja.

Področje čiščenja javnih površin:

- zagotavljanje kvalitete čiščenja skladno z aktualnimi standardi in potrebami ter zahtevami lokalne skupnosti,
- posodabljanje tehničnih sredstev za optimizirano delovanje na področju.

Druge dejavnosti podjetja:

- prilagajanje dejavnosti glede na razmere na trgu,
- sodobni marketinški pristopi za izvajanje tržnih dejavnosti podjetja,
- ustvarjanje tržne konkurenčnosti drugih dejavnosti podjetja,

- prodaja frakcij za nadaljnjo predelavo in obdelavo v koristne frakcije oziroma reciklate.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Predpostavke za plan 2026:

- Nižje odkupne cene izsortiranih frakcij (pozitivne frakcije), skladno s trendom v letu 2025 in predpostavkami za leto 2026.
- V letu 2026 ni predvidena sprememba cen GJS Ravnanje z odpadki.
- Pokrivanje stroškov zaprtih odlagališč Pobrežje in Dogošče s strani občin ustanoviteljic, ki so odpadke odlagale (stroški se prefakturirajo).
- Pokrivanje stroška obratovanja zaprtega odlagališča Metave, v višini 149.890 EUR, kot strošek Snage (rezervacije porabljene že v prvi polovici leta 2023).
- Stroški električne energije, kot je predvidena poraba, in glede na cene po javnem razpisu.
- Stroški goriva: predvideva se cena po javnem naročilu.
- Višji stroški vzdrževanja (porast stroškov nabave rezervnih delov, povečana popravila zaradi zastarelosti voznega parka).
- Cene prevzema odpadkov, kot pridobljene na javnih naročilih, predpostavljajo se količine iz ocenjenih prevzemnih količin iz leta 2025.
- Plače: predvidene dodatne zaposlitve od 1. 1. 2026 dalje, regres do višine obdavčitve, poslovna uspešnost 1.200 EUR bruto/zaposlenega.
- Amortizacija v skladu s planom investicij.
- V sortirnici obdelano cca. 24.000 t MKO in 7.080 t MKE (ena izmena).

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	28.309.350	28.276.489	24.420.453	100
Prihodki iz poslovanja	28.201.740	28.144.334	24.167.304	100
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	27.842.110	27.803.502	23.776.110	100
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	359.630	340.832	391.194	106
Prihodki iz financiranja	44.950	45.632	70.591	99
Drugi prihodki	62.660	86.523	182.558	72
CELOTNI ODHODKI	27.862.380	26.659.031	23.334.423	105
Poslovni odhodki	27.426.580	26.292.898	22.887.036	104
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	15.513.380	15.079.178	13.075.177	103
<i>Stroški dela</i>	9.429.940	8.339.804	7.509.791	113
<i>Amortizacija</i>	2.195.960	1.985.484	1.833.338	111
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	189.900	780.760	266.419	24
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	97.400	107.672	202.313	90
Finančni odhodki	383.880	312.116	421.920	123
Drugi odhodki	51.920	54.017	25.467	96
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	775.160	1.851.437	1.280.267	42
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-338.930	-266.485	-351.329	127
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	446.970	1.617.457	1.086.029	28
Davek iz dobička/odloženi davek	32.450	117.427	107.815	28
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	414.520	1.500.030	978.214	28

V letu 2026 so planirani prihodki od prodaje v višini ocenjenih za leto 2025, saj v dejavnosti Ravnanje z odpadki, ki predstavlja glavnino prihodkov, ni predvidene spremembe cen.

Na višje stroške blaga, materiala in storitev imajo največji vpliv cene prevzema odpadkov. V prihodnjem letu so predvidene višje cene prevzema, pridobljene na javnih naročilih, in sicer za frakcije po obdelavi (lahka frakcija, težka frakcija), kot tudi za nekatere ostale vrste odpadkov (biološki odpadki, kosovni odpadki). Predvideni višji stroški leta v prihodnjem letu so posledica uskladitve plač in predvsem prezaposlitev agencijskih delavcev. Finančni odhodki v letu 2026 so iz naslova finančnih najemov komunalnih vozil.

Družba v letu 2026 ne bo dvigovala cen izvajanja storitev GJS ravnanje z odpadki, kljub dvigu stroškov, kar posledično vpliva na nižje planiran poslovni izid.

Plan zaposlovanja za leto 2026

Dodatna zaposlitev je predvidena na področju trženja in podpore uporabnikom zaradi določitve novih nalog oziroma aktivnosti oziroma reorganizacije znotraj področij (prenos dela nalog iz skupnih služb v trženje). Dodatne zaposlitve so predvidene še na področju zbirnih centrov – dve delovodji, pri čemer se en delovodja premešča iz delovnega mesta operater zbirnega centra na delovno mesto delovodje. Na področju urejanja javnih površin so predvidene štiri prezaposlitve iz agencije na Snago.

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
VODSTVO	4
SKUPNE SLUŽBE	20
SLUŽBA ZBIRANJE IN ODVOZ ODPADKOV	129
SLUŽBA ZA OBDELAVO IN UREJANJE JAVNIH POVRŠIN	98
SKUPAJ	251

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Snaga ocenjeno število zaposlenih 245.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
Snaga		290.000	2.389.291		1.220.000	

Večje investicije, predvidene v letu 2026, so:

- delovni stroji in vozila, v višini 1.805.000 EUR,
- nov informacijski sistem, v višini 1.200.000 EUR,
- oprema (posode, kontejnerji, zbiralniki), v višini 584.291 EUR,
- sanacija plinskih instalacij na zaprtem odlagališču Pobrežje, v višini 260.000 EUR.

4.7 Nigrad

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

- Vzdrževanje javnih prometnih površin,
- vzdrževanje javne razsvetljave in prometne semaforizacije,
- vzdrževanje in upravljanje javne kanalizacije,
- upravno tehnična služba.

STRATEŠKE USMERITVE

Strategija razvoja je uresničevanje strateških načel gradbenega ter komunalnega gospodarstva Slovenije, ki temeljijo na vzpostavitvi in vzdrževanju standardov organiziranja ter ekonomskih pogojev delovanja gradbene in komunalne dejavnosti usklajene z direktivami EU. Pri tem ni mišljeno zgolj izpolnjevanje tehničnih in tehnoloških standardov, ampak tudi uvajanje modela poslovne odličnosti, za katerega so značilne uravnotežene koristi tako zaposlenih kot lastnikov ob hkratnem pozitivnem vplivu na družbeno in naravno okolje.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Za izdelavo PFN so upoštevane naslednje predpostavke za izkaz poslovnega izida:

- Načrtovani prihodki od prodaje storitev GJS vzdrževanje javno prometnih površin in vzdrževanje javne razsvetljave in prometne semaforizacije so izračunani na osnovi pogodbe o načinu izvajanja lokalne GJS rednega vzdrževanja občinskih javnih cest in drugih prometnih površin v MOM in pogodbe o načinu opravljanja dela lokalne GJS urejanja in čiščenja zelenih javnih površin v MOM ter predvidenem obsegu del v letu 2026. Za predviden obseg je izdelan izvedbeni program, ki zajema dela po pogodbi (vzdrževanje cest, asfaltne prevleke, urejanje zelenih površin, cestni nadzor prometno signalizacijo ...) v višini 9.442.382 EUR.
- Načrtovani prihodki od prodaje storitev GJS odvajanje komunalne odpadne vode so izračunani na podlagi načrtovanega obsega storitev v letu 2026 in cen, ki veljajo glede na potrjene cene po elaboratih v letu 2025 in glede na elaborate za odvajanje in čiščenje, ki bodo pripravljene po zaključku poslovnega leta 2025.
- Za pokrivanje stroškov zimske službe so predvidena proračunska sredstva MOM v višini, ki zagotavljajo nemoteno poslovanje dejavnosti ... V planu je zajet znesek v višini 1.724.424 EUR.
- Načrtovani prihodki od prodaje tržnih storitev so vrednoteni po predvideni oceni pridobljenih del za vnaprej in upoštevanem »Masterplanu« v MOM.
- Stroški materiala so ocenjeni glede na predvidene prihodke v letu 2026.

- Stroški storitev so ocenjeni glede na obseg storitev po posamezni službi in izvedbe del na trgu. Upoštevani so tudi planirani stroški JHMB, ki so bili posredovani družbam.
- Stroški poslovnega najema občinske infrastrukture so v planu za leto 2026 upoštevani v višini, določenimi s pogodbami o najemu gospodarske infrastrukture. V načrtu za leto 2026 je upoštevani strošek najema občinske infrastrukture tisti, ki je pokrit s strani uporabnikov.
- Amortizacija družbe je izračunana v višini predračunske vrednosti za obstoječa sredstva, povečana za predvidene nove nabave in aktivacije osnovnih sredstev v drugi polovici leta 2025 in v letu 2026.
- Stroški dela so izračunani na podlagi načrtovanega število zaposlenih skladno s kolektivno pogodbo družbe, upoštevajoč izhodiščno bruto plačo za januar 2025, v višini 1.278 EUR povečano za absolutni znesek 70 EUR, regres v višini 100 % povprečne plače v Republiki Sloveniji (2.650 EUR), predvideno je izplačilo poslovne uspešnosti ob koncu leta v višini 1.000 EUR po zaposlenem, ostala izplačila so predvidena skladno z akti družbe in uredbo.
- Finančni odhodki so planirani glede na predvidene najeme leasingov za nove nabave osnovnih sredstev in predviden najem kredita za izvedbo »Masterplana«.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	33.545.809	26.296.370	25.184.032	128
Prihodki iz poslovanja	33.508.609	26.258.970	24.930.141	128
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	33.203.459	25.878.885	24.003.433	128
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	305.150	380.085	926.708	80
Prihodki iz financiranja	7.200	7.400	91.612	97
Drugi prihodki	30.000	30.000	162.279	100
CELOTNI ODHODKI	33.092.937	25.880.153	24.174.115	128
Poslovni odhodki	32.833.423	25.794.453	24.013.568	127
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	21.486.754	15.485.223	14.098.139	139
<i>Stroški dela</i>	9.926.692	8.929.792	8.455.969	111
<i>Amortizacija</i>	1.206.092	1.181.239	1.236.370	102
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	37.500	37.500	143.047	100
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	176.385	160.699	80.043	110
Finančni odhodki	256.314	78.553	89.847	326
Drugi odhodki	3.200	7.147	70.700	45
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	675.186	464.517	916.573	145
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-249.114	-71.153	1.765	350
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	452.873	416.217	1.009.916	109
Davek iz dobička/odloženi davek	45.287	41.622	97.363	109
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	407.586	374.595	912.554	109

Družba bo tudi v letu 2026 pridobivala prihodke od prodaje iz naslova GJS – gre za prihodke po proračunskih postavkah za leto 2026 predvsem v MOM, torej vzdrževanje javnih prometnih površin, javne razsvetljave in prometne semaforizacije, vzdrževanje parkirnih površin, katastra in tehničnih smernic, izvajanje gospodarske javne službe odvajanja in čiščenja, del prihodkov pa se planira, da jih bo družba ustvarila s pridobitvijo del na tržnem segmentu ter z novimi proizvodi in storitvami.

Stroški materiala in storitev so planirani glede na obseg planiranih prihodkov v oddelkih in službah. Povečanja se pričakuje pri stroških materiala, glede na potrebe izvedbe del na področju vzdrževanja JPP in JR ter PS ter tudi večjega obsega del na trgu (večja poraba asfalta in gramoza za potrebe izvedbe »Masterplana«). Stroški dela so planirani v višjem znesku zaradi predvidenega dviga minimalne plače in uskladitve ostalih plač zaposlenih ter v skladu s Kolektivno pogodbo za komunalno dejavnost, Uredbo o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja ter skladno z predvidenim številom zaposlenih.

Plan zaposlovanja za leto 2026

Glede na planirano reorganizacijo družbe z namenom optimizacije in racionalizacije delovnih procesov ter planirano spremembo oz. pripravo novega akta o organizaciji družbe in sistemizaciji delovnih mest, bodo možna določena odstopanja od plana zaposlenih za leto 2026. Prav tako so upoštevane predvidene upokojitve in njihova nadomestila. Povečano število zaposlenih je planirano predvsem v službi Javne prometne površine, zaradi večjega obsega izvedbe del tako na RV kot tržnem segmentu (»Masterplan«).

