

Број: 428/2010-D-02
Датум: 13.12.2010.

ЈП „ТРАНСНАФТА“ ПАНЧЕВО
ПАНЧЕВО
Змај Јовина 1

ЈП „ТРАНСНАФТА“ ПАНЧЕВО

Датум	13. 12. 2010	
Број	4034	Прилог

Поштовани,

У прилогу Вам достављамо Мишљење на предлог Одлуке о утврђивању цена за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима, који сте нам доставили дописом број 2976од 02.12.2010. године.

С поштовањем,

ПРЕДСЕДНИК САВЕТА



Љубо Мајић

На основу члана 36. став 3. Закона о енергетици („Службени гласник РС“ број 84/2004) и члана 12. тачка 8. Статута Агенције за енергетику Републике Србије („Службени гласник Републике Србије“, број 52/2005), Савет Агенције за енергетику Републике Србије на 144. седници од 09.12.2010. године, разматрао је Предлог одлуке о утврђивању цене за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима ЈП „Транснафта“, Панчево и даје следеће:

МИШЉЕЊЕ

1. ЈП „Транснафта“, Панчево, лиценцирани енергетски субјект за транспорт нафте нафтоводима, доставио је Агенцији за енергетику Републике Србије на давање мишљења предлог акта о ценама за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима (допис заведен у Агенцији под бројем 428/2010-D-02 од 02.12.2010. године). Предлогом одлуке, утврђене су цене за приступ и коришћење система за транспорт нафте по деоницама тог система и то:

Деоница нафтовода	Цена по тарифном ставу „енергент“ (у динарима / тона / 100 km)
Сотин – Нови Сад	210,88
Нови Сад - Панчево	160,66

2. У поступку оцене оправданости трошкова пословања, а по извршеној корекцији појединих података достављених уз Предлог одлуке и усаглашених са ЈП „Транснафта“, као и оцене предложене висине планиране стопе повраћаја на регулисана средства који се, сагласно Закону о енергетици и Методологији за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за транспорт нафте нафтоводима („Службени гласник РС“, 68/2006 и 1/2007) признају енергетским субјектима при образовању цена, Агенција је утврдила да је ЈП „Транснафта“, Панчево при образовању цене за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима:

- обрачунало максимално одобрени приход и извршило алокацију максимално одобреног прихода на тарифне елементе применом критеријума и мерила утврђених Методологијом за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за транспорт нафте нафтоводима („Службени гласник РС“, бр. 68/06 и 01/07).
- исказало цене за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима по тарифном ставу утврђеном Тарифним системом за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима и транспорт деривата нафте продуктоводима („Службени гласник РС“, број 01/07).
- стопу повраћаја на регулисана средства обрачунало у висини од 4,06%, и то применом реалне цене сопственог капитала пре опорезивања од 2,25%, пондерисане просечне цене позајмљеног капитала од 5,10%, учешћа сопственог капитала у финансирању регулисаних средстава од 40,00%, учешћа позајмљеног

капитала у финансирању регулисаних средстава од 60,00% и стопе пореза на добит од 10,00%.

3. Полазећи од наведених констатација и свеобухватне анализе приложене документације и података, Агенција је закључила:

- да су сви елементи релевантни за утврђивање оправданих трошкова пословања и максимално одобреног прихода за енергетску делатност транспорт нафте нафтоводима, реално исказани и стога је мишљења да се могу сматрати оправданим;
- да су предложене стопе повраћаја ниже него уобичајене стопе у земљама са сличним условима и ризицима пословања за енергетске делатности транспорт нафте нафтоводима али да су усклађене са планираним нивоом инвестиција у 2010. години. Међутим, како су средства Јавног предузећа „Транснафта“, Панчево у државној својини, то се, о предложеној висини стопе повраћаја на регулисана средства, односно о њеном уделу у цени за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима, треба да определи оснивач, као власник целокупног капитала тог јавног предузећа, у складу са политиком развоја делатности транспорта нафте нафтоводима, политиком цена и буџетским потребама.

4. Агенција заснива наведено мишљење на анализи енергетско-техничких карактеристика система за транспорт нафте нафтоводима и анализи економско-финансијских показатеља садржаних у документацији достављеној уз наведени Предлог одлуке, као и документацији накнадно приложеној по захтеву Агенције у циљу додатног образложења појединих позиција и елемената неопходних за оцену оправданости трошкова пословања за регулаторну 2010. годину.

