

Регулаторната комисија за енергетика на Република Македонија врз основа на член 22 став 1 точка 4 од Законот за енергетика („Службен весник на РМ“ бр. 16/11, 136/11 и 79/13, 164/13 и 41/14) и член 16 од Правилникот за цени на електрична енергија на тарифни потрошувачи („Службен весник на РМ“ бр. 21/11, 168/11 и 135/12), постапувајќи по Барањето за одобрување на регулиран максимален приход и цена за регулирана дејност - производство на електрична енергија на Акционерско друштво за производство на електрична енергија ЕЛЕКТРАНИ НА МАКЕДОНИЈА во државна сопственост Скопје за 2014 година, бр.05-3047/2 од 14.05.2014 година, на седницата одржана на 30.06.2014 година, донесе

### **О Д Л У К А**

#### **за одобрување на регулиран максимален приход и цена за вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија на АД ЕЛЕКТРАНИ НА МАКЕДОНИЈА – Скопје за 2014 година**

1. На АД ЕЛЕКТРАНИ НА МАКЕДОНИЈА – Скопје, за 2014 година се одобрува регулиран максимален приход (MAR) за вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија да изнесува 15.956.672.929 денари, за обезбедување на количини на електрична енергија, на влез во преносна мрежа, од сопствено производство во износ од 5.868.000.000 kWh.
2. Во одобраниот регулиран максимален приход од точка 1 на оваа Одлука, е вклучен и планиран приход за обезбедување на системските услуги на операторот на електропреносниот систем во износ од 1.195.358.333 денари.
3. Цената на електричната енергија (BEGP) за 2014 година за вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија на АД ЕЛЕКТРАНИ НА МАКЕДОНИЈА – Скопје, се утврдува да изнесува 2,5156 ден/kWh.
4. Во согласност со цената на електрична енергија утврдена во точка 3 на оваа Одлука, како и регулираната просечна тарифа за пренос на електрична енергија и регулираната просечна тарифа за организирање и управување со пазарот на електрична енергија, цените за пресметковните елементи за електрична енергија и моќност испорачана на потрошувачи директно приклучени на преносната мрежа кои вршат дејност од јавен интерес, се утврдени да изнесуваат:

Напон Kv	Пресметковен елемент	Единица	Тарифно време	цена (денари)
110	Моќност	Kw		915,6504
	Енергија	kWh	BT	2,2295
			HT	1,1147
	kvarh	BT	0,5658	
HT		0,2230		

5. Жалбата изјавена против оваа Одлука не го одлага нејзиното извршување.
6. Оваа Одлука влегува во сила со денот на објавувањето во „Службен весник на Република Македонија“, а ќе се применува од 1 јули 2014 година.

## ОБРАЗЛОЖЕНИЕ

Акционерското друштво за производство на електрична енергија ЕЛЕКТРАНИ НА МАКЕДОНИЈА, во државна сопственост, Скопје ( во понатамошниот текст: АД ЕЛЕМ - Скопје), согласно Правилникот за цени на електрична енергија на тарифни потрошувачи („Службен весник на РМ“ бр. 21/11, 168/11 и 135/12), до Регулаторната Комисија за енергетика на Република Македонија (во понатамошниот текст: Регулаторна комисија за енергетика) на ден 14.05.2014 година достави Барање за одобрување на регулиран максимален приход и цена за регулирана дејност – производство на електрична енергија на АД ЕЛЕМ - Скопје за 2014 година, бр. 05-3047/2, заведено во архивата на Регулаторната комисија за енергетика под број УП1-08-79/14.

Во согласност со Правилникот за цени на електрична енергија на тарифни потрошувачи (во понатамошниот текст: Правилник) кон Барањето, е доставена следната документација:

- Одлука на Управен одбор на АД ЕЛЕМ - Скопје за давање на согласност за поднесување на барање до Регулаторната комисија за енергетика за одобрување на регулиран максимален приход и цена за регулирана дејност - производство на електрична енергија на АД ЕЛЕМ - Скопје за 2014 година УО.бр. 02-3024/307/6 од 13.05.2014 година;
- Изјава за веродостојноста на барањето и податоците дадени во врска со него, потпишана од одговорното лице на АД ЕЛЕМ - Скопје;
- Образложение кон барањето за утврдување на регулиран максимален приход и цена за АД ЕЛЕМ - Скопје производител на електрична енергија во писмена и електронска форма, бр. 05-3047/2 од 14.05.2014 година;
- Тековна состојба за АД ЕЛЕМ - Скопје издадена од Централниот регистар на Република Македонија на ден 09.05.2014 година со деловоден број: 0809-50/150120140034263;
- Статут на АД ЕЛЕМ - Скопје - Пречистен текст од декември 2008 година.
- Биланс на состојба на ден 31.12.2013 за АД ЕЛЕМ (без Енергетика);
- Биланс на успехот на ден 31.12.2013 за АД ЕЛЕМ (Без Енергетика);
- Бруто биланси за 2013 година;
- Табели од Прилог 4 од Правилникот во писмена форма и електронска форма;

