

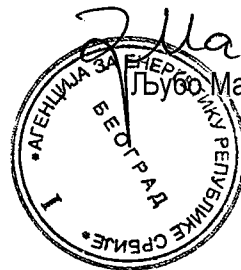
Број: 341/2011-Д-02
Датум: 13.09.2011.

Друштвено предузеће Нови Сад-гас за дистрибуцију гаса, одржавање и извођење
Јован Вујановић, директор
Теодора Мандића бр. 21
21000 Нови Сад

Поштовани,

У прилогу Вам достављамо Мишљење на Предлог одлуке о утврђивању цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса, који сте нам доставили дописом од 09.09.2011. године (заведено у Агенцији под бројем 341/2011-Д-02 од 09.09.2011. године).

ПРЕДСЕДНИК САВЕТА



У складу са чланом 66. став 5. Закона о енергетици („Службени гласник РС“, бр. 84/04), а у вези са чланом 207 Закона о енергетици („Службени гласник РС“, бр. 57/11) и чланом 12. тачка 8. Статута Агенције за енергетику Републике Србије („Службени гласник РС“, број 52/2005), Савет Агенције за енергетику Републике Србије, на 163. седници од 13.09.2011. године, разматрао је предлог цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса ДП „Нови Сад - Гас“, Нови Сад и даје следеће:

МИШЉЕЊЕ

1. ДП „Нови Сад - Гас“, Нови Сад - оператор дистрибутивног система за природни гас, доставио је својим дописом од 09.09.2011. године (допис заведен у Агенцији под бројем 341/2011-Д-02 од 09.09.2011) на мишљење предлог цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса, које износе:

Категорије корисника	Групе корисника	Тарифни став „енергент“ (дин/м ³)	Тарифни став „капацитет“ (дин/м ³ /дан/година)
Категорија 1 p < 6 bar	Домаћинства	5,83	
	Остали корисници	4,04	183,80
Категорија 2 6 ≤ p < 16 bar	Неравномерна потрошња	2,31	87,82
	Равномерна потрошња	2,31	75,34
	Системи даљинског грејања	2,31	106,85

2. У поступку оцене оправданости трошкова пословања, као и 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 дистрибуцију природног гаса („Службени гласник РС“, 68/06, 1/07, 100/08, 116/08 и 64/10) признају енергетским субјектима при образовању цена, Агенција је на основу приложене документације и података достављених уз предлог цена, утврдила да је ДП „Нови Сад - Гас“, Нови Сад при образовању цене за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса:

- обрачунао максимално одобрени приход за енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом и извршио алокацију максимално одобрених прихода на тарифне елементе применом критеријума и мерила утврђених Методологијом за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за дистрибуцију природног гаса („Службени гласник РС“, 68/06, 1/07, 100/08, 116/08 и 64/10);
- исказао цене за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса по тарифним ставовима на начин утврђен Тарифним системом за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса („Службени гласник РС“, 1/07);
- стопу повраћаја на регулисана средства обрачунао у висини од 7,50% за енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом, и то применом реалне цене сопственог капитала пре опорезивања од 10,00%, 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 енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом реално исказани и стога је мишљења да се могу сматрати оправданим;
- да су предложене стопе повраћаја на нивоу уобичајених стопа у земљама са сличним условима и ризицима пословања за енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом за природни гас.

4. Ставови Агенције изнети у овом мишљењу, детаљније су образложени у анализи енергетско – техничких карактеристика система за дистрибуцију природног гаса и управљање дистрибутивним системом за природни гас, као и економско – финансијских показатеља и као аналитичка основа су прилог овог мишљења.

Број: 348/2011-Д-И/40
Београд, 13.09.2011. године



АНАЛИТИЧКА ОСНОВА

за оцену и давање мишљења о ценама за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса

Уводне напомене

У складу са чланом 66. став 5. Закона о енергетици („Службени гласник РС“, бр. 84/04), а у вези са чланом 207 Закона о енергетици („Службени гласник РС“, бр. 57/11), ДП „Нови Сад - Гас“, Нови Сад као оператор дистрибутивног система за природни гас, доставио је Агенцији за енергетику Републике Србије (Агенција) на давање мишљења предлог цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса (допис заведен у Агенцији под бројем 341/2011-Д-02 од 09.09.2011. године).