Ставови Агенције изнети у овом мишљењу, детаљније су образложени у Аналитичкој основи, која је саставни део овог мишљења.

Број: 438/2010-Д-1/6
Београд, 10.12.2010. год.



АНАЛИТИЧКА ОСНОВА
за оцену и давање мишљења о оцени за приступ и коришћење
система за транспорт нафте нафтоводима

Уводне напомене

У складу са чланом 36. став 3. Закона о енергетици („Службени гласник РС“, 84/2004), Јавно предузеће „Транснафта“, Панчево (у даљем тексту: Транснафта), доставило је Агенцији за енергетику Републике Србије (Агенција) на давање мишљења Предлог одлуке о ценама за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводом (допис заведен у Агенцији под бројем 428/2010-D-02 од 02.12.2010. године).

У прилогу наведеног дописа достављени су Предлог цена за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводом, попуњене табеле по захтеву Агенције и пратећа документација.

ЈП „Транснафта“, Панчево је, у претходном поступку, пре достављања поменутог предлога, извршило више корекција обрачуна и доставило Агенцији сва тражена образложења, документацију и додатне податке.

Полазне основе

Све енергетско – техничке и економско - финансијске табеле приложене уз Предлог одлуке на захтев Агенције, за енергетску делатност транспорт нафте нафтоводом, предметни подносилац предлога је формално – технички правилно попунио. Економско – финансијска анализа предложеног акта о ценама односи се на анализу сваког појединачног елемента формуле за израчунавање максимално одобреног прихода за енергетску делатност транспорта нафте нафтоводима, а према Методологији за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за транспорт нафте нафтоводима („Службени гласник РС“, 68/2006, 1/2007 и 116/2008), као и на формално - техничку исправност алокације предметног максимално одобреног прихода на тарифни елемент (односно израчунавање цена по тарифном ставу), а према Тарифном систему за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима и транспорт деривата нафте продуктоводима („Службени гласник РС“, 1/2007).

У поступку оцене оправданости планираних трошкова пословања у 2010.години и начина исказивања њихове вредности, Агенција је имала у виду следеће:

- Подносилац захтева је јавно предузеће, што има значаја приликом планирања одређених економско - финансијских величина за регулаторни период (целокупан капитал подносиоца захтева је државни капитал, трошкови зарада су под контролом надлежних министарстава, одлуку о расподели добити доноси Управни одбор подносиоца захтева уз сагласност оснивача и сл.);
- Подносилац захтева је ималац лиценце за обављање енергетске делатности транспорта нафте нафтоводима издате од стране Агенције, при чему планира и одређена улагања у регулаторном периоду а која се односе на друге енергетске делатности које још увек не обавља (транспорт деривата нафте продуктоводима и складиштење нафте и деривата нафте). Поменута улагања у регулаторном периоду, која нису у функцији обављања енергетске делатности транспорта нафте нафтоводима, нису укључена у обрачун цене за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима;
- Подносилац захтева је Агенцији доставио биланс стања, биланс успеха и извештај независног ревизора о извршеној ревизији финансијских извештаја за претходни регулаторни период. Имајући у виду да подносилац захтева у претходном регулаторном периоду није отпочео са обављањем других енергетских или неенергетских делатности, за претходни регулаторни период, није вршено интерно раздвајање књиговодствених рачуна по делатностима а у смислу члана 43. Закона. С тим у вези, сви подаци који су у економско – финансијским табелама наведени за претходни регулаторни период, усклађени су са подацима из биланса стања и биланса успеха за претходни регулаторни период. Такође, алокација заједничких позиција биланса стања и биланса успеха по деоницама система за транспорт нафте нафтоводима, а које имају утицаја на формирање максимално одобрених прихода по деоницама, извршена је коректно, односно подносилац захтева је коректно дефинисао кључеве за расподелу заједничких билансних позиција у регулаторном периоду и доставио Агенцији прихватљива образложења (рачунице) одабраних кључева.

Опис транспортног система

Енергетску делатност транспорт нафте нафтоводима Транснафта обавља на једносмерном нафтоводу за транспорт сирове нафте укупне дужине 154,4 km, који се састоји од две деонице:

- ДН -1 : Сотин – Нови Сад дужине 63,4 km и
- ДН -2 : Нови Сад – Панчево дужине 91,0 km

Количине сирове нафте планиране за транспорт деоницама нафтовода у 2010.г.