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
UPRAVA IN SPLOŠNE SLUŽBE	10
DEPONIJE	4
JAVNE PROMETNE POVRŠINE*	147
KANALIZACIJA IN LABORATORIJ*	46
JAV. RAZSVETLJAVA IN PROMETNA SEMAFOR.*	18
UPRAVNO-TEHNIČNA SLUŽBA	10
KOMERCIALA	11
AVTO-STROJNI PARK	11
SKUPAJ	257

*V teh službah zaposleni za krajši delovni čas od polnega

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Nigrad ocenjeno število zaposlenih 245.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremičnine	Neopredmetna sredstva	Pravica do uporabe
Nigrad	-	163.500	1.062.500	95.000	157.040	-

Večje investicije predvidene v letu 2026 so:

- delovni stroji in vozila, v višini 811.000 EUR,
- dograditev lokacije Dogoš (fotovoltaika, kabli usmerniki, jeklena konstrukcija ...) in pridobitev okoljevarstvenih dovoljenj, v višini 150.000 EUR,
- IT oprema, v višini 259.540 EUR,
- ureditev poslovne stavbe (zamenjava protipožarnih vrat, sanacija strešnih površin, ureditev strelovoda ...), v višini 100.500 EUR,
- obnova počitniških objektov, v višini 95.000 EUR.

4.8 Šport Maribor

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

Družba Šport Maribor je na podlagi sklenjene koncesijske pogodbe za izvajanje izbirne lokalne gospodarske javne službe upravljanja javnih športnih objektov v MOM in aneksa št. 1 h Koncesijski pogodbi v celoti zadolžena za izvajanje GJS in druge tržne dejavnosti organizacije ter soorganizacije dogodkov v Mariboru, ki je vezana na športne objekte v mestu Maribor. Družba Šport Maribor lahko na območju lokacij, ki so navedene v Koncesijski pogodbi, izvaja tudi druge dejavnosti, za katere je registriran (tržna dejavnost), vendar pa njihovo izvajanje ne sme vplivati na opravljanje gospodarske javne službe, za katero je pridobil koncesijo.

STRATEŠKE USMERITVE

Osnovna naloga družbe ostaja upravljanje športne infrastrukture, ki je namenjena tako tekmovalnemu športu, športu za vse kot tudi športu invalidov. Prav ti segmenti so temelj za doseganje dolgoročne vizije, saj se športna infrastruktura razume kot ključen dejavnik kakovosti življenja v lokalnem okolju. Družba redno sodeluje z lastnikom pri oblikovanju predlogov za investicije in investicijsko vzdrževanje ter si prizadeva, da se športna infrastruktura v mestu postopno modernizira in dviguje na višjo kakovostno raven. družba upravlja in razvija javno športno infrastrukturo v MOM na način, ki omogoča kakovostno športno udejstvovanje, spodbuja zdrav življenjski slog, krepi povezanost skupnosti in odpira priložnosti za gospodarski in turistični razvoj mesta.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Pri pripravi PFN za leto 2026 družba sledi izhodiščem s strani MOM, upoštevala pa je tudi obstoječe usmeritve JHMB. Pri načrtovanju so bili upoštevani rezultati poslovanja v letu 2024, doseženi poletni rezultati leta 2025, ocena poslovanja do konca leta 2025 ter znani planirani dogodki in razvojne aktivnosti za leto 2026. Pri tem so bile vključene predvidene spremembe stroškov, kot so dvig plač, regres, prilagoditve cen storitev, materialov in energentov.

PFN za leto 2026 temelji na celovitem izkazu poslovnega izida, pripravljenem na osnovi posameznih finančnih planov za javno gospodarsko službo in tržno dejavnost.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	8.325.566	7.704.979	7.458.746	108
Prihodki iz poslovanja	8.313.616	7.703.214	7.420.956	108
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	<i>8.311.616</i>	<i>7.696.245</i>	<i>7.335.059</i>	<i>108</i>
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	<i>2.000</i>	<i>6.969</i>	<i>85.897</i>	<i>29</i>
Prihodki iz financiranja	0	1.554	33	0
Drugi prihodki	11.950	211	37.757	5665
CELOTNI ODHODKI	8.244.200	7.658.428	7.410.347	108
Poslovni odhodki	8.237.500	7.647.639	7.382.781	108
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	<i>6.165.307</i>	<i>5.740.315</i>	<i>5.627.453</i>	<i>107</i>
<i>Stroški dela</i>	<i>1.978.445</i>	<i>1.784.300</i>	<i>1.655.293</i>	<i>111</i>
<i>Amortizacija</i>	<i>12.048</i>	<i>11.769</i>	<i>16.295</i>	<i>102</i>
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4.126</i>	<i>0</i>
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	<i>81.700</i>	<i>111.256</i>	<i>79.614</i>	<i>73</i>
Finančni odhodki	6.700	10.789	27.566	62
Drugi odhodki	0	0	0	0
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	76.116	55.574	38.175	137
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-6.700	-9.235	-27.533	73
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	81.366	46.551	48.398	175
Davek iz dobička/odloženi davek	5.907	3.380	6.561	175
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	75.459	43.171	41.838	175

Skupno je planiranih 8.325.566 EUR prihodkov, pri čemer je 8.139.899 EUR prihodkov planiranih pri dejavnosti GJS, 185.666 EUR prihodkov pa se pričakuje iz tržne dejavnosti. Pri GJS je pričakovano povišanje prihodkov predvsem zaradi zvišanja subvencije, pri tržni dejavnosti pa je ocenjeno, da bo glede na oceno leta 2025 doseženo 84 % več prihodkov.

Skupno je planiranih 8.244.199 EUR odhodkov, pri čemer se tako kot pri prihodkih velika večina nanaša na delovanje v okviru dejavnosti GJS, in sicer v višini 8.139.899 EUR. Pri odhodkih se pričakuje znatno povečanje stroškov najemnin za infrastrukturo, saj bodo v upravljanje prevzeti dodatni deli objektov v ocenjeni vrednosti 10.000.000 EUR. Posledično se bo povečal obseg najemnih obveznosti ter s tem povezani redni stroški. Povišanje odhodkov je pričakovati tudi pri stroških dela, predvsem zaradi uskladitve minimalne plače, višjih prispevkov na plačo ter zakonsko določenega zimskega regresa. V letu 2026 je za delovanje gospodarske javne službe podala smernice MOM o porabi sredstev GJS (4.350.000 EUR) in LPŠ (2.250.000 EUR), in sicer v skupni višini 6.600.000 EUR.

Plan zaposlovanja za leto 2026

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
UPRAVA – VODSTVO	3
PROGRAMI	6
OBJEKTI	45
SKUPAJ	54

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Šport Maribor ocenjeno število zaposlenih 54.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
Šport Maribor	-	-	50.000	-	-	-

Investicije predvidene v letu 2026:

- opreme in sredstva za podporo tržni dejavnosti.

4.9 Mestne nepremičnine

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

Družba je ustanovljena s ciljem nakupa in upravljanja nepremičnin, ki so v javnem interesu. Družba z nepremičninami upravlja na način, da skrbi za pravno in funkcionalno urejenost, investicijska vzdrževalna dela, pripravo, organiziranje in vodenje investicij v vseh fazah investicijskega procesa, oddajanje v najem, dajanje stvarnega premoženja v uporabo in podobno.

Dejavnost družbe temelji na treh glavnih stebrih:

1. Nepremičnine za oddajanje v najem:
 - oddajanje posameznih parkirišč in garažnih hiš;
 - Gostilna »Pri treh ribnikih«;
2. Tržnična dejavnost;
3. Nakup nepremičnin – investicije v okviru širitve urbane pojavnosti.

STRATEŠKE USMERITVE

Družba sledi naslednjim strateškim usmeritvam:

- gospodarno upravljanje nepremičnin in drugega premoženja,
- gospodarno upravljanje dejavnosti tržnice,

- povečanje prihodkov z investiranjem v obstoječe nepremičnine, doseganje višje stopnje donosnosti obstoječih nepremičnin in obvladovanje stroškov poslovanja z namenom povečevanja vrednosti družbe,
- ohranjanje dobičkonosnosti poslovanja,
- izvajanje dinamičnega in konkurenčnega poslovanja za zeleno gospodarsko rast,
- skrb za trajen razvoj zaposlenih in stimulatивно in uspešno delovno okolje.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

PFN je pripravljen na podlagi poslovanja družbe v preteklem štiriletnem obdobju ter na osnovi analize poslovanja (januar–junij 2025). Pri planiranju so upoštevana makroekonomska izhodišča ter vizija poslovanja družbe v prihodnjem letu.

Pri načrtovanju prihodnjih rezultatov so bila upoštevana naslednja izhodišča:

- Makroekonomsko okolje: uradne napovedi gospodarske rasti, inflacije, gibanja obrestnih mer in razmer na trgu dela (UMAR).
- Panoga in trg: ocene povpraševanja po parkiriščih in tržnih površinah ter veljavni ceniki.
- Notranja izhodišča: poslovna strategija družbe, vizija razvoja dejavnosti in pričakovane operativne izboljšave.
- Finančne predpostavke: projekcije temeljijo na realnem scenariju rasti prihodkov, realno ocenjenih stroških ter upoštevanju inflacije.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	1.384.236	1.235.448	1.171.111	112
Prihodki iz poslovanja	1.373.236	1.201.355	1.108.972	114
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	<i>1.369.957</i>	<i>1.195.709</i>	<i>1.108.972</i>	<i>115</i>
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	<i>3.280</i>	<i>5.646</i>	<i>0</i>	<i>58</i>
Prihodki iz financiranja	0	879	0	0
Drugi prihodki	11.000	33.214	62.139	33
CELOTNI ODHODKI	1.132.984	1.035.520	1.037.885	109
Poslovni odhodki	1.132.034	1.034.003	1.036.208	109
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	<i>675.739</i>	<i>617.285</i>	<i>734.647</i>	<i>109</i>
<i>Stroški dela</i>	<i>290.028</i>	<i>255.350</i>	<i>188.890</i>	<i>114</i>
<i>Amortizacija</i>	<i>123.179</i>	<i>118.152</i>	<i>81.099</i>	<i>104</i>
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	<i>43.087</i>	<i>43.216</i>	<i>31.572</i>	<i>100</i>
Finančni odhodki	0	425	91	0
Drugi odhodki	950	1.093	1.585	87
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	241.203	167.352	72.764	144
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	0	455	-91	0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	251.253	199.928	133.226	126
Davek iz dobička/odloženi davek	18.241	14.515	17.274	126
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	233.012	185.414	115.953	126

Glavnino prihodkov bo družba ustvarila z opravljanjem tržničnih storitev ter oddajanjem parkirišč in garažnih hiš v najem. Poleg tega se pričakujejo še dodatni prihodki iz naslova refundacij plač ter odškodnin zavarovalnic, ki bodo zagotavljali stabilnejšo prihodkovno strukturo.

Največji del stroškov predstavljajo različne storitve in obratovalni stroški, ki so nujni za nemoteno delovanje parkirišč in tržnih površin. Sem sodijo stroški vzdrževanja, komunalnih storitev, čiščenja, varovanja ter najemnin, ki skupaj ustvarjajo več kot polovico vseh odhodkov. Pomemben del predstavljajo tudi stroški energije, ki ostajajo eden ključnih stroškovnih dejavnikov pri upravljanju infrastrukture. Drugi pomemben sklop so stroški dela, kjer največji delež odpade na plače zaposlenih, skupaj s prispevki in drugimi stroški. Amortizacija odraža vlaganja družbe v urejanje in izboljšave obstoječe infrastrukture

Plan zaposlovanja za leto 2026

V letu 2026 je predvidena zaposlitev dodatnega koordinatorskega, ki bo prevzel naloge koordinacije in sprejema vlog za parkirišča ter pripravo pogodb in obračunavanje stroška.

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
TRŽNICA	3
PARKIRIŠČA	3
SKUPNA SLUŽBA	2
SKUPAJ	8

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi Mestne nepremičnine ocenjeno število zaposlenih 7.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremič- nine	Neopredme- tena sredstva	Pravica do uporabe
Mestne nepremič- nine	-	-	70.000	-	-	-

Investicija, predvidena v letu 2026:

- novo parkirišče na Mlinski ulici, v višini 70.000 EUR.

4.10 ZUM

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

Družba ZUM je specializirana za urbanistično načrtovanje. Med pomembnejše dejavnosti sodijo načrtovanje prostorskega razvoja slovenskih mest in naselij, območij za proizvodne in storitvene dejavnosti, turističnih destinacij in okoljskih projektov. Za javne in zasebne naročnike družba izvaja in ponuja naslednje storitve:

- prostorski akti,
- urbanistične zasnove, strokovne podlage, študije variant,
- načrti krajinske arhitekture,
- vizualizacije prostorskih ureditev, prostorske simulacije, vizualizacije prostorskih podatkov,
- razvoj in načrtovanje infrastrukturnih projektov,
- projekti trajnostne mobilnosti in zelena logistika,
- svetovanje občinam na področju prostorskih aktov in projektne dokumentacije,
- geoinformacijske rešitve.