У прилогу наведеног дописа достављен је предлог цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса, попуњене табеле по захтеву Агенције и пратећа документација.

ДП „Нови Сад - Гас“, Нови Сад је, у претходном поступку, пре достављања поменутог предлога, извршио више корекција обрачуна и доставио Агенцији сва тражена образложења, документацију и додатне податке.

Полазне основе

Све енергетско – техничке и економско - финансијске табеле приложене уз предлог цена на захтев Агенције, за енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом, предметни подносилац предлога је формално – технички правилно попунио. Економско – финансијска анализа предложених цена односи се на анализу сваког појединачног елемента формуле за израчунавање максимално одобреног прихода, као и на формално - техничку исправност алокације предметних максимално одобрених прихода на тарифне елементе (односно израчунавање цена по тарифним ставовима).

У поступку економско – финансијске анализе предлога цена узето је у обзир и следеће:

- Подносилац захтева има правну форму друштвеног предузећа,
- Подносилац захтева је ималац лиценци за обављање четири енергетске делатности издатих од стране Агенције, а поред тога обавља и неенергетске делатности,
- Подносилац захтева је у складу са чланом 19. Закона извршио интерно раздвајање књиговодствених рачуна по делатностима и саставио је и Агенцији доставио билансе стања и билансе успеха по делатностима, као и Извештај независног ревизора о извршеној ревизији финансијских извештаја подносиоца захтева за 2009. годину. Интерно раздвајање књиговодствених рачуна по делатностима извршено је на начин који Агенција оцењује као коректан и прихватљив. С тим у вези, сви подаци који су у економско – финансијским табелама наведени за 2009. годину, усклађени су са подацима из биланса стања и биланса успеха за 2009. годину за енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом. Такође, алокација заједничких позиција биланса стања и биланса успеха, а које имају утицаја на формирање максимално одобреног прихода за енергетске делатности

дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом, извршена је коректно, односно подносилац захтева је коректно дефинисао кључеве за расподелу заједничких билансних позиција у регулаторном периоду и доставио Агенцији прихватљива образложења (рачунице) за одабране кључеве.

Опис дистрибутивног система

ДП „Нови Сад Гас“, Нови Сад обавља делатност дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом на дистрибутивној мрежи просечне старости 12 година коју чине 2.012 km гасовода (150 km гасовода од челика на мрежи притиска $6 \leq p < 16 \text{ bar}$, 29 km гасовода од челика и 1.833 km гасовода од полиетилена на мрежи притиска $p < 6 \text{ bar}$). Природни гас се преузима на 12 места са транспортног и 17 места са дистрибутивног система ЈП „Србијагас“. ДП „Нови Сад Гас“, Нови Сад је на почетку 2010. године испоручивао природни гас на 71 месту испоруке на мрежи притиска $6 \leq p < 16 \text{ bar}$ и 43.053 места испоруке на мрежи притиска $p < 6 \text{ bar}$.

Количине природног гаса планиране за дистрибуцију

Трошкови који улазе у обрачун максимално одобреног прихода се утврђују на основу података о планираним количинама природног гаса које ће се испоручити са дистрибутивног система.

Тарифни елемент „енергент“ - 82.151.324 m³ је укупна планирана количина природног гаса за испоруку тарифним купцима у 2010. години. Тарифни елемент енергент је правилно израчунат и износи по групама: Категорија 1: 57.803.753 m³ домаћинства и 15.458.839 m³ остали купци. Категорија 2: 4.207.207 m³ неравномерна потрошња, 3.793.525 m³ равномерна потрошња и 880.000 m³ системи даљинског грејања.

Тарифни елемент „енергент“ за 2010 годину је за 1,6 % мањи него приликом претходног одобравања цена када је износио 83.493.060 m³ и 4,7 % већи у односу на реализацију у 2009. години од 78.483.759 m³.

Тарифни елемент „капацитет“ - 775.930 m³/дан/год је за 2010. годину усвојен на основу података из 2009. године. Тарифни елемент капацитет је правилно израчунат и износи по групама: Категорија 1: 562.988 m³/дан/год домаћинства и 142.356 m³/дан/год остали купци. Категорија 2: 38.641 m³/дан/год неравномерна потрошња, 24.269 m³/дан/год равномерна потрошња и 7.676 m³/дан/год системи даљинског грејања.