Трошкови који улазе у обрачун максимално одобреног прихода Транснафте, утврђују се на основу података о планираним количинама сирове нафте које ће се прерадити у рафинеријама, како из увоза, тако и из домаће производње, из Енергетског биланса Републике Србије, односно на основу података који служе за његово доношење.

Транспорт нафте нафтоводима није индивидуално исказан у Енергетском билансу Републике Србије, али је обухваћен укупним билансом нафте. Биланс нафте обухвата производњу сирове нафте, нето увоз сирове нафте и нафтних деривата, прераду у рефинеријама, те потрошњу нафтних деривата, а у оквиру пословања НИС а.д. и процењеног промета трећих лица.

У тренутку подношења захтева Транснафта је располагала тачним подацима о извршеном транспорту сирове нафте у првих десет месеци 2010.г., тако да се са великом прецизношћу могу проценити количине и за последња два месеца 2010.г. Како нема прераде увозне сирове нафте у Рафинерији Нови Сад, комплетна увозна нафта транспортује се деоницом ДН-1, а деоницом ДН-2 ова нафта, као и део нафте из домаће производње. Процењене количине за 2010.годину су следеће:

- ДН-1: 1.890.911т (увозна сирова нафта)
- ДН-2: 1.890.911т + 525.314т (домаћа сирова нафта) = 2.416.225т

Овако процењен транспорт сирове нафте значајно се разликује од билансираних количина, које износе:

- ДН-1: 2.340.000т (увозна сирова нафта)
- ДН-2: 2.340.000т + 341.000т (домаћа сирова нафта) = 2.681.000т

Без обзира на ова одступања, Агенција је прихватила количине исказане у Програму пословања ЈП Транснафте за 2010.годину, као последњег документа на који је дала сагласност Влада Републике Србије.

Програмом пословања за 2010.г., предвиђен је транспорт увозне нафте у складу са Билансом, као и пад транспорта домаће нафте у односу на билансне количине, односно:

- ДН-1: 2.340.000т (увозна сирова нафта)
- ДН-2: 2.340.000т + 260.000т (домаћа сирова нафта) = 2.600.000т

Трошкови надокнаде губитака

Трошкови надокнаде губитака нафте у системима за транспорт нафте нафтоводима, у складу са Методологијом, не укључују се у обрачун максимално одобреног прихода енергетског субјекта који обавља делатност транспорта нафте нафтоводима. Међутим, транспортер је дужан да транспортне губитке прати и да их евидентира.

У циљу смањења транспортних губитака, Транснафта је у претходном регулаторном периоду предузела:

- снимања стања нафтовода са интелигентним крацером на деоници ДН-1, на основу кога ће се радити санација оштећења нафтовода, укључујући и поправку изолације;
- извршено је редовно периодично оверавање масених мерила протока на мерној станици у Панчеву, укључујући и поправку семплера за узимање узорака транспортоване нафте;
- потписан је уговор са сервисером опреме за редовно одржавање радарских мерила нивоа сирове нафте на резервоарима;
- редовно контролисање трасе од стране надзорника трасе;
- уграђен је видео надзор на блок станицама у циљу визелне контроле потенцијалног цурења нафте из нафтовода, као и план уградње детектора цурења нафте дуж трасе нафтовода.

Као резултат предузетих мера у 2010.г смањени су губици у транспорту за преко 50%, у односу на 2009.г, када је дошло до цурења нафте из нафтовода (16.09.2009) код села Опово у трајању од 30 сати.

У складу са наведеним, планирани дозвољени губици у регулаторној 2010.г. по деоницама су:

- | | | | |
|----------|--------------------|---|----------|
| • ДН -1 | Сотин – Нови Сад | : | 400 тона |
| • ДН – 2 | Нови Сад – Панчево | : | 800 тона |

Оперативни трошкови

Економско – финансијска анализа оперативних трошкова уважила је пројектовану стопу инфлације за 2010. годину од 6,0%, као и да је планирана транспортована количина нафте у регулаторном периоду већа у односу на остварење у претходној години за 4,5% на ДН – 1, односно за 3,5% на ДН - 2, а што све има утицаја на планиране оперативне трошкове у регулаторном периоду.