STRATEŠKE USMERITVE

Družba ZUM sledi strateškim usmeritvam JHMB, kjer je s svojimi dejavnostmi na področju prostorskega načrtovanja lahko komplementarna dejavnostim ostalih družb v Skupini JHMB, različnim sektorjem občinske uprave ter drugim lokalnim upravam, javnim in zasebnim podjetjem. Družba, čeprav deluje v celoti na trgu, je lahko poslovna partnerica in izvajalka vsem družbam v skupini JHMB. Svojo vlogo v JHMB želi dejavno utrjevati s projekti v okviru Skupine JHMB in lokalnih skupnosti v regiji, priložnosti za povezovanje, nadgradnjo sodelovanja in razvoja sinergij obstajajo, saj tudi mnoge družbe v Skupini JHMB delujejo v širšem prostoru, ne zgolj v okvirih MOM.

Pomemben dolgoročni strateški razvojni vidik je razvoj strokovnega kadra, tako obstoječih zaposlenih kot tudi novega kadra za zagotavljanje prihodnjega delovanja družbe in zmožnost izvajanja projektov na širšem področju prostorskega načrtovanja in projektiranja.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

PFN je pripravljen na podlagi aktualnih projektov in njihovi preostali nerealizirani vrednosti, novo pridobljenih projektov na področju prostorskega načrtovanja in ocenjenem obsegu projektov v prihodnjem obdobju. Ocene prihodnjih aktivnosti temeljijo tudi na preteklih podatkih o poslovanju družbe od leta 2022 in poslovnih podatkih prvega polletja 2025.

Ob upoštevanju teh izhodišč za izdelavo PFN so upoštevane naslednje predpostavke za izkaz poslovnega izida:

- Načrtovani prihodki so izračunani na osnovi že pridobljenih projektov in oceni novo pridobljenih projektov na javnih razpisih ali pridobljenih poslih pri zasebnih naročnikih.
- Stroške materiala in storitev so ocenjeni glede na predvidene prihodke v letu 2026.
- Med stroški storitev so zajeti planirani stroški JHMB, ki se družbi v pretežnem delu neposredno dodelijo (po načelu določitve aktivnosti, ki te stroške povzroča). Podlaga za izračun ključa je delež neposrednih stroškov družbe ZUM v skupnih neposrednih stroških.
- Amortizacija družbe je izračunana v višini predračunske vrednosti za obstoječa sredstva, povečana za predvidene nove nabave in aktivacije osnovnih sredstev v drugi polovici leta 2025 in v letu 2026. Pri izračunu amortizacije so upoštevane amortizacijske stopnje oziroma življenjske dobe, skladne z računovodskimi standardi.
- Stroški dela so izračunani na podlagi načrtovanega števila zaposlenih skladno s pogodbami o zaposlitvi in aktualno izhodiščno bruto plačo vsakega zaposlenega, povečano za ocenjeno izplačilo stimulacij, predviden regres v zakonskih okvirih in ocenjenim izplačilom poslovne uspešnosti ob koncu leta v primeru, da bodo realni poslovni rezultati to omogočali, ostala izplačila so predvidena skladno z akti družbe in uredbo.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	1.170.000	1.095.000	691.610	107
Prihodki iz poslovanja	1.170.000	1.095.000	683.769	107
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	1.170.000	1.095.000	562.681	107
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	0	0	121.088	0
Prihodki iz financiranja	0	0	6.402	0
Drugi prihodki	0	0	1.439	0
CELOTNI ODHODKI	1.138.000	1.065.800	931.245	107
Poslovni odhodki	1.138.000	1.065.800	931.214	107
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	375.000	350.000	219.665	107
<i>Stroški dela</i>	730.000	680.000	661.826	107
<i>Amortizacija</i>	25.000	29.800	36.177	84
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	0	0	8.052	0
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	8.000	6.000	5.494	133
Finančni odhodki	0	0	18	0
Drugi odhodki	0	0	13	0
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	32.000	29.200	-247.445	110
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	0	0	6.384	0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	32.000	29.200	-239.636	110
Davek iz dobička/odloženi davek	2.323	2.120	0	110
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	29.677	27.080	-239.635	110

Plan zaposlovanje za leto 2026

SLUŽBA	Na dan 31. 12. 2026
POSLOVODSTVO DRUŽBE	3
Direktor	1
Poslovna sekretarka	1
Informatik	1
ENOTA ZA PROSTORSKO NAČRTOVANJE	13
Odgovorni prostorski načrtovalec - vodja projektnih skupin	4
Odgovorni prostorski načrtovalec	4
Prostorski načrtovalec samostojni sodelavec I	4
Strokovni sodelavec	1
SKUPAJ	16

Na dan 31. 12. 2025 je v družbi ZUM ocenjeno število zaposlenih 16.

Plan investicij za leto 2026

Družba ZUM v letu 2026 ne načrtuje večjih investicij, nabave pa se nanašajo na drobni inventar, material in strokovne storitve, ki so potrebne za projekte prostorskega načrtovanja.

4.11 Energija in okolje

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

Družba je specializirana za napredne energetske in okoljske rešitve s temeljnim vodilom strateškega razvoja. Poslanstvo družbe je izvajanje učinkovitih energetskih in ekonomsko rentabilnih projektov, kjer se ustvarjeni dobiček namenja novemu investiranju in razvoju energetske dejavnosti.

STRATEŠKE USMERITVE

Družba je usmerjena v izvajanje energetskih, ekonomsko rentabilnih projektov, dobiček katerih bi se ponovno namenil reinvestiranju in razvoju energetske dejavnosti. Na ta način lahko skupaj z lastnikom sledi energetske politiki ter poskuša povečati neodvisnost energetske oskrbe v regiji z uvajanjem obnovljivih virov energije in uporabo odvečne toplote. Vizija in želja družbe je, da v prihodnosti skupaj z Energetiko Maribor in JHMB vodi dobro koncipirano in načrtano politiko energetskega razvoja v MOM in ob tem sledi poslanstvu, ki je služiti ljudem.

Z zastavljenim pristopom in jasno strategijo energetskega razvoja bo družba postopno dosegla cilje uvedbe obnovljivih virov in tako poskušali doseči cilje in zaveze Nacionalnega energetskega in podnebnega načrta republike Slovenije.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

Izhodišča za pripravo PFN 2026 so odvisna predvsem od ukrepov Vlade RS, ki vplivajo na ekonomsko vzdržno prodajno ceno toplote in predvsem ekonomsko rentabilno obratovanje SPTE naprav. Pri intenzivnem sodelovanju Energetike Maribor, sekcije za daljinsko ogrevanje in Ministrstva za infrastrukturo si prizadevamo vzpostaviti takšne dobavne in odkupne pogoje energentov, da bo obratovanje sistema daljinskega ogrevanja likvidnostno in finančno vzdržno, predvsem pa, da bo cena toplote v letu 2026 še sprejemljiva za odjemalce.

- Prodaja toplotne energije – planirane količine temeljijo na upoštevanju letnega števila stopinjskih dni, razdeljenega po mesečnih dejanskih povprečjih, ob upoštevanju predvidene dinamike novih priključitev objektov na sistem daljinskega ogrevanja MOM.
- Prodajna cena toplote za Energijo in okolje se določa skladno s sprejetim Aktom o metodologiji za oblikovanje cene toplote za daljinsko ogrevanje in soglasjem k izhodiščni ceni toplote za distribucijski sistem na območju MOM, ki ga izda Agencija za energijo.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	2024	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	3.300.552	3.310.161	3.263.654	100
Prihodki iz poslovanja	3.257.897	3.191.867	3.148.662	102
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	3.159.975	3.138.788	2.939.298	101
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	97.922	53.079	209.364	184
Prihodki iz financiranja	42.655	49.429	114.628	86
Drugi prihodki	0	68.865	364	0
CELOTNI ODHODKI	3.180.681	2.926.806	2.988.342	109
Poslovni odhodki	3.004.238	2.800.013	2.884.091	107
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	2.405.549	2.301.044	2.549.164	105
<i>Stroški dela</i>	8.849	8.649	5.162	102
<i>Amortizacija</i>	521.518	403.819	317.218	129
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	0	0	0	0
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	68.322	86.501	12.547	79
Finančni odhodki	176.443	126.793	104.248	139
Drugi odhodki	0	0	3	0
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	253.659	391.854	264.571	65
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	-133.788	-77.364	10.380	173
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	119.871	383.355	275.311	31
Davek iz dobička/odloženi davek	9.757	31.205	4.612	31
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	110.114	352.149	270.700	31

Čisti prihodki od prodaje zajemajo 61 % prodaje toplote in 16 % prodaje električne energije. Preostanek so prihodki od inženirskih storitev in najemnin ter preprodaje blaga (električna energija). Drugi prihodki se nanašajo na subvencije iz naslova investicije v lesno-biomasni kotel.

Največji delež odhodkov predstavljajo stroški blaga, materiala in storitev, in sicer nabavna vrednost prodane električne energije, nabava zemeljskega plina in električne energije in stroški zavarovanja in vzdrževanja proizvodnih naprav. Finančni odhodki se nanašajo na obresti iz naslova zadolžitve za financiranje investicij v visokotemperaturno črpalko in lesno-biomasni kotel.

Nižje planiran poslovni izid je posledica konzervativno planiranih prihodkov (prodajne cene električne energije ni mogoče planirati, zaradi sezonskega povpraševanja, ki niha), medtem ko so planirani stroški fiksni (amortizacija, obresti).

Plan zaposlovanje za leto 2026

Družba nima zaposlenih in ne načrtuje zaposlitev v letu 2026. Družbo vodi direktor s pogodbo o poslovođenju, zaposlen na matični družbi.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene ne-premičnine	Neopredmetna sredstva	Pravica do uporabe
Energija in okolje	-	1.300.000	3.180.000	-	-	-

Investicije predvidene v letu 2026 so:

- izgradnja kotlovnice na biomaso Melje, v višini 4.000.000 EUR,
- hranilnik električne energije, v višini 430.000 EUR,
- e-polnilnica, v višini 50.000 EUR.

4.12 Urbanatura

OPIS OSNOVNE DEJAVNOSTI

Mestne nepremičnine so novembra 2024 odkupile 100 % delež podjetja Vino Piramida, d. o. o., z namenom revitalizacije vinogradov na Piramidi v Mariboru. Decembra 2024 je bila s Skladom kmetijskih zemljišč in gozdov RS podpisana pogodba o zakupu 5,10 ha zemljišč na mestnem griču Piramida za obdobje 10 let z možnostjo podaljšanja, pripravlja pa se sklenitev aneksa za 6 ha zemljišč pod Kalvarijo v smeri Račjega dvora. V novembru 2025 se je družba Vino Piramida preimenovala v Urbanatura, d. o. o.

STRATEŠKE USMERITVE

Družba sledi naslednjim strateškim usmeritvam:

- uspešna zasaditev vinograda na Piramidi;
- sodelovanje z lokalnimi gostinskimi in turističnimi ponudniki;
- nadgradnja blagovne znamke »Vino Piramida«;
- zagotavljanje zakonitosti, profesionalnosti in transparentnosti na vseh področjih dejavnosti;
- gospodarno upravljanje z zemljišči;
- gospodarno upravljanje vinogradniške dejavnosti;
- skrb za visokokakovostno pridelavo grozdja;
- vključevanje v projekte Mestnih vinogradov;
- podpora trajnostnemu razvoju vinogradništva.

POSLOVNO-FINANČNI NAČRT

PFN je pripravljen na podlagi poslovanja družbe v preteklem obdobju 2024 in na osnovi analize poslovanja januar–junij 2025. Pri planiranju smo upoštevali makroekonomska izhodišča ter vizijo poslovanja družbe v prihodnjem letu.

Pri načrtovanju prihodnjih rezultatov so bila upoštevana naslednja izhodišča:

- Makroekonomsko okolje: uradne napovedi gospodarske rasti, inflacije, gibanja obrestnih mer (UMAR).
- Panoga in trg: ocene dodane vrednosti za lokalne ponudnike in povpraševanje po gastronomiji in doživetjih, delež domače predelave v turistični potrošnji.
- Notranja izhodišča: poslovna strategija družbe, vizija razvoja dejavnosti in pričakovane operativne izboljšave.
- Finančne predpostavke: projekcije temeljijo na scenariju rasti prihodkov iz naslova sponzorstev in donacij, realno ocenjenih stroških ter upoštevanju inflacije.