Тарифни елемент „капацитет“ за 2010 годину је за 0,3% мањи него приликом претходног одобравања цена када је износио 773.626 m³/дан/год.

Планирани губици природног гаса

Планирана стопа губитака у дистрибутивном систему за 2010.годину износи 2%, док су реализоване стопе губитака 4,95% у 2009. години и 2,83% у 2008. години. Предложена стопа губитака од 2% се сматра максимално прихватљивом имајући у виду да просечна старост дистрибутивне мреже није велика, односно да износи око 12 година. Могући разлог за велике стопе губитака је да се око 75% укупних количина испоручује купцима преко мерила која немају ни коректор ни температурни компензатор.

Потрошња природног гаса за сопствене потребе

Планирана потрошња природног гаса за грејање сопствених просторија у 2010. години износи 28.700 m³, што је у складу са потрошњом у претходној години од 28.700 m³.

Оперативни трошкови

Економско – финансијска анализа оперативних трошкова уважила је пројектовану стопу инфлације за 2010. годину од 6,0%, као и да је планирана дистрибуирана количина природног гаса у регулаторном периоду већа у односу на остварење у претходној години за 4,7%, а што све има утицаја на планиране оперативне трошкове у регулаторном периоду.

Укупни оперативни трошкови планирани су у регулаторном периоду за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 197.189.000 динара (за 6,5% мање у односу на остварење у претходној години) и њихова структура је приказана у следећој табели:

(у 000 динара)

Р/б	Позиција	Биланс успеха за 2009. годину	Оправдани трошкови за 2009. годину	Планирано за 2010. годину	Индекс
1	2	3	4	5	6 (5 / 4)
1.	Трошкови материјала	64.290	8.206	8.165	99,5%
1.1.	Трошкови материјала за израду	56.084			
1.2.	Трошкови осталог материјала (режијског)	3.356	3.356	3.557	106,0%
1.3.	Трошкови горива и енергије	4.850	4.850	4.607	95,0%
2.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	196.373	145.715	131.481	90,2%
2.1.	Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	166.713	123.471	111.124	90,0%
2.2.	Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	25.784	18.449	16.604	90,0%
2.3.	Трошкови накнада по уговору о делу	97	16		
2.4.	Трошкови накнада по ауторским уговорима				
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	585	585	620	106,0%
2.8.	Остали лични расходи и накнаде	3.194	3.194	3.133	98,1%
3.	Трошкови производних услуга	60.466	26.010	27.377	105,3%
3.1.	Трошкови услуга на изради учинака				
3.2.	Трошкови транспортних услуга	5.576	5.576	5.297	95,0%
3.3.	Трошкови услуга одржавања	17.781	17.781	19.559	110,0%
3.4.	Трошкови закупнина	195	195	185	95,0%
3.5.	Трошкови сајмова	56	56	53	95,0%
3.6.	Трошкови рекламе и пропаганде	89	89	85	95,0%
3.7.	Трошкови истраживања				
3.8.	Трошкови развоја који се не капитализују				
3.9.	Трошкови осталих услуга	36.769	2.313	2.197	95,0%
4.	Нематеријални трошкови	34.550	30.987	30.166	97,4%
4.1.	Трошкови непроизводних услуга	8.522	8.522	8.522	100,0%
4.2.	Трошкови репрезентације	2.296	2.296	2.066	90,0%
4.3.	Трошкови премија осигурања	6.592	6.592	6.592	100,0%
4.4.	Трошкови платног промета	3.047	3.047	2.895	95,0%
4.5.	Трошкови чланарина	980	980	980	100,0%
4.6.	Трошкови пореза	769	769	769	100,0%

4.7.	Трошкови доприноса				
4.8.	Остали нематеријални трошкови	12.344	8.781	8.342	95,0%
5.	Део резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених а који се исплаћују у регулаторном периоду				
6.	Укупно (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	355.679	210.918	197.189	93,5%

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 за делатност дистрибуције природног гаса кориговани су следећи оперативни трошкови који нису у директној функцији обављања предметне енергетске делатности или чији се износ не може оценити као оправдан:

- „Трошкови материјала за израду“ су умањени за износ од 56.084.000 динара а који се односе на издатке у изградњу система за дистрибуцију природног гаса;
- „Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)“ и „Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца“ су умањени за износ од 43.242.000 динара, односно 7.335.000 динара а који се једним делом односе на изградњу система за дистрибуцију природног гаса а другим делом не могу бити признати као оправдан оперативни трошак;
- „Трошкови накнада по уговору о делу“ су умањени за износ од 81.000 динара а који не може бити признат као оправдан оперативни трошак;
- „Трошкови осталих услуга“ су умањени за износ од 34.456.000 динара а који се односе на издатке у изградњу система за дистрибуцију природног гаса;
- „Остали нематеријални трошкови“ су умањени за износ од 3.563.000 динара а који се једним делом односе на изградњу система за дистрибуцију природног гаса а другим делом не могу бити признати као оправдан оперативни трошак.