Укупни оперативни трошкови планирани су у регулаторном периоду за ДН - 1 у износу од 181.105.000 динара (за 14,2% више у односу на остварење у претходној години), односно за ДН - 2 у износу од 216.758.000 динара (за 17,2% више у односу на остварење у претходној години) и њихова структура је приказана у следећој табели:

Деоница нафтовода: Сотин – Нови Сад (ДН – 1)

Р/б	Позиција	Остварени оправдани трошкови за 2008. годину	Остварени оправдани трошкови за 2009. годину	Планирано за 2010. годину	Индекс
1	2	3	4	5	6 (5 / 4)
1.	Трошкови материјала	22.309	20.368	22.439	110,2%
1.1.	Трошкови материјала за израду				
1.2.	Трошкови осталог материјала (режијског)	2.855	2.467	2.606	105,6%
1.3.	Трошкови горива и енергије	19.454	17.901	19.833	110,8%
2.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	69.681	80.857	93.974	116,2%
2.1.	Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	48.667	59.981	70.993	118,4%
2.2.	Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	8.126	9.892	11.927	120,6%
2.3.	Трошкови накнада по уговору о делу	92	165	165	100,0%
2.4.	Трошкови накнада по ауторским уговорима		283	283	100,0%
2.5.	Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима				
2.6.	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора				
2.7.	Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	5.608	5.494	5.091	92,7%
2.8.	Остали лични расходи и накнаде	7.188	5.042	5.515	109,4%
3.	Трошкови производних услуга	23.570	16.033	18.223	113,7%
3.1.	Трошкови услуга на изради учинака				
3.2.	Трошкови транспортних услуга	2.085	2.323	2.579	111,0%
3.3.	Трошкови услуга одржавања	14.223	5.025	6.030	120,0%
3.4.	Трошкови закупнина				
3.5.	Трошкови сајмова			431	
3.6.	Трошкови рекламе и пропаганде	125	522	522	100,0%
3.7.	Трошкови истраживања				
3.8.	Трошкови развоја који се не капитализују				
3.9.	Трошкови осталих услуга	7.137	8.163	8.661	106,1%
4.	Нематеријални трошкови	37.795	40.565	44.594	109,9%
4.1.	Трошкови непроизводних услуга	4.420	8.178	8.632	105,6%
4.2.	Трошкови репрезентације	1.927	2.551	2.551	100,0%
4.3.	Трошкови премија осигурања	13.093	12.495	13.648	109,2%
4.4.	Трошкови платног промета	332	380	411	108,2%
4.5.	Трошкови чланарина	483	604	906	150,0%
4.6.	Трошкови пореза	14.621	13.990	13.758	98,3%
4.7.	Трошкови доприноса				
4.8.	Остали нематеријални трошкови	2.919	2.367	4.688	198,1%
5.	Део резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених а који се исплаћују у регулаторном периоду		775	1.875	241,9%
6.	Укупно (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	153.355	158.598	181.105	114,2%

Деоница нафтовода: Нови Сад - Панчево (ДН - 2)

(у 000 динара)

Р/Б	Позиција	Остварени оправдани трошкови за 2008. годину	Остварени оправдани трошкови за 2009. годину	Планирано за 2010. годину	Индекс
1	2	3	4	5	6 (5 / 4)
1.	Трошкови материјала	24.755	24.200	26.672	110,2%
1.1.	Трошкови материјала за израду				
1.2.	Трошкови осталог материјала (режијског)	3.169	2.931	3.107	106,0%
1.3.	Трошкови горива и енергије	21.586	21.269	23.565	110,8%
2.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	77.325	91.367	111.660	122,2%
2.1.	Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	54.006	66.561	84.353	126,7%
2.2.	Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9.017	11.754	14.171	120,6%
2.3.	Трошкови накнада по уговору о делу	103	196	196	100,0%
2.4.	Трошкови накнада по ауторским уговорима		337	337	100,0%
2.5.	Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима				
2.6.	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора				
2.7.	Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	6.223	6.528	6.049	92,7%
2.8.	Остали лични расходи и накнаде	7.976	5.991	6.554	109,4%
3.	Трошкови производних услуга	27.666	20.261	23.104	114,0%
3.1.	Трошкови услуга на изради учинака				
3.2.	Трошкови транспортних услуга	2.314	2.760	3.064	111,0%
3.3.	Трошкови услуга одржавања	17.294	7.181	8.617	120,0%
3.4.	Трошкови закупнина				
3.5.	Трошкови сајмова			513	
3.6.	Трошкови рекламе и пропаганде	138	621	621	100,0%
3.7.	Трошкови истраживања				
3.8.	Трошкови развоја који се не капитализују				
3.9.	Трошкови осталих услуга	7.920	9.699	10.289	106,1%
4.	Нематеријални трошкови	41.944	48.204	53.093	110,1%
4.1.	Трошкови непроизводних услуга	4.906	9.718	10.258	105,6%
4.2.	Трошкови репрезентације	2.138	3.032	3.032	100,0%
4.3.	Трошкови премија осигурања	14.530	14.847	16.215	109,2%
4.4.	Трошкови платног промета	369	452	489	108,2%
4.5.	Трошкови чланарина	536	718	1.077	150,0%
4.6.	Трошкови пореза	16.224	16.623	16.347	98,3%
4.7.	Трошкови доприноса				
4.8.	Остали нематеријални трошкови	3.241	2.814	5.675	201,7%
5.	Део резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених а који се исплаћују у регулаторном периоду		920	2.229	242,3%
6.	Укупно (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	171.690	184.952	216.758	117,2%