Регулаторната комисија за енергетика, согласно член 14 од Правилникот, на 05.06.2014 година го објави известувањето во врска со Барањето на АД ЕЛЕМ - Скопје на веб страната на Регулаторната комисија за енергетика, како и во дневните весници „Вечер“ и „Коха“.

По објавеното известување, во рокот утврден во Известувањето, до Регулаторната комисија за енергетика не беа доставени мислења и предлози од страна на заинтересирани правни и физички лица.

Врз основа на претходно наведеното, а во согласност со Правилникот, Регулаторната комисија за енергетика со Решение број 02- 1540/1 од 27.06.2014 година свика подготвителна седница на 27.06.2013 година на која предмет на разгледување беше „Предлог – Одлука за за одобрување на регулиран максимален приход и цена за вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија на АД ЕЛЕКТРАНИ НА МАКЕДОНИЈА – Скопје за 2014 година“.

На 30.06.2014 година се одржа подготвителна седница. На подготвителната седница беа поканети: членовите на Регулаторната комисија за енергетика, претставници од АД ТЕЦ НЕГОТИНО, претставници од АД ЕЛЕМ – Скопје, претставници од АД МЕПСО – Скопје, претставници од ЕВН Македонија АД Скопје, претставници од Кабинетот на заменик на претседателот на Владата на РМ, м-р Владимир Пешевски, претставници од Министерство за економија, претставници од Комисијата за заштита на конкуренција, претставници од Агенцијата за енергетика на Република Македонија, претставници од Стопанска комора на Македонија, претставници од Сојуз на стопански комори на Македонија, претставници од Македонска енергетска асоцијација – М.Е.А, како и претставници од Советот за заштита на потрошувачите.

### ***Општи податоци за АД ЕЛЕМ - Скопје***

Врз основа на Законот за преобразба на Електростопанство на Македонија, акционерско друштво за производство, пренос и дистрибуција на електрична енергија во државна сопственост („Службен весник на

РМ“ бр. 19/04 од 30.03.2004 година), се изврши поделба на ова вертикално интегрирано претпријатие на посебни правни субјекти од кои во последната фаза на 01.09.2005 година друштвото беше реструктурирано на:

- „Електростопанство на Македонија, Акционерско друштво за дистрибуција и снабдување со електрична енергија, во државна сопственост, Скопје“ (со скратено име: „АД ЕСМ“)
- “Акционерско друштво за производство на електрична енергија, Електрани на Македонија, во државна сопственост, Скопје“ (со скратено име: „АД ЕЛЕМ, Скопје“)
- “Акционерско друштво за производство на електрична енергија, АД ТЕЦ Неготино, во државна сопственост, с.Дуброво, Неготино“ (со скратено име: „АД ТЕЦ Неготино, Неготино“).

Производството на електрична енергија се остварува во следните производни капацитети:

1. РЕК „Битола“ – Битола, со вкупен инсталиран капацитет од 675 MW,
2. РЕК „Осломеј“ – Осломеј, со вкупен инсталиран капацитет од 120 MW,
3. ХЕЦ „Глобочица“ – Струга, со вкупен инсталиран капацитет од 42,56 MW,
4. ХЕЦ „Шпилје“ – Дебар, со вкупен инсталиран капацитет од 84 MW,
5. ХЕЦ „Маврово“ – Гостивар, со вкупен инсталиран капацитет од 182 MW,
6. ХЕЦ „Треска“ – Скопје, со вкупен инсталиран капацитет од 80 MW,
7. ХЕЦ „Тиквеш“ – Кавадарци, со вкупен инсталиран капацитет од 114,48 MW.