Економско – финансијска анализа појединачних оперативних трошкова у регулаторном периоду за енергетску делатност дистрибуције природног гаса 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 зарада и накнада зарада (брutto)“ и „Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 111.124.000 динара (за 10,0% мање у односу на остварење у претходној години), односно у износу од 16.604.000 динара (за 10,0% мање у односу на остварење у претходној години). Подносилац захтева је предметни трошак планирао у регулаторном периоду у складу са инструкцијама које су му дате од стране Агенције (инструкција је дата на основу упоредне анализе / benchmarkinga са енергетским субјектима који обављају исту енергетску делатност у земљи).
- „Трошкови услуга одржавања“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 19.559.000 динара (за 10,0% више у односу на остварење у претходној години). Предметни трошак се примарно односи на услуге одржавања система за дистрибуцију природног гаса.
- „Трошкови репрезентације“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 2.066.000 динара (за 10,0% мање у односу на остварење у претходној години).
- „Остали нематеријални трошкови“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 8.342.000 динара (за 5,0% мање у односу на остварење у претходној години) а што је у складу са инструкцијама које су подносиоцу захтева дате од стране Агенције.
- „Трошкови добровољног додатног пензијског и инвалидског осигурања“, „Трошкови услуга за хуманитарне, научне, спортске и културне циљеве“ и „Трошкови заштите животне

средине“ нису планирани у регулаторном периоду (у претходној години ови трошкови нису исказани).

Укупни оперативни трошкови планирани су у регулаторном периоду за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас у износу од 13.081.000 динара (за 8,7% мање у односу на остварење у претходној години) и њихова структура је приказана у следећој табели:

(у 000 динара)

Р/б	Позиција	Биланс успеха за 2009. годину	Оправдани трошкови за 2009. годину	Планирано за 2010. годину	Индекс
1	2	3	4	5	6 (5 / 4)
1.	Трошкови материјала	299	299	292	97,8%
1.1.	Трошкови материјала за израду				
1.2.	Трошкови осталог материјала (режијског)	75	75	80	106,0%
1.3.	Трошкови горива и енергије	224	224	213	95,0%
2.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	13.892	12.520	11.289	90,2%
2.1.	Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	11.898	10.708	9.637	90,0%
2.2.	Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	1.775	1.598	1.438	90,0%
2.3.	Трошкови накнада по уговору о делу	6	1		
2.4.	Трошкови накнада по ауторским уговорима				
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	36	36	38	106,0%
2.8.	Остали лични расходи и накнаде	177	177	175	99,0%
3.	Трошкови производних услуга	216	216	223	103,3%
3.1.	Трошкови услуга на изради учинака				
3.2.	Трошкови транспортних услуга				
3.3.	Трошкови услуга одржавања	120	120	132	110,0%
3.4.	Трошкови закупнина				
3.5.	Трошкови сајмова				
3.6.	Трошкови рекламе и пропаганде				
3.7.	Трошкови истраживања				
3.8.	Трошкови развоја који се не капитализују				
3.9.	Трошкови осталих услуга	96	96	91	95,0%
4.	Нематеријални трошкови	1.362	1.299	1.277	98,3%
4.1.	Трошкови непроизводних услуга	715	715	715	100,0%
4.2.	Трошкови репрезентације	9	9	8	90,0%
4.3.	Трошкови премија осигурања	80	80	80	100,0%
4.4.	Трошкови платног промета	67	67	64	95,0%
4.5.	Трошкови чланарина	67	67	67	100,0%
4.6.	Трошкови пореза				
4.7.	Трошкови доприноса				
4.8.	Остали нематеријални трошкови	424	361	343	95,1%
5.	Део резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених а који се исплаћују у регулаторном периоду				
6.	Укупно (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	15.769	14.334	13.081	91,3%

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 за делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас 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 (брutto)“ и „Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца“ су умањени за износ од 1.190.000 динара, односно 177.000 динара а који не могу бити признати као оправдани оперативни трошкови;
- „Трошкови накнада по уговору о делу“ су умањени за износ од 5.000 динара а који не може бити признат као оправдан оперативни трошак;
- „Остали нематеријални трошкови“ су умањени за износ од 63.000 динара а који не може бити признат као оправдан оперативни трошак.