Као полазна основа за оцену оправданости оперативних трошкова у регулаторном периоду коришћени су остварени оперативни трошкови у претходној години а чију оправданост је ценила Агенција. У односу на остварене оперативне трошкове који су исказани у Билансу успеха за 2009. годину (на нивоу правног лица) кориговани су следећи оперативни трошкови који нису у директној функцији обављања предметне енергетске делатности или чији се износ не може оценити као оправдан:

- «Трошкови зарада и накнада зарада (брото)» су умањени за износ од 8.203.000 динара а који не може бити признат као оправдан оперативни трошак јер је предметни трошак био ограничен мишљењем Агенције за регулаторну 2009. годину;
- «Трошкови рекламе и пропаганде» су умањени за износ од 1.045.000 динара а који не може бити признат као оправдан оперативни трошак јер се односи на трошкове спонзорства;
- «Трошкови чланарина» су умањени за износ од 96.000 динара а који не може бити признат као оправдан оперативни трошак јер није у функцији обављања предметне енергетске делатности (трошак по основу издате лиценце за обављање енергетске делатности складиштења нафте и деривата нафте).

Економско – финансијска анализа појединачних оперативних трошкова у регулаторном периоду нарочито је фокусирана на трошкове код којих је предвиђена значајнија промена у односу на остварење у претходној години и који су планирани у значајнијем апсолутном износу, а то су:

- „Трошкови горива и енергије“ планирани су у регулаторном периоду за ДН – 1 у износу од 19.833.000 динара, односно за ДН – 2 у износу од 23.565.000 динара (на обе деонице за 10,8% више у односу на остварење у претходној години). У оквиру ове групе трошкова значајније повећање у регулаторном периоду имају само „Трошкови паре“ који су планирани за ДН – 1 у износу од 3.656.000 динара, односно за ДН – 2 у износу од 4.344.000 динара (за 15,5% више у односу на остварење у претходној години) а што је у складу са процењеним повећањем физичког обима транспорта домаће нафте;
- „Трошкови зарада и накнада зарада (брото)“ планирани су у регулаторном периоду за ДН – 1 у износу од 70.993.000 динара (за 18,4% више у односу на остварење у претходној години), односно за ДН – 2 у износу од 84.353.000 динара (за 26,7% више у односу на остварење у претходној години). Пораст предметног трошка је планиран у складу са усвојеним Програмом пословања подносиоца захтева за 2010. годину и његов исказани раст је последица повећања укупног броја запослених за 13% као и непризнавања дела трошкова по овом основу у претходној години;
- „Трошкови услуга одржавања“ планирани су у регулаторном периоду за ДН – 1 у износу од 6.030.000 динара, односно за ДН – 2 у износу од 8.617.000 динара (за 20,0% више у односу на остварење у претходној години) и примарно се односе на планиране трошкове редовног одржавања нафтовода. Исказани раст овог трошка последица је његове цикличности;
- „Трошкови чланарина“ планирани су у регулаторном периоду за ДН – 1 у износу од 906.000 динара, односно за ДН – 2 у износу од 1.077.000 динара (за 50,0% више у односу на остварење у претходној години) и према образложењу подносиоца захтева њихово повећање је последица учлањења у стручна гранска удружења;
- „Део резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених а који се исплаћују у регулаторном периоду“ планирани су у регулаторном периоду за ДН – 1 у износу од