Izkaz poslovnega izida

	PLAN 2026	OCENA 2025	Ind. plan26/ ocena 25
CELOTNI PRIHODKI	280.000	28.094	997
Prihodki iz poslovanja	240.000	14.181	1692
<i>Čisti prihodki od prodaje</i>	200.000	9.674	2067
<i>Drugi prihodki od poslovanja</i>	40.000	4.507	888
Prihodki iz financiranja	0	0	0
Drugi prihodki	40.000	13.913	288
CELOTNI ODHODKI	45.110	3.040	1484
Poslovni odhodki	45.110	3.040	1484
<i>Stroški blaga, materiala, storitev</i>	45.110	3.040	1484
<i>Stroški dela</i>	0	0	0
<i>Amortizacija</i>	0	0	0
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki</i>	0	0	0
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	0	0	0
Finančni odhodki	0	0	0
Drugi odhodki	0	0	0
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	194.890	11.141	1749
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA	0	0	0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	234.890	25.054	938
Davek iz dobička/odloženi davek	17.053	1.819	938
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	217.837	23.235	938

Glavnino prihodkov bo družba v letu 2026 ustvarila iz naslova sponzorskih pogodb in donacij v okviru projekta »Obnovimo Piramido« ter subvencij Agencije za kmetijska zemljišča.

Največji del stroškov predstavljajo marketinške ter druge storitve in obratovalni stroški, ki so nujni za prepoznavnost projekta »Obnovimo Piramido«.

Plan zaposlovanje za leto 2026

V letu 2026 ni predvidenih zaposlenih. Dela se izvajajo preko zunanjih izvajalcev in partnerjev.

Plan investicij za leto 2026 v EUR

Naziv družbe	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Naložbene nepremičnine	Neopredmetna sredstva	Pravica do uporabe
Urbanatura	-	-	251.345	-	-	-

Investicija predvidena v letu 2026:

- nabava trsnih cepljenk ter stroji in orodja za osnovno vinogradniško dejavnost.

5 Kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti poslovanja

V skladu s sprejetim Pravilnikom spremljanja uspešnosti, gospodarnosti in učinkovitosti bodo posamezne družbe v Skupini JHMB, v letu 2026 spremljale kazalnike, ki izhajajo iz omenjenega Pravilnika. Planirane vrednosti poslovanja za leto 2026 so bile oblikovane na podlagi analiz realizacije preteklih let, ocen poslovanja za leto 2025, pričakovanih vplivov investicijskega cikla, sprememb v obsegu in strukturi dejavnosti ter znanih regulatornih in tržnih okoliščin. Ciljne vrednosti plana predstavljajo uravnotežen pristop med finančno vzdržnostjo, razvojnimi cilji in zmožnostjo izvajanja gospodarskih javnih služb, pri čemer so bile upoštevane tudi usmeritve iz Pravilnika spremljanja uspešnosti, gospodarnosti in učinkovitosti Skupine JHMB.

Začasno poslabšanje posameznih likvidnostnih kazalnikov je posledica investicijskega cikla in uporabe lastnih denarnih sredstev. Poslovodstvo ocenjuje, da to ne ogroža kratkoročne plačilne sposobnosti Skupine JHMB.

JHMB

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Delež digitalnih prejetih računov in izdanih računov	Meri se število prejetih in izdanih e-računov in primerja s preteklim obdobjem. Cilj je zvišanje deleža tako prejetih kot izdanih e-računov	prejeti računi: 40 % izdani računi: 100 %	prejeti računi: 30 % izdani računi: 99 %	133 101
2.	Število zaposlenih glede na plan in števila predlaganih ter izvedenih postopkov zaposlovanja v letu	Spremljanje števila zaposlenih glede na plan (cilj ne več kot 5% odstopanje) in števila predlaganih ter izvedenih postopkov zaposlovanja v letu; spremljanje deleža zaposlenih po spolu (cilj primerljiva zastopanost po spolu, odvisno od narave dejavnosti); spremljanje deleža zaposlitev za nedoločen oziroma določen čas (cilj do 5% zaposlitev za določen čas iz opravičljivih razlogov)	104 (30 % M, 70 % Ž) (3 % DČ, 97 % NDČ)	104 (30 % M, 70 % Ž) (3 % DČ, 97 % NDČ)	100
3.	Delež izvedenih aktivnosti iz strateškega razvojnega programa	Merijo se izvedene aktivnosti glede na plan določenega leta.	90 %	95 %	95
4.	Število revizijskih zahtevkov oz. pritožb (evidenčna naročila) v razmerju do števila izvedenih postopkov javnih naročil	Meri se pogostost izpodbijanja izvedenih postopkov s strani ponudnikov. Cilj je pod 5 %.	4,50 %	4,50 %	100
5.	Stopnja uresničitve letnega načrta notranje revizije	Merijo se izvedene revizije glede na plan določenega leta.	100 %	98 %	102
6.	Kakovost uporabniške podpore – reševanje zahtevkov	Kazalnik meri učinkovitost in kakovost IT podpore (čas reševanja, delež rešenih zahtevkov ob prvem stiku, ocena zadovoljstva uporabnikov). Višje vrednosti pomenijo večjo uspešnost	95%	95%	100
7.	Razpoložljivost in neprekinjenost ključnih IT storitev	Število kritičnih incidentov, povprečni in skupni downtime, doseganje RTO/RPO ciljev. Višja razpoložljivost in manj izpadov pomenita večjo zanesljivost IT sistema.	99%	99%	100

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	8.289.744	6.818.730	122
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	154.236	162.915	95
3.	ROE (v %)	%	6,00	8,00	75
4.	EBITDA marža (v %)	%	5,00	5,00	100
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	60.590	54.845	110
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,83	0,76	109
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,20	1,31	92
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,02	1,02	100
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	8,20	1,00	820
Financiranje in plačilna spodobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	92,00	94,00	98
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-3,00	-5,00	60
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	1.588.419	1.361.227	117
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	2,67	2,54	105
14.	Hitri koeficient	koeficient	2,11	1,98	107

V letu 2026 družba načrtuje povečanje prihodkov od poslovanja, in sicer za 22 % v primerjavi z letom 2025 – s 6,82 milijona EUR na 8,29 milijona EUR. Višje planirani prihodki so posledica višje planiranih prihodkov iz naslova opravljanja storitev po SLA-pogodbah in prihodkov iz naslova organizacije Komunaliade. Dobiček iz poslovanja (EBIT) je planiran v višini 154.236 EUR in je za 5 % nižji od ocenjenega dobička iz poslovanja za leto 2025 162.915 EUR. Slednje je posledica pričakovanih nižjih drugih poslovnih prihodkov (refundacije bolezni).

Negativni trend je opazen tudi pri planiranem kazalniku ROE (donosnost lastniškega kapitala), ki se planira višini 6 % (ocena 2025 8%), kar je posledica pričakovanega nižjega čistega dobička, medtem

ko planirana EBITDA marža ostaja nespremenjena pri 5 %, kar pomeni, da družba uspeva ohranjati osnovno operativno profitabilnost na enaki ravni kot leto prej.

Planirana dodana vrednost na zaposlenega se v letu 2026 poveča za 10 % glede na oceno 2025. Vendar pa se hkrati planirana tudi višji delež operativnih stroškov v prihodkih – s 76 % v letu 2025 na 83 % v letu 2026, kar je posledica pričakovanih nižjih finančnih prihodkov (izplačila dobičkov odvisnih družb) v primerjavi s preteklim obdobjem. Odvisne družbe bodo v letu 2026 zadržale večji del dobičkov kot v letu 2025 zaradi planiranih investicijskih aktivnosti v teh družbah (Snaga, Marprom, Šport, Mestne nepremičnine).

Planira se znižanje kazalnika celotne gospodarnosti z 1,31 na 1,20, na kar vplivajo nižji skupni prihodki, ki so posledica nižjih finančnih prihodkov (izplačila dobičkov odvisnih družb). Planiran kazalnik gospodarnosti pa ostaja stabilen pri 1,02, kar pomeni, da podjetje z osnovnim poslovanjem še vedno ustvarja dodano vrednost.

Planiran delež Capexa (kapitaliziranih vlaganj) v prihodkih se poveča z 1,0 % na kar 8,2 %, saj družba načrtuje dodatne investicije v letu 2026.

Na področju financiranja družba ohranja zelo stabilno strukturo. Planiran delež kapitala v financiranju ostaja visok (92 %), kar pomeni nizko zadolženost. Planiran kazalnik neto finančnega dolga glede na EBITDA ostaja negativen (-3), kar je dober znak finančne stabilnosti.

Planirani kazalniki likvidnosti kažejo pozitivne trende. Planiran obratni kapital se poveča za 17 %, kar pomeni več sredstev, namenjenih tekočemu poslovanju. Tudi planirana kratkoročni koeficient likvidnosti in hitri koeficient se izboljšujeta (na 2,67 in 2,11), kar pomeni, da podjetje zanesljivo pokriva svoje kratkoročne obveznosti.

ENERGETIKA MARIBOR

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Delež proizvodnje toplote iz nizkoogljičnih virov	<p>Prehod na nizkoogljične vire je ključen za dolgoročno vzdržnost sistema daljinskega ogrevanja (cilj do leta 2045: skoraj izključno nizkoogljični viri).</p> <p>Mesečno se spremlja realiziran delež OVE in morebitne odpadne toplote v celotni proizvodnji toplote. Kazalnik se prikazuje tudi kot kumulativna realizacija v primerjavi s planom do konca leta. Zadovoljive vrednosti (v naslednjih dveh letih): > 15 %.</p>	22 %	19,2 %	115
2.	Delež proizvodnje toplote iz OVE in SPTE (kogeneracij)	Sistem mora dosegati kriterij energetske učinkovitosti, po katerem se za »učinkovite sisteme« štejejo tisti, kjer več kot 50 % proizvodnje izvira iz kombinacije soproizvodnje (SPTE) in obnovljivih virov.	61 %	61,6 %	99
3.	Letni izkoristek/izgube distribucijskega sistema	<p>Kazalnik predstavlja delež proizvedene toplote, ki se izgubi med prenosom do odjemalcev. Gre za specifične toplotne izgube v omrežju, ki so nižje ob večji specifični gostoti odjema, ob boljši izolaciji, omrežju in manjših količinskih izgubah ogrevalnega medija ter ob večji količini distribuirane toplote (hladnost obdobja).</p> <p>Računa se razlika med proizvedeno in prodano toploto, ki se izrazi kot delež v vsej proizvedeni toploti. Zadovoljive so vrednosti pod 20 % (ENMB v letu 2024: 16 %). Odlična vrednost je pod 15 %, kar pa je odvisno v veliki meri tudi od zunanjih vplivov. Med letom lahko delež izgub izrazito niha (večji v poletnih mesecih), zato je najbolj merodajna celoletna meritev.</p>	pod 20 %	17,4 %	115

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
	Dobičkonosnost				
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	19.605.546	19.456.417	101
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	115.201	597.705	19
3.	ROE (v %)	%	5,00	10,00	50
4.	EBITDA marža (v %)	%	3,47	6,07	57
	Produktivnost; učinkovitost				
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	78.681	90.578	87
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,99	0,97	102
	Gospodarnost				
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,02	1,04	98
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,01	1,03	98
	Investiranje				
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	24,55	3,37	728
	Financiranje in plačilna spodobnost				
10.	Delež kapitala v financiranju	%	0,46	0,44	105
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-0,21	-0,20	105
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	-378.567	1.328.333	-28
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	0,93	1,23	76
14.	Hitri koeficient	koeficient	0,12	0,17	71

Planirani prihodki od poslovanja v letu 2026 ostajajo skoraj nespremenjeni oz. se planira rast za 1 %. Planiran EBIT se zmanjša za kar 81 %, kar je posledica nižjih vrednosti prihodkov iz naslova obratovnih podpor proizvodnih naprav (kogeneracij) in povečanja fiksnih stroškov družbe. Posledično se planirana donosnost kapitala (ROE) zniža in v letu 2026 pade na 5 %. Planirana EBITDA marža se zniža z 6,07 % na 3,47 %, kar pomeni, da družba iz svojega osnovnega poslovanja ustvarja manj dobička kot leto prej.

Planirana dodana vrednost na zaposlenega v 2026 upade za 13 % v primerjavi z oceno 2025, kar je posledica pritiska stroškov. Planiran kazalnik OPEX/prihodki se poslabša na 0,99, kar kaže, da se stroški približujejo celotnim prihodkom.

Planirana kazalnika celotne gospodarnosti in gospodarnosti poslovanja se nekoliko poslabšata, vendar ostajata nad vrednostjo 1, kar pomeni, da družba še vedno ustvarja dodano vrednost.