Економско – финансијска анализа појединачних оперативних трошкова у регулаторном периоду за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас 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 зарада и накнада зарада (брutto)“ и „Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 9.637.000 динара (за 10,0% мање у односу на остварење у претходној години), односно у износу од 1.438.000 динара (за 10,0% мање у односу на остварење у претходној години). Подносилац захтева је предметни трошак планирао у регулаторном периоду у складу са инструкцијама које су му дате од стране Агенције (инструкција је дата на основу упоредне анализе / benchmarkinga са енергетским субјектима који обављају исту енергетску делатност у земљи).
- „Трошкови репрезентације“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 8.000 динара (за 10,0% мање у односу на остварење у претходној години).
- „Остали нематеријални трошкови“ планирани су у регулаторном периоду у износу од 343.000 динара (за 4,9% мање у односу на остварење у претходној години) а што је у складу са инструкцијама које су подносиоцу захтева дате од стране Агенције.
- „Трошкови добровољног додатног пензијског и инвалидског осигурања“, „Трошкови услуга за хуманитарне, научне, спортске и културне циљеве“ и „Трошкови заштите животне средине“ нису планирани у регулаторном периоду (у претходној години ови трошкови нису исказани).

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

Трошкови амортизације

Трошкови амортизације планирани су у регулаторном периоду за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 47.087.000 динара, односно за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас у износу од 101.000 динара.

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, али је утврђен процењени корисни век трајања мерно – регулационих станица од 8 година. У поступку усаглашавања података са Агенцијом, установљено је да се предметни процењени корисни век трајања

мерно – регулационих станица не може сматрати оправданим, као ни трошак амортизације утврђен на основу овог податка. Трошкови амортизације који су исказани у Билансу успеха за 2009. годину за делатност дистрибуције природног гаса у износу од 49.653.000 динара умањени су за износ од 903.000 динара (867.000 динара по основу трошкова амортизације мерно – регулационих станица и 36.000 динара по основу трошка амортизације стамбеног објекта у Бачкој Паланци), а који се не може оценити као оправдан.

Трошкови амортизације постојећих средстава планирани су у регулаторном периоду за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 45.622.000 динара (за 6,4% мање у односу на остварене трошкове амортизације у претходној години), односно за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас у износу од 101.000 динара (за 68,8% мање у односу на остварене трошкове амортизације у претходној години). Трошкови амортизације средстава која ће бити активирана у регулаторном периоду планирани су за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 1.465.000 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. За енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас нису планирани трошкови амортизације средстава која ће бити активирана у регулаторном периоду.

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 и за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у висини од 7,50%, и то применом реалне цене сопственог капитала после опорезивања од 10,00% 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 енергетску делатност дистрибуције природног гаса укључен је износ од 46.609.000 динара, док је у максимално одобрени приход у регулаторном периоду за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом укључен износ од 95.000 динара.

На основу свега напред наведеног, предложена стопа повраћаја на регулисана средства од 7,50% се може сматрати оправданом и прихватљивом, нарочито имајући у виду неопходност даљег развоја система за дистрибуцију природног гаса у земљи.

Регулисана средства

Регулисана средства у регулаторном периоду планирана су за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 621.458.000 динара, односно за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас у износу од 1.263.000 динара.