1.875.000 динара (за 141,9% више у односу на остварење у претходној години), односно за ДН – 2 у износу од 2.229.000 динара (за 142,3% више у односу на остварење у претходној години) и планирани су у складу са актуарским планом, а односе се на трошкове јубиларних накнада и отпремнине. Ови износи усклађени су са подацима из усвојеног Програма пословања подносиоца захтева за 2010. годину;

- „Трошкови регулаторне накнаде“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 8.555.000 динара (3.862.000 динара за ДН – 1 и 4.693.000 динара за ДН – 2) и укључени су у оквиру „Осталих нематеријалних трошкова“. Трошкови регулаторне накнаде планирани су у регулаторном периоду у складу са Методологијом, односно у износу од 1,25% од максимално одобреног прихода утврђеног пре обрачунавања овог трошка;
- „Трошкови заштите животне средине“ планирани су у регулаторном периоду за ДН – 1 у износу од 820.000 динара (за 14,0% више у односу на остварење у претходној години), односно за ДН – 2 у износу од 975.000 динара (за 14,2% више у односу на остварење у претходној години);
- „Трошкови добровољног додатног пензијског и инвалидског осигурања“ и „Трошкови услуга за хуманитарне, научне, спортске и културне циљеве“ нису планирани у регулаторном периоду (у претходној години ови трошкови нису исказани).

На основу свега напред наведеног, предложени оперативни трошкови у регулаторном периоду се могу сматрати оправданим и прихватљивим.

Трошкови амортизације

Трошкови амортизације планирани су у регулаторном периоду за ДН - 1 у износу од 46.115.000 динара, односно за ДН - 2 у износу од 66.684.000 динара.

Трошкови амортизације постојећих средстава планирани су у регулаторном периоду за ДН - 1 у износу од 43.387.000 динара (за 6,0% мање у односу на остварене трошкове амортизације у претходној години), односно за ДН - 2 у износу од 64.436.000 динара (за 2,1% више у односу на остварене трошкове амортизације у претходној години). Посебно треба истаћи да су са прибављањем лиценце за обављање енергетске делатности складиштења нафте и деривата нафте у септембру 2009. године и лиценцирањем објеката за обављање предметне енергетске делатности (два надземна резервоара на Терминалу Нови Сад капацитета сваки по 10.000 м³, са интерним шифрама А-5502 и А-5504) из трошкова амортизације за енергетску делатност транспорта нафте нафтоводима искључени трошкови амортизације наведених објеката а који нису у функцији обављања предметне енергетске делатности. Трошкови амортизације средстава која ће бити активирана у регулаторном периоду планирани су за ДН - 1 у износу од 2.728.000 динара, односно за ДН - 2 у износу од 2.248.000 динара, и правилно су обрачунати у складу са планираним активирањем средстава у регулаторном периоду и дефинисаним процењеним корисним веком средстава која ће бити активирана у регулаторном периоду.

Према општем акту о рачуноводству и рачуноводственим политикама подносиоца захтева, трошкови амортизације се обрачунавају пропорционалном методом у процењеном корисном веку трајања средстава, а што је у складу са Методологијом.

На основу свега напред наведеног, предложени трошкови амортизације у регулаторном периоду се могу сматрати оправданим и прихватљивим.

Стопа повраћаја на регулисана средства

Стопа повраћаја на регулисана средства у регулаторном периоду је обрачуната за обе деонице у висини од 4,06%, и то применом реалне цене сопственог капитала после опорезивања од 2,25% а коју Агенција оцењује као прихватљиву, пондерисане просечне реалне цене позајмљеног капитала од 5,10% а која се креће у границама обазриво и рационално позајмљених средстава, прописаног учешћа сопственог капитала у финансирању регулисаних средстава од 40,00%, прописаног учешћа позајмљеног капитала у финансирању регулисаних средстава од 60,00% и стопе пореза на добит од 10,00%.

По основу повраћаја на регулисана средства у максимално одобрени приход у регулаторном периоду за ДН - 1 укључен је износ од 46.396.000 динара, односно за ДН - 2 износ од 62.928.000 динара.

На основу свега напред наведеног, предложена стопа повраћаја на регулисана средства у регулаторном периоду се може сматрати оправданом и прихватљивом.

Регулисана средства

Регулисана средства у регулаторном периоду планирана су за ДН - 1 у износу од 1.142.747.000 динара, односно за ДН - 2 у износу од 1.549.948.000 динара.