Kazalnik Capex v prihodkih je za leto 2026 planiran v višini 24,55 %, kar je bistveno več kot v letu 2025, ko je ocenjen na 3,37 %. Gre za povečanje predinvesticijskih vlaganj v energetske izdelave odpadkov, kar pomeni, da družba potencialno vstopa v investicijski cikel.

Planiran delež kapitala v financiranju se rahlo izboljša, kar nakazuje stabilno kapitalsko strukturo. Družba ohranja tudi zelo dobro razmerje neto finančni dolg/EBITDA, ki je planirano negativno, kar pomeni, da ima več finančnih sredstev kot dolgov. Planiran obratni kapital se zniža zaradi potencialne naložbe v družbo Moja energija. Slednje vpliva tudi na planiran kratkoročni koeficient likvidnosti, ki se zniža iz 1,23 na 0,93, kot tudi na planiran hitri koeficient, ki se zniža na 0,12.

MARIBORSKI VODOVOD

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Višina vodnih izgub	Poslovodstvo ima skozi svoje aktivnosti vodenja možnost vplivati na višino vodnih izgub in možnost usmeriti resurse v iskanje napak na omrežju, znotraj omrežnine sredstva za načrtovano obnovo priključkov in pobudo, da apelira na občine, da investirajo v obnovo kritičnih odsekov omrežja. Realen odstotek višine/znižanja vodnih izgub. Na podlagi doseganja tega kriterija, se mu določi odstotek uspešnosti v sklopu ponderjev z ostalimi kazalniki.	28,7	29	99
2.	Kakovost pitne vode (neskladni vzorci)	Primerjava s preteklimi obdobji (mesečno, letno). Redne sanacije, manj neustreznih vzorcev, večji delež varne in skladne pitne vode.	3	2,5	120
3.	Čas izpada vodooskrbe (h/leto) – okoljski in trajnostni vidik	Primerjava s preteklimi obdobji (mesečno, letno). Znižanje časa izpadov vodooskrbe v primerjavi s preteklim letom za do 1 %. Večja intenziteta obnove omrežja.	178	180	99
4.	Povprečna poraba goriva – vozni park	Primerjava s preteklimi obdobji (mesečno, letno) natočeni litri s prevoženimi kilometri (l/km).	12,5	12,5	100
5.	Kakovost odpadne vode na iztoku iz CČN – okoljski in trajnostni vidik	Letna izvedba analiz pooblaščenega izvajalca monitoringa NLZOH. Primerjava s preteklimi obdobji (letno).			
	neraztopljene snovi		99	99	100
	KPK		96	96	100
	BPK5		99	99	100
	celotni dušik		94	94	100
	celotni fosfor		90	90	100

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	27.018.800	27.455.100	98
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	265.500	235.500	113
3.	ROE (v %)	%	6,07	5,60	108
4.	EBITDA marža (v %)	%	2,49	2,31	108
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	52.811	49.238	107
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,99	0,99	100
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,01	1,01	100
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,01	1,01	100
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	2,32	1,78	130
Financiranje in plačilna sposobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	45,25	34,58	131
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-2,97	-7,91	38
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	2.789.719	2.773.458	101
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	3,37	2,94	115
14.	Hitri koeficient	koeficient	0,53	1,34	40

Planirani prihodki od poslovanja se v letu 2026 nekoliko zmanjšajo (indeks 98), zaradi nižjih cen vodarine in storitev čiščenja komunalnih in padavinskih odpadnih voda, ki so bile uveljavljene sredi leta 2025. Na področju tržne dejavnosti se predvideva povečan obseg poslovanja. Kljub temu družba načrtuje povečanje EBIT za 13 %, kar nakazuje boljšo stroškovno učinkovitost. To potrjujeta tudi izboljšana planirana ROE in EBITDA marža, ki se pri obeh kazalnikih povečata za 8 %. Takšna gibanja kažejo na izboljšano dobičkonosnost in učinkovitejšo izrabo kapitala, kljub nekoliko nižjim prihodkom na področju GJS.

Planirani kazalniki produktivnosti se v letu 2026 izboljšujejo. Planirana dodana vrednost na zaposlenega se poveča za 7 %, kar kaže na večjo učinkovitost zaposlenih oziroma boljšo izrabo virov. Planirani operativni stroški (OPEX) kot delež prihodkov, se v letu 2026 planirajo na enaki ravni, kar je ob rahlem padcu prihodkov pozitiven signal, saj družbi uspe ohraniti stroškovno disciplino in stabilno razmerje med stroški in ustvarjenimi prihodki.

Planirana kazalnika celotne gospodarnosti in gospodarnosti poslovanja ostajata nespremenjena pri vrednosti 1,01. To nakazuje stabilno razmerje med prihodki in stroški ter potrjuje, da družba ohranja podobno raven ekonomske učinkovitosti, kot je ocenjena za leto 2025. Stabilnost teh kazalnikov je skladna z ugotovljenimi izboljšavami v produktivnosti in dobičkonosnosti.

Planiran delež Capex v prihodkih se poveča z 1,78 % na 2,32 %, kar predstavlja 30% rast investicijske aktivnosti. To pomeni, da družba krepi investicije v sodobno opremo in digitalizacijo, kar lahko podpira nadaljnjo rast, modernizacijo in optimizacijo poslovanja. Ob tem pa investicijska intenzivnost ostaja zmerna in ne obremenjuje pretirano finančne stabilnosti družbe.

Finančna stabilnost se v letu 2026 pomembno izboljšuje. Planiran delež kapitala v financiranju zraste s 34,58 % na 45,25 %, kar pomeni okrepitev kapitalske strukture in manjšo odvisnost od dolžniškega financiranja. Planiran kazalnik neto finančni dolg/EBITDA ostaja močno negativen, kar pomeni, da ima družba več denarnih sredstev kot finančnih obveznosti.

Planiran kratkoročni koeficient likvidnosti se izboljša in doseže vrednost 3,37, kar kaže na visoko sposobnost poravnavanja kratkoročnih obveznosti. Nasprotno pa se planiran hitri koeficient bistveno zniža (z 1,34 na 0,53), kar pomeni, da so kratkoročna sredstva močno vezana v zaloge, zmanjšuje pa se delež hitro unovčljivih sredstev. Kljub temu obvladovanje kratkoročnih obveznosti ostaja stabilno.

MARPROM

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Število prepeljanih potnikov z avtobusi v mestnem prometu	Način merjenja: dnevno. Način spremljanja: spremljanje števila validacij	4.900.000	4.800.000	102
2.	Število prepeljanih potnikov s KKŽ	Način merjenja: dnevno. Način spremljanja: prehodi skozi kontrolo kart	350.000	340.000	103
3.	Poraba goriva glede na prevožene kilometre	Način merjenja: mesečno spremljanje. Način vrednotenja: primerja se natočeno gorivo s prevoženimi kilometri.	D2 39,65l/100 CNG 42,35 kg/100	D2 39,76 l/100 CNG 42,65 kg/100	100 99
4.	Plačilo z aplikacijo Easy Park ali s SMS	Način merjenja: dnevno, tedensko, mesečno, letno. Način vrednotenja: štetje število transakcij	1.450.000	1.310.000	111
5.	Število dogodkov/prihodov na avtobusni postaji (mednarodni in medkrajevni)	Način: mesečno. Način vrednotenja: štetje prihodov in odhodov skozi avtobusno postajo mednarodni dogodki, medkrajevni dogodki	mednarodni: 23.000 medkrajevni: 167.000	mednarodni: 22.600 Medkrajevni: 163.000	102 102

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
	Dobičkonosnost				
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	13.952.526	12.174.861	115
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	1.225.093	626.765	195
3.	ROE (v %)	%	10,29	4,22	244
4.	EBITDA marža (v %)	%	41,46	31,96	130
	Produktivnost; učinkovitost				
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	60.344	51.270	118
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,96	0,97	99
	Gospodarnost				
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,02	1,01	101
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,04	1,02	102
	Financiranje in plačilna spodobnost				
9.	Delež kapitala v financiranju	%	12,04	17,54	69
10.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	4,33	2,50	173
11.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	-2.172.634	-710.582	306
12.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	0,68	0,87	78
13.	Hitri koeficient	koeficient	0,65	0,83	78

Planirani prihodki od poslovanja se v letu 2026 povečajo za 15 % glede na oceno za leto 2025. Planirana dobičkonosnost – EBIT se skoraj podvoji (indeks 195), kar kaže na zelo pozitivno gibanje operativne učinkovitosti. ROE je načrtovan na visoki ravni 10,29 %, kar je več kot dvakrat več kot v letu 2025. Hkrati se planiran tudi višja EBITDA marža, in sicer s 31,96 % na 41,46 %, kar pomeni, da bo družba iz ustvarjenih prihodkov dosega bistveno višjo denarno donosnost.

Dodana vrednost na zaposlenega v planu 2026 naraste za 18 %, kar pomeni večjo produktivnost zaposlenih oziroma višjo dodano vrednost poslovnih procesov. Planiran kazalnik OPEX/prihodki se rahlo izboljša (0,96 v primerjavi z 0,97), kar potrjuje, da se stroški glede na prihodke znižujejo. To potrjuje tudi dvig planiranih EBIT in EBITDA.

Planirana kazalnika gospodarnosti se v letu 2026 glede na oceno leta 2025 dodatno izboljšata. Planiran kazalnik celotne gospodarnosti se zviša na 1,02, planiran kazalnik gospodarnosti poslovanja pa na 1,04. Stabilno preseganje vrednosti 1 potrjuje, da družba ustvarja presežek prihodkov nad stroški.

Kazalniki financiranja in likvidnosti so v letu 2026 planirani slabše kot znaša ocena za leto 2025.

Planiran delež kapitala v financiranju se zmanjša s 17,54 % na 12,04. To se odraža tudi v planiranem kazalniku neto finančni dolg/EBITDA, ki naraste na 4,33.

Planiran kazalnik obratnega kapitala se poslabša (z –710.582 EUR na –2.172.634 EUR). Glavni razlog za poslabšanje kazalnika je dodatni najem infrastrukture od MOM za izvajanje obvezne gospodarske službe linijskega prevoza v mestnem prometu, na osnovi prejetega plana od MOM za nabavo, tekom leta 2026, električnih avtobusov v višini 13 mio EUR in 3 polnilnic za električna avtobuse v višini 1 mio EUR. Planirani likvidnostni kazalniki se prav tako poslabšajo. Kratkoročni koeficient likvidnosti pade na 0,68, hitri koeficient pa na 0,65.

Slabši kazalniki financiranja in likvidnosti pomeni večje potrebe družbe po subvencioniranju s strani MOM.

POGREBNO PODJETJE

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	Plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Število pogrebov (Pobrežje, Dobrava)	Beleženje števila pogrebov na vsakem pokopališču in primerjava s preteklim obdobjem	Pobrežje:750	Pobrežje:750	Pobrežje: 100
			Dobrava:450	Dobrava:450	Dobrava: 100
			Skupaj:1.200	Skupaj: 1.200	Skupaj: 100
2.	Število pripeljanih pokojnikov v okviru 24-urne dežurne službe	Beleženje števila prepeljanih pokojnikov in primerjava s preteklim obdobjem	2000	2000	100
3.	Število upepelitev	Beleženje števila upepelitev in primerjava s konkurenco in s preteklim obdobjem	4700	4500	104
4.	Utežena vrednost izvedenih družbeno odgovornih, kulturnih in izobraževalnih aktivnosti	Ta kazalnik meri kakovost in družbeni vpliv dejavnosti podjetja, ki prispevajo k ozaveščanju, trajnosti, ohranjanju kulturne dediščine ter povezovanju z lokalnim in mednarodnim okoljem. Vsaka aktivnost je ocenjena z utežjo, ki odraža njen obseg, zahtevnost priprave in dolgoročni vpliv. Evidentirajo se aktivnosti, ki se vrednotijo z določeno utežjo. Določijo se ciljna skupna dosežena vrednost točk in se analizira trend rasti glede na pretekla obdobja.			