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

- Вредност регулисаних средстава на почетку регулаторног периода за енергетску делатност дистрибуције природног гаса износи 633.582.000 динара, односно за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас износи 1.314.000 динара. Износ нето вредности средстава на почетку регулаторног периода а која је основ за утврђивање вредности регулисаних средстава на почетку регулаторног периода одговара износима исказаним у Билансима стања подносиоца захтева на дан 31.12.2009. године за предметне енергетске делатности, коригованом за позиције које нису у функцији обављања енергетске делатности дистрибуције природног гаса (нето вредност стамбеног објекта у Бачкој Паланци у износу од 1.118.000 динара, нето вредност објекта у изградњи за украсне животиње у износу од 1.196.000 динара, нето вредност дистрибутивне гасоводне мреже у изградњи у Бијељини у износу од 8.443.000 динара, нето вредност израде пројеката унутрашњих гасних инсталација у износу од 575.000 динара, нето вредност станице за пуњење аутобуса природним гасом у изградњи у износу од 248.000 динара и нето вредност аванса у иностранству у износу од 71.846.000 динара). Према информацијама подносиоца захтева последња процена фер вредности грађевинских објеката је извршена са стањем на дан 01.01.2004. године (због потребе прве примене међународних рачуноводствених стандарда) и ефекти процене су унети у пословне књиге.
- Нето вредност средстава прибављених без накнаде на почетку регулаторног периода за енергетску делатност дистрибуције природног гаса износи 752.440.000 динара (61,5% нето вредности система за дистрибуцију природног гаса који је активиран), док у енергетској делатности управљања дистрибутивним системом за природни гас нема средстава прибављених без накнаде на почетку регулаторног периода. Подносилац захтева је доставио адекватно образложење предметног износа а које се може сматрати прихватљивим.
- Вредност регулисаних средстава на крају регулаторног периода за енергетску делатност дистрибуције природног гаса износи 609.334.000 динара, односно за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас износи 1.213.000 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

ДП „Нови Сад Гас“, Нови Сад, нема усвојен петогодишњи План развоја, што отежава анализу оправданости инвестиција.

У Плану пословања ДП „Нови Сад Гас“, Нови Сад за 2010. годину предвиђене су следеће инвестиционе активности за делатност дистрибуције: изградња неколико челичних гасовода укупне дужине 3,55 km на мрежи притиска $6 \leq p < 16 \text{ bar}$, проширење неколико дистрибутивних мрежа од полиетилена укупне дужине 4,75 km на мрежи притиска $p < 6 \text{ bar}$, замена 0,45 km дистрибутивне мреже у Беочину, изградња 3 МРС, изградња укупно 775 нових прикључака, замена 10.000 мерача са мерачима са температурним компензатором, замена 5.000 регулатора притиска и уградња 10 мерача протока гаса са коректором.

Укупна улагања у регулаторном периоду планирана су за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 117.193.000 динара. За енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас нису планирана улагања у регулаторном периоду.

У претходној години у енергетској делатности дистрибуције природног гаса уложено је 93.905.000 динара (у потпуности из средстава потрошача), док у енергетској делатности управљања дистрибутивним системом за природни гас нису реализована улагања.

Извор финансирања планираних улагања у регулаторном периоду за енергетску делатност дистрибуције природног гаса чине у потпуности средства потрошача. Агенција је увидом у финансијске извештаје подносиоца захтева за 2010. годину (регулаторни период) установила да су улагања у регулаторном периоду реално планирана. Планирана улагања у регулаторном периоду су исправно унета у обрачун регулисаних средстава у регулаторном периоду и планирано је њихово активирање у целокупном износу у регулаторном периоду.

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

Трошкови за надокнаду губитака

Трошкови за надокнаду губитака у регулаторном периоду планирани су за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас у износу од 57.319.000 динара. Пондерисана просечна набавна цена природног гаса за покриће губитака у регулаторном периоду (укључујући и све зависне трошкове набавке природног гаса) исказана је у износу од 34,1491 дин/м³, а што је заправо пондерисана просечна продајна цена природног гаса трговца природним гасом ради снабдевања тарифних купаца увећана за трошкове коришћења туђег система за дистрибуцију природног гаса.

На основу свега напред наведеног, предложени трошкови за надокнаду губитака у регулаторном периоду за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас се могу сматрати оправданим и прихватљивим.

Остали приходи

Остали приходи у регулаторном периоду планирани су за енергетску делатност дистрибуције природног гаса у износу од 4.387.000 динара (за 74,9% мање у односу на остварење у претходној години) и примарно се односе на приходе од продаје средстава, приходе од техничке контроле унутрашњих гасних инсталација у објектима купаца, приходе од наплаћених штета на имовини, приходе од услуга баждарења мерних уређаја другим правним лицима и сл. Остали приходи у регулаторном периоду планирани су за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас у износу од 10.000 динара (за 90,6% мање у односу на остварење у претходној години) и примарно се односе на приходе од наплаћених штета на имовини и сл.