Приликом економско – финансијске анализе регулисаних средстава у регулаторном периоду треба имати у виду следеће:

- Вредност регулисаних средстава на почетку регулаторног периода за ДН - 1 износи 1.135.826.000 динара, односно за ДН - 2 износи 1.549.419.000 динара. Износ нето вредности средстава на почетку регулаторног периода а која је основ за утврђивање вредности регулисаних средстава на почетку регулаторног периода одговара износу исказаном у Билансу стања подносиоца захтева на дан 31.12.2009. године коригованом за позиције које нису у функцији обављања предметне енергетске делатности (нето вредност резервоара лиценцираних за обављање енергетске делатности складиштења нафте и деривата нафте у износу од 165.079.000 динара и нето вредност „Дела ликовне, вајарске, филмске и др. уметности“ а која нису у директној функцији обављања предметне енергетске делатности у износу од 925.000 динара). Према информацији подносиоца захтева, последња процена фер вредности некретнина, постројења и опреме извршена је са стањем на дан 31.12.2008. године од стране независног проценитеља („Deloitte“, доо, Београд) и ефекти процене унети су у пословне књиге. Према општем акту (Правилнику) о рачуноводству и рачуноводственим политикама подносиоца захтева изабрани модел процене некретнина, постројења и опреме је модел ревалоризације (процена поштене (фер) вредности);
- Подносилац захтева нема средстава прибављених без накнаде на почетку регулаторног периода;

- Вредност регулисаних средстава на крају регулаторног периода за ДН - 1 износи 1.149.669.000 динара, односно за ДН - 2 износи 1.550.477.000 динара, и правилно су израчунате у складу са Методологијом.

На основу свега напред наведеног, предложена вредност регулисаних средстава у регулаторном периоду се може сматрати оправданом и прихватљивом.

План улагања

Производна улагања која су одобрена у претходним регулаторним периодима и која су делимично или у потпуности реализована су:

- Завршетак аутоматизације и инструментације терминала у Новом Саду (2007);
- Уградња мерача потрошње паре на терминалу у Новом Саду (2007);
- Реконструкција мерне станице у Панчеву (2009);
- Замена 16 вентила на терминалу у Новом Саду и на мерној станици Панчево;
- снимања стања нафтовода интелигентним крацером на деоници ДН-1 (2010), на основу кога ће се радити санација оштећења нафтовода, укључујући и поправку изолације (2011).

Планиране инвестиције, односно производна улагања у 2010. години су у функцији развоја система за транспорт нафте нафтоводима, односно повећања сигурности и квалитета континуираног транспорта нафте системом нафтовода, као и смањења транспортних губитака. Значајне развојне позиције могу се груписати, како следи:

- Замена коаксијалног кабла оптичким каблом дуж трасе нафтовода од Сотина до Панчева отпочела је 2007.г. До сада су постављене пластичне цеви дуж целе трасе нафтовода, извршено је удубавање оптичких каблова дуж целе трасе нафтовода и постављен је систем за видео надзор блок станица. За наредни регулаторни период (2010-2011.г.) планирана је набавка и постављање актуатора, система за детекцију цурења дуж трасе нафтовода, као и успостављање SCADA система;
- Израда техничке документације за изградњу нафтовода Панчево-Смедерево. Ова инвестиција је предвиђена Програмом пословања за 2010.годину, али не и Програмом развоја за 2010-2014.г.

Све остале планиране инвестиције у производна улагања, као што су набавке различитих вентила, цеви, актуатора, уређаја за заштиту мотора, уређаја за праћење и заштиту објеката на терминалу, прекидача, односно сигнализатора су оправдане.

Треба напоменути да Програм пословања ЈП Транснафта за 2010.г. није у потпуности усклађен са Програмом развоја ЈП Транснафта за период 2010-2014.г., нарочито у домену планова изградње нафтовода Панчево-Смедерево.

Укупна улагања у предметној енергетској делатности у регулаторном периоду планирана су за ДН - 1 у износу од 75.953.000 динара, односно за ДН - 2 у износу од 86.747.000 динара. У претходној години на ДН - 1 уложено је 37.241.000 динара (у потпуности из сопствених

средстава), а на ДН – 2 уложено је 48.134.000 динара (у потпуности из сопствених средстава).