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	5.495.000	5.331.000	103
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	248.000	476.000	52
3.	ROE (v %)	%	7,87	16,30	48
4.	EBITDA marža (v %)	%	11,17	14,75	76
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	56.233	56.022	100
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,95	0,91	104,40
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,04	1,09	95
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,05	1,10	95
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	7,02	17,51	40
Financiranje in plačilna sposobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	50,19	55,37	91
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	1,24	1,05	118
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	-901.392	-254.236	355
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	0,17	0,65	26
14.	Hitri koeficient	koeficient	0,05	0,24	21

V letu 2026 so planirani za 3 % višji prihodki od poslovanja glede na oceno 2025, kar pomeni stabilen obseg poslovanja. Kljub temu se planirani dobiček iz poslovanja (EBIT) več kot prepolovi (indeks 52), kar pomeni močan padec operativne uspešnosti. Ta trend potrjuje tudi planiranje nižjega ROE, ki pade iz 16,30 % na 7,87 %, kar nakazuje bistveno nižjo donosnost kapitala. Glavni razlog za poslabšanje je v višje planiranih stroški poslovanja, predvsem stroških dela in stroških storitev informatike, ki so nastali kot posledica uvedbe novega informacijskega sistema ter novih zahtev glede informacijske varnosti. Uvedba sistema je strateško pomembna za izboljšanje procesov in povečanje učinkovitosti, vendar je v kratkem obdobju povzročila višje operativne stroške, kar se odraža v nižji donosnosti kapitala. Poslabšanje ROE je torej začasno in ne odraža dolgoročne učinkovitosti

poslovanja, saj se pričakuje, da bo investicija v informacijski sistem v prihodnjih obdobjih prispevala k optimizaciji stroškov in povečanju produktivnosti.

Planirana EBITDA marža se prav tako poslabša in pade s 14,75 % na 11,17 %, kar pomeni, da družba iz ustvarjenih prihodkov dosega manj operativnega denarnega toka kot v preteklem letu.

Planirana dodana vrednost na zaposlenega ostaja praktično nespremenjena, kar kaže, da produktivnost dela v letu 2026 ostaja nespremenjena. Planirano razmerje OPEX/prihodki naraste z 0,91 na 0,95, saj stroški rastejo hitreje kot prihodki, kar neposredno prispeva k nižjemu EBIT.

Planiran kazalnik celotne gospodarnosti se zniža iz 1,09 na 1,04, planiran kazalnik gospodarnosti poslovanja pa iz 1,10 na 1,05. Vrednosti kazalnikov ostajajo nad 1, kar pomeni, da družba še vedno ustvarja dodano vrednost.

Planiran delež Capex v prihodkih pade s 17,51 % na 7,02 %. V letu 2025 je družba izvedla pomembno kapitalsko naložbo v okviru posodobitve tehnoloških zmogljivosti, in sicer investicijo v novo peč za upepeljevanje (peč št. 5). Gre za strateško investicijo, namenjeno zagotavljanju višje zmogljivosti, operativne zanesljivosti ter skladnosti z okoljskimi standardi. Zaradi višine investicije je bil v letu 2025 zabeležen relativno visok delež kapitalskih izdatkov (CAPEX) v strukturi denarnih tokov. V letu 2026 družba ne predvideva izvedbe primerljivo velikih naložbenih projektov. Načrtovane investicije bodo pretežno usmerjene v redno vzdrževanje in manjše posodobitve, ki ne dosegajo obsega investicije iz preteklega leta. Zaradi navedenega se delež CAPEX v letu 2026 občutno znižuje, kar odraža prehod iz investicijsko intenzivnega obdobja v obdobje stabilizacije in optimizacije obstoječih sredstev.

Planiran delež kapitala v financiranju upade na približno 50 %, kar pomeni rahlo slabšo kapitalsko strukturo. Planiran kazalnik neto finančni dolg/EBITDA se poveča na 1,24, kar kaže na višjo zadolženost družbe glede na ustvarjeni denarni tok in je povezano z najemom kredita, zaradi izvedene investicije v letu 2025. Planirani kazalniki likvidnosti se bodo v letu 2026 poslabšali zaradi povečanja kratkoročnih obveznosti. Povečane obveznosti so predvsem posledica višjih stroškov poslovanja, zlasti pri nabavi storitev na področju informatike in delovne sile, kar je povezano z intenzivnejšim poslovanjem družbe. Rast tekočih aktivnosti povzroča večje potrebe po obratnih sredstvih, kar se odraža v hitrejšem porastu kratkoročnih obveznosti in s tem povečuje potrebo po likvidnih sredstvih v kratkem obdobju. Poslabšanje kazalnikov likvidnosti je predvsem posledica začasnih kratkoročnih obremenitev in ne ogroža dolgoročne stabilnosti poslovanja družbe.

SNAGA

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika		plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Količina zbranih odpadkov (po skupinah)	Meri se količina zbranih odpadkov po skupinah, v tonah, cilj je dosežena manjša količina, kar je rezultat večje ozaveščenosti uporabnikov. Določi se ciljna količina.	mešani komunalni odpadki (t)	23.742	22.330	94
			biološko razgradljivi odpadki (t)	15.233	14.776	97
			odpadna komunalna embalaža (t)	9.296	9.281	100
			ločeno zbrane frakcije (t)	18.065	18.070	100
2.	Število komunikacijskih aktivnosti v zvezi z ločevanjem odpadkov ipd.	Izvajanje ozaveščanja v vrtcih, osnovnih šolah in uporabnikih tudi s sortirnimi analizami odpadkov. Meri se število izvedenih dogodkov.		70	75	107
3.	Delež obdelanih odpadkov	Cilj je višji delež obdelanih odpadkov. Določi se ciljni delež.		93,00%	95,00%	102
4.	Kvaliteta linije zbiranja in sortiranja odpadkov	Delež ločeno zbranih frakcij na izvoru in delež izsortiranih frakcij po obdelavi. Zasedovati zapisane cilje iz programa ravnanja z odpadki (Vlada RS, april 2022).	LZF na izvoru	64,21%	65,36%	102
			izsortirane frakcije po obdelavi	13,80%	14,00%	101

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	28.201.740	28.144.334	100
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	775.160	1.851.437	42
3.	ROE (v %)	%	4,00	16,00	25
4.	EBITDA marža (v %)	%	11,00	14,00	79
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	50.163	52.888	95
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,97	0,93	104,17
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,02	1,06	96
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,03	1,07	96
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	4,60	4,10	112
Financiranje in plačilna sposobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	46,00	46,00	100
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	193,00	104,00	186
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	468.476	1.473.079	32
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	1,31	1,44	91
14.	Hitri koeficient	koeficient	0,19	0,54	35

V letu 2026 družba načrtuje prihodke od poslovanja, ki ostajajo na primerljivi ravni z ocenjenimi v letu 2025, saj v prihodnjem letu ni predvidena sprememba cene GJS Ravnanje z odpadki, ki ustvarja največji delež med prihodki. Slednje vpliva tudi na planiran dobiček iz poslovanja (EBIT), ki se bo po načrtu zmanjšal za več kot polovico, kar se odraža tudi v nižje planirani donosnosti kapitala (ROE), ki naj bi se znižala s 16 % na 4 %. Prav tako se planira nižja EBITDA marža, ki bo v letu 2026 znašala 11 % (ocena 2025 je 14 %).

V letu 2026 je planirana nekoliko nižja produktivnost dela kot v letu 2025 – dodana vrednost na zaposlenega bo po načrtu leta 2026 nižja za približno 5 %, hkrati pa se povečuje delež operativnih stroškov v prihodkih (OPEX). Ti trendi nakazujejo na višje stroške dela in vhodnih surovin.

Planirana kazalnika celotne in poslovne gospodarnosti sta v letu 2026 prav tako nižja glede na oceno leta 2025, kar sicer pomeni, da prihodki še vedno presegajo odhodke, vendar z manjšim presežkom kot v preteklem obdobju. Družba kljub temu ohranja investicijsko usmerjenost, saj se načrtovani investicijski izdatki (Capex) povečujejo z 4,1 % na 4,6 % prihodkov, kar pomeni, da družba načrtuje dodatne investicije v letu 2026.

Planiran delež kapitala v financiranju ostaja stabilen, vendar se planiran kazalnik neto finančni dolg/EBITDA močno poveča zaradi nižje ustvarjene EBITDA. Kazalniki financiranja in likvidnosti se v letu 2026 glede na oceno leta 2025 planirajo nižje. V letu 2026 so namreč planirana nižja denarna sredstva zaradi financiranja novega informacijskega sistema (950.000 EUR), kar bistveno vpliva na kazalnike financiranja in plačilne sposobnosti.

NIGRAD

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Uporaba okolju prijaznih metod in materialov pri vzdrževanju infrastrukture	Spremljanje količine odpadkov in deleža recikliranih materialov pri projektih vzdrževanja.	31.000 t / 17.000 t	28.437 t / 13.825 t	109/123
		Meri se s pozitivnim trendom rasti deleža okolju prijaznih praks iz leta v leto.	55%	49%	112
2.	Nemoteno delovanje kanalizacijskih sistemov	Število izrednih dogodkov (npr. zamašitev, poplave).	34	36	94
		Stopnja uspešnosti pri preprečevanju težav, % povečanja/zmanjšanja v primerjavi s prejšnjim letom.	-5%	-15%	33
3.	Izkoriščenost vozil in strojev	Opravljenih delovnih ur opazovane skupine vozil	87.284	81.830	107
		Opravljenih delovnih ur opazovane skupine strojev	21.700	18.988	114
		Primerjava dejansko opravljenih ur skupine vozil/kalkulativnimi urami skupine letno	80%	75%	107
		Primerjava dejansko opravljenih ur na vozilo oziroma stroj/kalkulativnimi urami letno.	40%	35%	114
4.	Poraba električne energije - zamenjava svetilk	Zamenjava svetilk na območju MOM 2025, 2026, 2027 v kom	3.500	3.500	100
		Določi se število zamenjanih obstoječih svetilk z LED svetilkami in zmanjšanje porabe energije letno (npr. planirana letna vrednost 4000 kWh) in primerja z realizacijo v kWh	1.000.000	1.650.000	61

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	33.203.459	25.878.885	128
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	675.186	464.517	145
3.	ROE (v %)	%	4,00	3,00	133
4.	EBITDA marža (v %)	%	6,00	6,00	100
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	49.356	46.754	106
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,98	0,98	100,00
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,01	1,02	99
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,02	1,02	100
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	4,00	7,00	57
Financiranje in plačilna spodobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	50,00	62,00	81
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	2,00	-1,00	-200
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	2.279.254	2.500.325	91
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	1,35	1,61	84
14.	Hitri koeficient	koeficient	0,29	0,49	59

Planirani prihodki od poslovanja za leto 2026 se bodo glede na oceno 2025 povečali predvsem zaradi upoštevanega »Masterplana«, in sicer bodo porasli za 28 %. V letu 2026 se pričakuje rast EBIT v primerjavi z oceno leta 2025. Plansko se za leto 2026 pričakuje vrednost kazalnika ROE v višini 4 % in bo višji od ocenjenega za leto 2025. EBITDA marža bo po planu za leto 2026 znašala 6 % in bo v višini ocenjene za leto 2025.

Dodana vrednost na zaposlenega v letu 2026 se planira višja od ocenjene za leto 2025 za 6%, kar je odraz rezultata poslovanja in dviga stroškov dela. Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih bodo po planu za leto 2026 znašal 98 % in bo v višini ocenjenih za leto 2025.

Kazalnik celotne gospodarnosti bo po planu za leto 2026 znašal 1,01 in bo nekoliko nižji v primerjavi z oceno 2025, predvsem iz naslova vključitve »Masterplana«, zaradi intenzivnosti gradbišča in s tem povezanega povečanja stroškov materiala (asfalt, gramoz) in višjih stroškov iz naslova financiranja (kredit, leasingi). Kazalnik gospodarnosti poslovanja bo po planu za leto 2026 znašal 1,02 in bo v višini ocenjenega za leto 2025.

Planiran delež Capex v prihodkih bo v letu 2026 za 3 % nižji glede na oceno 2025, kar je posledica višjih prihodkov (Masterplan) v letu 2026 v primerjavi z oceno 2025.

V letu 2026 je načrtovan upad kazalnika delež kapitala v financiranju na 50 %, kar kaže na preusmeritev v večje zadolževanje (najem kredita za »Masterplan« in leasingi). V letu 2025 podjetje ni imelo neto dolga (negativni kazalnik, kar pomeni presežek sredstev). V letu 2026 pa se predvideva sprememba, saj družba načrtuje povečanje zadolževanja, kar se odraža v pozitivni vrednosti kazalnika neto finančni dolg. To pomeni, da družba načrtuje višje dolgoročne obveznosti. V letu 2026 je načrtovan padec obratnega kapitala v primerjavi z letom 2025 zaradi manjšanja denarnih sredstev in dodatnega zadolževanja. Konec leta 2025 se pričakuje kratkoročni koeficient likvidnosti v vrednosti 1,61, medtem ko se v letu 2026 planira koeficient likvidnosti v višini 1,35, zaradi vlaganja lastnih denarnih sredstev. V letu 2026 se planira znižanje hitrega koeficienta na 0,29 zaradi vlaganj lastnih denarnih sredstev.