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

Корекциони елемент

Корекциони елемент за енергетску делатност дистрибуције природног гаса правилно је обрачунат у складу са Методологијом у износу од 88.717.000 динара. Корекциони елемент је обрачунат за део првог регулаторног периода у коме су се регулисане цене примењивале (од 01.05. до 31.12.2009. године). Корекциони елемент је примарно последица значајнијег повећања вредности регулисаних средстава и трошкова амортизације у претходном регулаторном периоду у односу на вредности које су коришћене у израчунавању регулисаних цена за први регулаторни период, као и мањег остварења дистрибуираних количина природног гаса у претходном регулаторном периоду у односу на количине природног гаса које су као тарифни елемент коришћене у израчунавању регулисаних цена за први регулаторни период.

Корекциони елемент за енергетску делатност управљања дистрибутивним системом за природни гас правилно је обрачунат у складу са Методологијом у износу од 6.481.000 динара. Корекциони елемент је обрачунат за део првог регулаторног периода у коме су се регулисане цене примењивале (од 01.05. до 31.12.2009. године).

На основу свега напред наведеног, корекциони елементи за претходни регулаторни период за предметне енергетске делатности обрачунати су у складу са Методологијом и могу се сматрати оправданим и прихватљивим.

Предложени максимално одобрени приход

Максимално одобрени приход у регулаторном периоду обрачунат је у складу са достављеним техничким податком о степену искоришћености дистрибутивног система (СИДС_т), и према предлогу подносиоца захтева за енергетске делатности дистрибуције природног гаса и управљања дистрибутивним системом за природни гас, приказан је у следећој табели:

Редни број	Позиција	Скраћенице	Дистрибуција природног гаса	Управљање дистрибутивним системом за природни гас
1.	Оперативни трошкови	ОТ _т	197.189	13.081
2.	Трошкови амортизације	А _т	47.087	101
3.	Стопа повраћаја на регулисана средства	ППЦК	7,50%	7,50%
4.	Регулисана средства	РС _т	621.458	1.263
5.	Трошкови за надокнаду губитака у систему за дистрибуцију природног гаса	Г _т	-	57.319
6.	Остали приходи	ОП _т	4.387	10
7.	Корекциони елемент	КЕ _т	88.717	6.481
8.	Максимално одобрени приход:	МОП _т	375.215	77.067

Цене за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса

Алокација предложених максимално одобрених прихода предметних енергетских делатности на тарифне елементе (односно израчунавање цена по тарифним ставовима) извршена је у складу са Тарифним системом за обрачун природног гаса за тарифне купце („Службени гласник РС“, 1/07).

Ради целовитог сагледавања економско – финансијских ефеката који су последица обрачуна цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса подносиоца захтева као оператора дистрибутивног система за природни гас, у наставку је приказан упоредни преглед постојећих и предложених тарифних ставова и просечних цена за приступ и коришћење система за дистрибуцију природног гаса:

Категорије корисника	Групе корисника	Тарифни став „енергент“ (дин/м ³)		Тарифни став „капацитет“ (дин/м ³ /дан/година)	
		Постојеће цене	Предложене цене	Постојеће цене	Предложене цене
Категорија 1 p < 6 bar	Домаћинства	2,82	5,83		
	Остали корисници	1,95	4,04	86,42	183,80
Категорија 2 6 ≤ p < 16 bar	Неравномерна потрошња	1,08	2,31	38,90	87,82
	Равномерна потрошња	1,08	2,31	47,49	75,34
	Системи даљинског грејања		2,31		106,85

Категорије корисника	Групе корисника	Просечне постојеће цене у дин/м ³	Просечне предложене цене у дин/м ³	Индекс
Категорија 1 p < 6 bar	Домаћинства	2,82	5,83	207,1
	Остали корисници	2,98	5,73	192,4
Категорија 2 6 ≤ p < 16 bar	Неравномерна потрошња	1,26	3,12	246,9
	Равномерна потрошња	1,22	2,79	229,0
	Системи даљинског грејања		3,24	
Просечна цена у дин/м ³		2,57	5,51	214,5

Напомена: Просечна цена прерачуната у дин/м³ која је приказана у табели има искључиво информативни карактер (ради упоредивости података).