Извори финансирања планираних улагања у регулаторном периоду за обе деонице су у потпуности сопствена средства. Сопствена средства као извор финансирања планираних улагања у регулаторном периоду (162.700.000 динара за обе деонице) већа су од планираног трошка амортизације у регулаторном периоду (112.799.000 динара за обе деонице) али подносилац захтева располаже довољним износом краткорочно орочених депозита које планира да употреби за ову намену. Планирана улагања у регулаторном периоду су исправно унета у обрачун регулисаних средстава у регулаторном периоду. Од укупно планираних улагања у регулаторном периоду (162.700.000 динара за обе деонице) у регулаторном периоду неће бити активирано 35.000.000 динара и овај износ нема утицаја на висину регулисаних средстава, односно цена за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима.

На основу свега напред наведеног, извори финансирања планираних улагања у регулаторном периоду се могу сматрати оправданим и прихватљивим.

Остали приходи

Остали приходи у регулаторном периоду планирани су за ДН – 1 у износу од 2.721.000 динара (за 70,4% мање у односу на остварење у претходној години), односно за ДН - 2 у износу од 3.020.000 динара (за 72,3% мање у односу на остварење у претходној години) и доминантно се односе на приходе од накнаде штета на имовини подносиоца захтева.

На основу свега напред наведеног, предложени остали приходи у регулаторном периоду се могу сматрати оправданим и прихватљивим.

Корекциони елемент

Корекциони елемент у регулаторном периоду обрачунат је за ДН – 1 у износу од 41.965.000 динара, односно за ДН – 2 у износу од 36.770.000 динара. Корекциони елемент је обрачунат за претходни регулаторни период (2009. година). Корекциони елемент је примарно последица значајно мањег остварења транспортованих количина нафте у претходном регулаторном периоду у односу на количине нафте које су као тарифни елемент коришћене у израчунавању регулисаних цена за претходни регулаторни период.

На основу свега напред наведеног, корекциони елемент у регулаторном периоду обрачунат је у складу са Методологијом.

Остали захтевани подаци

Остали економско - финансијски подаци („Подаци о запосленима у регулаторном периоду“, „Трошкови заштите животне средине“ и „Годишње стопе амортизације за средства која ће бити активирани у регулаторном периоду“) у потпуности су усаглашене са напред обрађеним подацима, те су самим тим у потпуности прихватљиви.

Максимално одобрени приход

Максимално одобрени приход у регулаторном периоду према предлогу подносиоца захтева приказан је у следећој табели:

Редни број	Позиција	Скраћенице	Сотин – Нови Сад (ДН – 1)	Нови Сад - Панчево (ДН – 2)
1.	Оперативни трошкови	ОТ _т	181.105	216.758
2.	Трошкови амортизације	А _т	46.115	66.684
3.	Стопа повраћаја на регулисана средства	ППЦК	4,06%	4,06%
4.	Регулисана средства	РС _т	1.142.747	1.549.948
5.	Остали приходи	ОП _т	2.721	3.020
6.	Корекциони елемент	КЕ _т	41.965	36.770
7.	Максимално одобрени приход:	МОП _т	312.859	380.120

Цене приступа и коришћења система за транспорт нафте нафтоводима

Алокација предложеног максимално одобреног прихода на тарифни елемент по деоницама (односно израчунавање цене по тарифном ставу) извршено је у складу са Тарифним системом.

Ради целовитог сагледавања економско – финансијских ефеката који су последица обрачуна цена за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима подносиоца захтева, у наставку је приказан упоредни преглед постојећих и предложених цена за приступ и коришћење система за транспорт нафте нафтоводима:

Деоница нафтовода	Цена по тарифном ставу „енергент“ (у динарима / тона / 100 km)		Индекс
	Постојећа продајна цена	Предлог подносиоца захтева	
Сотин – Нови Сад (ДН – 1)	179,76	210,88	117,3
Нови Сад – Панчево (ДН – 2)	122,22	160,66	131,5

Напомена: Продајне цене у приказаној табели су приказане у динарима / тона / 100 km, без ПДВ-а.

Приликом оцене оправданости предложених цена ЈП Транснафта, Агенција је узела у обзир и актуелне тарифе за транспорт нафте нафтоводом Јанаф које износе 24,29 куна/тони на 100 km што уз курс 1 УСД = 5,45 куна даје износ од 4,45 УСД/тони на 100 km односно уз курс 1 УСД = 80 динара даје тарифу од 356 динара/тони на 100 km што је скоро duplo више него предложене цене (просечно за обе деонице 182 динара/тони на 100 km).