ŠPORT MARIBOR

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Število pritožb uporabnikov športnih objektov	Spremlja se število pritožb uporabnikov. Cilj je manjše število pritožb glede na predhodno obdobje.	1	2	50
2.	Vpliv gostitev dogodkov	Število dogodkov na leto, kategorizacija, ocena vpliva in dodana vrednost tržni dejavnosti – več dogodkov, zlasti mednarodnih, kaže na pomembnost objektov za skupnost.	/	/	/
3.	Stopnja zasedenosti objektov	Delež časa, ko je objekt v uporabi, glede na skupni razpoložljiv čas; (Ure v uporabi/Skupne odprte ure) na leto.	90 %	90 %	100

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	8.313.616	7.703.214	108
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	76.116	55.574	137
3.	ROE (v %)	%	6,75	5,37	126
4.	EBITDA marža (v %)	%	1,06	0,88	121
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	38.271	34.290	112
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,99	0,99	100
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,01	1,01	100
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,01	1,01	100
Financiranje in plačilna spodobnost					
9.	Delež kapitala v financiranju	%	43,19	42,06	103
10.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-3,48	-2,32	150
11.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	379.936	446.686	85
12.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	1,20	1,24	97
13.	Hitri koeficient	koeficient	0,24	0,12	203

Prihodki od poslovanja so v letu 2026 planirani za 8 % višje kot znaša ocena za leto 2025. Planirana EBIT je za 37 % višja od ocene za 2025, kar nakazuje na občutno boljšo operativno učinkovitost. Izboljšanje se odraža tudi v donosnosti kapitala, saj se planira povečanje ROE iz 5,37 % na 6,75 % (indeks 126). Obenem se planira tudi izboljšanje EBITDA marže, ki naj bi se dvignila iz 0,88 % na 1,06 %.

Planirana dodana vrednost na zaposlenega v letu 2026 glede na oceno 2025 se poveča za 12 %, kar kaže na rast produktivnosti dela ali optimizacijo delovnih procesov. Planirana raven operativnih stroškov (OPEX) glede na prihodke ostaja nespremenjena (0,99), kar pomeni stabilno stroškovno učinkovitost.

Planirani kazalniki gospodarnosti ostajajo stabilni. Planirana kazalnik celotne gospodarnosti in kazalnik gospodarnosti poslovanja ostajata na ravni 1,01, kar pomeni, da družba ohranja enako razmerje med ustvarjenimi prihodki in porabo virov kot v oceni za leto 2025.

Planiran delež kapitala v financiranju se rahlo poveča (z 42,06 % na 43,19 %), kar krepi kapitalsko strukturo. Planiran neto finančni dolg/EBITDA se močno izboljša, indeks znaša 150 ... Planiran kazalnik obratnega kapitala se zniža (indeks 85), kar nakazuje učinkovitejše upravljanje obratnih sredstev. Planiran kratkoročni koeficient likvidnosti se nekoliko zniža (1,24 → 1,20), vendar ostaja varen. Planiran hitri koeficient se izboljša (0,12 → 0,24), kar krepi solventnost, čeprav absolutna vrednost ostaja nizka.

MESTNE NEPREMIČNINE

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelevec in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Skupno število kmetij na tržnici	Vodenje registra vseh kmetij, ki prodajajo na tržnici. Primerjava s preteklimi obdobji (mesečno, letno). Rast/padec števila ponudnikov skozi čas kot pokazatelj privlačnosti tržnice. Določi se ciljno število na letni ravni.	170	160	106
2.	Število dogodkov na tržnici	Evidentirajo se dogodki. Primerja se s preteklim obdobjem. Večje število dogodkov kaže na aktivnost tržnice. Določi se ciljno število na letni ravni	25	18	139
3.	Število in zasedenost parkirišč	Skupno število parkirnih mest in zbiranje podatkov o zasedenosti preko »sistemov«. Določi se ciljno število na letni ravni.	1.322	1.032	128
4.	Frekvenca prodajnih dni posameznega kmeta/mesec	Evidenca prisotnosti vsake kmetije (npr. preko rezervacij, registracije prisotnosti). Kazalnik aktivnega sodelovanja posameznih ponudnikov. Določi se ciljno število na letni ravni.	60	45	133

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	1.373.236	1.201.355	114
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	241.203	167.352	144
3.	ROE (v %)	%	4,40	2,86	154
4.	EBITDA marža (v %)	%	40,44	43,58	93
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	116.249	95.592	122
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	81,56	83,69	97,45
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,23	1,19	103
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,22	1,16	105
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	15,36	4,55	338
Financiranje in plačilna spodobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	96,23	96,53	100
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-0,62	-0,87	71
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	384.929	490.365	78
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	3,02	4,00	76
14.	Hitri koeficient	koeficient	3,00	3,96	76

Planirana EBITDA marža se zniža z 43,58 % na 40,44 %. Kljub rasti prihodkov in EBIT-a se marža nekoliko zmanjša, kar je posledica višjih stroškov materiala, storitev in dela, ki se povečujejo hitreje kot prihodki. Gre predvsem za vpliv razširitve obsega poslovanja in večjega deleža fiksnih stroškov, povezanih z investicijami in pripravo novih projektov v letu 2026.

Planiran kazalnik Capex v celotnih prihodkih se poveča z 4,55 % na 15,36 %, kar pomeni bistveno večjo investicijsko aktivnost. Gre za načrtovano investicijsko širitev, ki kratkoročno obremeni denarni tok in likvidnost, vendar predstavlja osnovo za nadaljnjo rast in povečanje prihodkovne baze po letu 2026.

Planiran delež kapitala v financiranju se minimalno zniža z 96,53 % na 96,23 %. Zmanjšanje ne bo posledica nove zadolženosti, temveč razmerij med rastjo kapitala in rastjo celotne aktive. Kapital se nominalno povečuje, vendar nekoliko počasneje kot celotna bilančna vsota, predvsem zaradi povečanja sredstev iz investicij in obratnih postavk. Družba tako ohranja izjemno visoko stopnjo kapital-ske stabilnosti.

Planiran kazalnik neto finančnega dolga/EBITDA se poveča z –0,87 na –0,62. Negativna vrednost pomeni, da družba še vedno razpolaga z viškom denarnih sredstev, vendar se ta presežek zmanjšuje zaradi investicijskih izdatkov in manjšega prostega denarnega toka.

Planiran kazalnik obratnega kapitala se zniža z 490.365 EUR na 384.929 EUR, kar pomeni manjšo kratkoročno likvidnostno rezervo. Tudi planirana kratkoročni koeficient likvidnosti (iz 4,00 na 3,02) in hitri koeficient (iz 3,96 na 3,00) se znižata, a ostajata občutno nad priporočeno mejo (1,5–2,0). Zmanjšanje likvidnostnih kazalnikov je predvsem posledica večjih naložb v osnovna sredstva in časovnih razlik pri terjatvah in obveznostih, ne pa poslabšanja denarnega toka ali povečane zadolženosti.

ZUM

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Uspešnost pri pridobivanju projektov na področju urbanističnih storitev	Število uspešnih prijav na javne/EU razpise v primerjavi z vsemi oddanimi prijavami, ter njihova vrednost.	15 projektov	13 projektov od 36	115
			500.000	402.147 € od 579.500 €	124
		Določi se ciljno število uspešnih prijav in ciljna vrednost uspešnih prijav.	40%	36%	111

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	1.170.000	1.095.000	107
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	32.000	29.200	110
3.	ROE (v %)	%	5,00	5,00	100
4.	EBITDA marža (v %)	%	5,00	5,00	100
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	49.188	46.188	106
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,97	0,97	100
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,03	1,03	100
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,03	1,03	100
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	-0,25	3,62	106
Financiranje in plačilna sposobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	83,00	78,00	106
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-5,00	-3,00	167
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	249.320	144.557	172
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	2,86	2,83	101
14.	Hitri koeficient	koeficient	2,12	1,91	111

Za leto 2026 je načrtovan zmeren porast prihodkov za 7 %, kar nakazuje na stabilizacijo poslovanja po obdobju intenzivne rasti. Za leto 2026 je načrtovan tudi rahel dvig EBIT, kar kaže na stabilnost glede nadaljnjega poslovanja. Ocena za celo leto 2025 in plan 2026 predvideva ROE v višini 5 %, kar pomeni, da družba ohranja pozitivno donosnost. Ocena za leto 2025 in plan za leto 2026 predvideva nespremenjeno EBITDA maržo v višini 5 %, kar pomeni, da družba ostaja dobičkonosna.

Za leto 2026 je načrtovana tudi rahla rast dodane vrednosti na zaposlenega, in sicer za 6 %. Razmerje med celotnimi operativnimi stroški (OPEX) ostaja nespremenjeno v planu 2026 glede na oceno za leto 2025. Vrednost kazalnika ostaja pod 1, kar pomeni, da prihodki pokrivajo stroške.

Planirana kazalnika celotne gospodarnosti in gospodarnosti poslovanja v letu 2026 ostajata v višini leta 2025.

Za planiran kazalnik Capex v celotnih prihodkih je za leto 2026 predvidena negativna vrednost – 0,25 %, kar nakazuje na zmanjšanje vrednosti naložb v primerjavi s prihodki. V letu 2025 so bile namreč večje investicije (investicijska vzdrževanja in nabava računalniške programske opreme), kar za leto 2026 ni predvideno.

Planiran delež kapitala v financiranju za leto 2026 z vrednostjo 83 % pomeni nadaljnjo krepitev kapitalne strukture in večjo finančno stabilnost podjetja, saj se delež lastniškega kapitala še povečuje. Neto finančni dolg glede na EBITDA za leto 2026 se planira v vrednosti -5, kar kaže, da ima družba presežek denarnih sredstev. Povečanje obratnega kapitala v letu 2026 kaže na okrepitev likvidnostne pozicije in boljšo pripravljenost za pokrivanje tekočih obveznosti.

Kratkoročni koeficient likvidnosti v oceni za leto 2025 z 2,83 in planirano vrednostjo za leto 2026 2,86, kaže rahlo poslabšanje likvidnostne pozicije, vendar še vedno na finančno stabilnost. Planiran višji hitri koeficient v letu 2026 kaže na nadaljnjo krepitev likvidnosti.

ENERGIJA IN OKOLJE

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	3.159.975	3.138.788	101
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	253.659	391.853	65
3.	ROE (v %)	%	1,40	4,30	33
4.	EBITDA marža (v %)	%	23,08	24,39	95
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	-	-	-
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	0,89	0,86	103
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	1,05	1,10	95
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	1,12	1,17	96
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	1,22	1,27	96
Financiranje in plačilna sposobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	54,00	54,00	100
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	3,57	-0,24	-
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	1.036.145	4.857.623	21
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	1,46	3,86	38
14.	Hitri koeficient	koeficient	0,57	2,68	21

Planirani prihodki od poslovanja se v letu 2026 sicer rahlo povečajo (indeks 101), kar pomeni, da družba ohranja obseg poslovanja. Kljub temu pa dobičkonosnost občutno pade. Planiran EBIT se zniža na 65 % ravni preteklega leta, kar je posledica nižjih vrednosti prihodkov iz naslova obratovalnih podpor proizvodnih naprav (kogeneracij) in povečanja fiksnih stroškov družbe, hkrati se obdobje visokih dobičkov iz obratovalnih podpor počasi zaključuje. Z novimi proizvodnimi napravami družba ne dosega dobičkov, saj gre samo za proizvodnjo toplote. Posledično pade tudi planiran ROE, ki se z

4,30 % zniža na le 1,40 %, kar kaže na zelo nizko donosnost kapitala. Planirana EBITDA marža ostaja relativno stabilna, a vseeno malenkost nižja (23,08 % v primerjavi s 24,39 %).

Planirano razmerje OPEX/prihodki se nekoliko poslabša (z 0,86 na 0,89), kar pomeni, da operativni stroški rastejo hitreje kot prihodki. To prispeva k nižjemu planiranemu EBIT in poslabšanju dobičkonosnosti.

Planirani kazalniki gospodarnosti se znižujejo. Planiran kazalnik celotne gospodarnosti pade z 1,10 na 1,05, planiran kazalnik gospodarnosti poslovanja pa z 1,17 na 1,12. Vrednosti še vedno ostajajo nad 1, kar pomeni, da podjetje ustvarja dodano vrednost, vendar trend jasno kaže na zmanjševanje ekonomske učinkovitosti in višje stroške glede na ustvarjene prihodke.

Planiran Capex v prihodkih se praktično ne spremeni (iz 1,27 v 2025 na 1,22 % v letu 2026), kar pomeni, da bo tudi v letu 2026 višina investicij približno enaka.

Planiran delež kapitala v financiranju ostaja enak (54 %), kar pomeni stabilno kapitalsko strukturo brez večjih sprememb. Vendar pa se planiran kazalnik neto finančni dolg/EBITDA bistveno poslabša. V letu 2025 je bil negativen, kar je pomenilo presežek denarnih sredstev, medtem ko v letu 2026 naraste na 3,57, kar kaže na občutno zmanjšanje prostih denarnih sredstev glede na operativni denarni tok. Planiran kazalnik obratnega kapitala se močno zniža – s 4,86 mio EUR na 1,03 mio EUR, kar pomeni manjši presežek kratkoročnih sredstev nad kratkoročnimi obveznostmi, saj bodo denarna sredstva namenjena za investicije. Slednje vpliva tudi na poslabšanja planiranega kratkoročnega koeficienta kot tudi planiranega hitrega koeficienta.

URBANATURA

Kvalitativni in trajnostni kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Definicija kazalnika	Opredelitev in vrednotenje kazalnika	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
1.	Prodana in pridelana količina vina	Letno vinarjevo poročilo o prodaji in pridelavi vina (litri/hektolitri).	/	/	/
		Primerjava s preteklim obdobjem. Rast/padec v prodaji oz. pridelavi vina.	/	/	/
		Določitev ciljne količina na letni ravni	/	/	/

* Mladi vinograd začne dajati prve manjše količine po 3–4 letih.

Finančni kazalci in kazalniki uspešnosti, učinkovitosti in gospodarnosti

Zap. št.	Ime kazalca/kazalnika	EM	plan 2026	ocena 2025	Indeks 26/25
Dobičkonosnost					
1.	Prihodki iz poslovanja	EUR	240.000	14.181	1.692
2.	Čisti dobiček iz poslovanja EBIT	EUR	194.890	11.141	1.749
3.	ROE (v %)	%	89,51	93,37	96
4.	EBITDA marža (v %)	%	81,20	78,56	103
Produktivnost; učinkovitost					
5.	Dodana vrednost na zaposlenega	EUR	-	-	-
6.	Celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih	koeficient	16,11	10,83	148,75
Gospodarnost					
7.	Kazalnik celotne gospodarnosti	koeficient	6,21	9,24	67
8.	Kazalnik gospodarnosti poslovanja	koeficient	5,32	4,66	114
Investiranje					
9.	Capex v celotnih prihodkih	%	89,77	0	0
Financiranje in plačilna sposobnost					
10.	Delež kapitala v financiranju	%	99,62	86,88	115
11.	Neto finančni dolg/EBITDA	koeficient	-0,03	-0,45	7
12.	Kazalnik obratnega kapitala	EUR	11.070	9.039	122
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	koeficient	12,07	19,08	63
14.	Hitri koeficient	koeficient	8,67	12,29	71

Planirani prihodki od poslovanja so v letu 2026 višji kot v letu 2025, zaradi sponzorskih pogodb in donacij okviru projekta »Obnovimo Piramido« ter subvencij Agencije za kmetijska zemljišča. Tudi planiran EBIT je višji kot v letu 2025. Planiran ROE se rahlo zniža (96 indeks), vendar ostaja zelo visok – skoraj 90 %, kar kaže na izjemno donosnost kapitala. Planirana EBITDA marža se dodatno izboljša in dosega 81,20 %, kar družbo uvršča med visoko dobičkonosne družbe z zelo visokim deležem ustvarjenega denarnega toka v prihodkih.

Planirani celotni operativni stroški (OPEX) v celotnih prihodkih se povečajo – planiran OPEX se poveča z razmerja 10,83 na 16,11, kar pomeni 48 % poslabšanje stroškovne učinkovitosti. To kaže, da stroški rastejo hitreje kot prihodki, kljub visoki dobičkonosnosti, kar je posledica večje aktivnosti družbe.

Planiran kazalnik celotne gospodarnosti se občutno poslabša, saj pade s 9,24 na 6,21 (indeks 67), kar pomeni zmanjšanje sposobnosti ustvarjanja dodane vrednosti glede na angažirane vire. Po drugi strani pa se planiran kazalnik gospodarnosti poslovanja izboljša (indeks 114), kar nakazuje, da se učinkovitost stroškov poslovanja izboljšuje, medtem ko je poslabšanje planirane celotne gospodarnosti lahko povezano z večjimi investicijami ali drugimi stroški.

Planiran kazalnik investicij (Capex v prihodkih) v letu 2026 znaša 89,77 %, kar je bistveno več kot v letu 2025. To pomeni, da družba v letu 2026 načrtuje nove investicije, kar je razlika v primerjavi s preteklim letom, ko investicij ni bilo.

Planiran delež kapitala v financiranju se poveča na 99,62 %, kar pomeni, da je družba skoraj v celoti financirana z lastnimi sredstvi. Planiran neto finančni dolg/EBITDA ostaja negativen, kar kaže na presežek denarnih sredstev in zelo nizko raven zadolženosti. Planiran obratni kapital se izboljša (indeks 122), kar pomeni večji presežek kratkoročnih sredstev nad obveznostmi. Planirani likvidnostni kazalniki se znižajo, vendar ostajajo zelo visoki. Kljub padcu so vrednosti še vedno izjemno visoke in kažejo na zelo stabilno kratkoročno plačilno sposobnost ter veliko varnostno rezervo.

6 Trajnostna odgovornost

Trajnostna odgovornost predstavlja eno temeljnih usmeritev Skupine JHMB, ki združuje več javnih podjetij z različnimi, vendar med seboj dopolnjujočimi se dejavnostmi. Naše poslanstvo presega zgolj zagotavljanje javnih storitev – vključuje tudi skrb za dolgoročno urejeno, varno, dostopno in okolju prijazno mestno infrastrukturo ter odgovorno upravljanje naravnih in človeških virov.

V ospredju našega delovanja je zavezanost k trajnostnemu razvoju, ki ga razumemo kot uravnotežen preplet treh ključnih področij: odgovornega upravljanja, družbene odgovornosti in okoljskih standardov. V skladu s sodobnimi evropskimi smernicami in zavezami MOM k podnebni odpornosti in energetske učinkovitosti zagotavljamo, da razvoj naših storitev poteka pregledno, vključujoče in z mislijo na prihodnje generacije.

Trajnostno upravljanje v Skupini JHMB temelji na stalnem izboljševanju procesov, krepitvi transparentnosti, izmenjavi dobrih praks med podjetji ter uvajanju rešitev, ki dolgoročno izboljšujejo kakovost življenja v mestu. Hkrati se zavedamo, da imajo naše storitve neposreden vpliv na naše uporabnike, zato so trajnost, učinkovitost in zanesljivost jedro našega strateškega načrtovanja.

6.1 Upravljavski vidik

Upravljavski vidik trajnostne odgovornosti v Skupini JHMB temelji na preglednem, odgovornem in zakonitem upravljanju javnih storitev. Ključna skrb je zagotoviti, da so procesi, odločitve in nadzorni mehanizmi usmerjeni v dolgoročno stabilnost, varno delovanje ter učinkovito rabo javnih sredstev. V ta namen Skupina JHMB krepi enotne upravljavske standarde, jasne pristojnosti med ustanoviteljem, nadzornimi organi, obvladujočo družbo in posameznimi družbami ter dosledno spoštuje načela etičnega in transparentnega delovanja. Poseben poudarek je na sistematičnem upravljanju tveganj, ki omogoča pravočasno prepoznavo ključnih izzivov ter zmanjševanje morebitnih negativnih vplivov na izvajanje storitev javnega pomena

6.2 Družbeni vidik

Družbena odgovornost je osrednji element poslanstva Skupine JHMB, saj naše storitve neposredno oblikujejo življenje prebivalcev in obiskovalcev Maribora. V ospredju družbenega vidika so skrb za uporabnike javnih storitev, dostopnost infrastrukture in kakovostna podpora prebivalcem v vsakodnevni situacijah. To vključuje odgovorno komunikacijo, jasna pojasnila, transparentne postopke ter prizadevanja za čim boljše uporabniško izkušnjo.

Pomemben del družbene odgovornosti predstavlja tudi odnos do zaposlenih. V letu 2026 nadaljujemo z vlaganji v varno delovno okolje, izobraževanje in usposabljanje zaposlenih ter razvoj ključnih

kompetenc, ki so potrebne za izvajanje storitev javnega pomena. Krepitev organizacijske kulture, promocija zdravja, izmenjava znanja med podjetji ter razvoj novih profilov zaposlenih prispevajo k strokovnosti, stabilnosti in motiviranosti kadrovskega tima. Skupina JHMB ima pomembno vlogo tudi v širši lokalni skupnosti. Z različnimi programi, sodelovanji, ozaveščevalnimi kampanjami in projekti, ki so usmerjeni v otroke, mladostnike, starejše, ranljive skupine in turiste, prispevamo k večji družbeni povezanosti, varnosti in kakovosti življenja v mestu.

Pomemben del družbenega vidika so tudi sponzorstva in donacije, s katerimi Skupina JHMB podpira različne kulturne, športne in humanitarne projekte v lokalnem okolju. V letu 2026 nadaljujemo z izvajanjem javnega razpisa za dodelitev sponzorskih in donatorskih sredstev, ki zagotavlja transparenten in strokovno utemeljen postopek izbire upravičencev. Ključna merila vključujejo družbeno korist projekta, njegov vpliv na lokalno skupnost, skladen razvoj ter povezljivost s poslanstvom in vrednotami Skupine JHMB. S tem zagotavljamo, da so podprte pobude, ki resnično prispevajo k razvoju in dobrobiti mesta.

6.3 Okoljski vidik

Okoljska odgovornost predstavlja enega ključnih elementov trajnostnega upravljanja v Skupini JHMB, saj naše dejavnosti pomembno vplivajo na rabo naravnih virov, stanje okolja, emisije toplogrednih plinov ter urejenost komunalne in urbane infrastrukture. Sistematično obvladovanje teh vplivov je zato vgrajeno v strateško načrtovanje, investicijske odločitve in operativno izvajanje storitev javnega pomena.

Družbe v Skupini izvajajo celovit nabor ukrepov za zmanjševanje emisij ter izboljšanje energetske in snovne učinkovitosti. Ključne usmeritve vključujejo prehod na obnovljive vire energije, modernizacijo ogrevalnih in distribucijskih sistemov, zmanjševanje izgub v vodovodnem omrežju, posodobitev procesov ravnanja z odpadki, optimizacijo javnega potniškega prometa ter trajnostno načrtovanje in upravljanje zelenih površin ter javnih prostorov. Posebno pozornost namenjamo uvajanju tehnologij z nizkim ogljičnim odtisom in izboljšavam, ki dolgoročno zmanjšujejo pritisk na okolje. V letu 2026 nadaljujemo z izvajanjem projektov, usmerjenih v krepitev podnebne odpornosti mesta, zmanjšanje ogljičnega odtisa in izboljšanje izkoristka energije. Prednostno obravnavamo ukrepe odgovorne rabe in upravljanja vodnih virov, razvoj trajnostnih energetskih rešitev ter postopno uvajanje elementov krožnega gospodarstva v komunalne in infrastrukturne procese.

Okoljski vidik je neposredno povezan z dolgoročno usmeritvijo MOM k vzpostavitvi zdravega, varnega in podnebno odpornega urbanega okolja. Z vsakim projektom, investicijo in organizacijsko

izboljšavo Skupina JHMB prispeva k čistejšemu okolju, posodobljeni infrastrukturi ter višji kakovosti bivanja prebivalcev in obiskovalcev mesta.



SKUPINA **JHMB**

Javni holding Maribor, d. o. o.
Zagrebska cesta 30, 2000 Maribor
www.jhmb.si
info@jhmb.si

Na podlagi 24. člena Odloka o ustanovitvi Javnega holdinga Maribor, d.o.o. (MUV, št. 13/19, 27/20,30/21 in 13/22) in 22. člena Akta o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo, z dne 09.10.2024 ter 54. člena Poslovnika o delu nadzornega sveta je NS JHMB, d.o.o. na svoji 43. seji 08.01.2026 sprejel

SKLEP

Nadzorni svet JHMB, d.o.o., se seznani s Konsolidiranim poslovno finančnim načrtom JHMB za leto 2026 in nalaga poslovodstvu JHMB, d.o.o., da ga predloži ustanoviteljici družbe JHMB, d.o.o., v seznanitev.

Številka: NS/43-4/2026

Datum: 08.01.2026

Nadzorni svet Javnega holdinga Maribor, d.o.o.

Matej Bastič, predsednik