### Податоци од Барањето:

#### **Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (РАБ)**

Средствата за вршење на регулирана дејност за базната 2013 година доставени се во електронска и печатена форма за Дирекција, сите ХЕЦ , а за РЕК Осломеј и РЕК Битола средствата се посебно издвоени за Рудникот и посебно за Термоелектрани.

Со Правилникот е утврдено кај АД ЕЛЕМ - Скопје средствата да бидат поделени во Хидроелектрани, РЕК Осломеј и РЕК Битола, поради што вредноста на средствата за Дирекција се распределени во сите Хидроелектрани, РЕК Осломеј и РЕК Битола врз основа на клуч на распределба кој е базиран на производството на електрична енергија.

Клучот за распределба изнесува: 0,1314 за сите ХЕЦ, 0,1178 за РЕК Осломеј (за рудник 0,0678 за Термо 0,05) и 0,7508 за РЕК Битола (за рудник 0,4320 и за Термо 0,3188). Исто така, сите инвестиции кои се однесуваат за Дирекција во анализираниите години се распределени на истиот начин.

При утврдување на почетната вредност на основните средства во 2013 година земена е базата на основните средства од сметководствената евиденција на АД ЕЛЕМ корегирани за одредени износи на средства што не се во функција на основната дејност на компанијата. Реализираните инвестиции во текот на 2013 година се во износ од 9.311.852.417 денари.

Податоците за инвестициите за 2014 година се согласно Годишните инвестициони планови на АД ЕЛЕМ–Скопје и изнесуваат 8.428.108.000 денари.

#### **Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (РАБ) за сите ХЕЦ**

Ред.бр	ОПИС	2013	2014
1	RAB <sub>start</sub>	11.274.853.020	17.348.672.578
2	Нови Инвестиции	6.882.472.780	3.327.340.000
3	Амортизација	808.653.222	962.936.691
4	RAB <sub>end</sub>	17.348.672.578	19.713.075.887
5	Просечен RAB	14.311.762.799	18.530.874.233
6	<b>WACC</b>	<b>0,070219</b>	<b>0,070219</b>
7	<b>Принос на регулирани средства</b>	1.004.957.672	1.301.219.458

Вредноста на регулираните средства на сите Хидроелектрани на 31.12.2013 година  $RAB_{\text{енд}}$  изнесува 17.348.672.578 денари, пресметана како збир на  $RAB_{\text{старт}}$  во 2013 година во износ од 11.274.853.020 денари со вредноста на новокапитализираните средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 6.882.472.780 денари, намалена за вредноста на вкупната амортизацијата во износ од 808.653.222 денари.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година  $RAB_{\text{енд}}$  во износ од 18.530.874.233 денари земена е во предвид вредноста на планираните нови инвестиции во 2014 година во износ од 3.327.340.000 денари, а се однесуваат на хидроелектраните.

#### **Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (РАБ) за РЕК Осломеј – Термо**

Ред.бр	ОПИС	2013	2014
1	$RAB_{\text{старт}}$	277.196.688	476.078.589
2	Нови Инвестиции	291.673.904	2.200.708.000
3	Амортизација	92.792.003	107.970.807
4	$RAB_{\text{енд}}$	476.078.589	2.568.815.782
5	Просечен РАБ	<b>376.637.639</b>	<b>1.522.447.186</b>
6	WACC	<b>0,070219</b>	<b>0,070219</b>
7	Принос на регулирани средства	26.447.118	106.904.719

Вредноста на регулираните средства на РЕК Осломеј-Термо на 31.12.2013 година  $RAB_{\text{енд}}$  изнесува 476.078.589 денари, пресметана како збир на  $RAB_{\text{старт}}$  во 2013 година во износ од 277.196.688 денари со вредноста на новокапитализираните средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 291.673.904 денари, намалена за вредноста на вкупната амортизацијата во износ од 92.792.003 денари.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година  $RAB_{\text{енд}}$  во износ од 2.568.815.782 денари земена е во предвид вредноста на планираните нови инвестиции во 2014 година во износ од 2.200.708.000 денари, а се однесуваат на Термоелектраната РЕК Осломеј.

#### **Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (РАБ) за РЕК Битола – Термо**

Ред.бр	ОПИС	2013	2014
1	$RAB_{\text{старт}}$	7.230.363.105	8.797.284.326
2	Нови Инвестиции	2.137.705.733	2.900.060.000
3	Амортизација	570.784.512	742.929.126
4	$RAB_{\text{енд}}$	8.797.284.326	10.954.415.200
5	Просечен РАБ	<b>8.013.823.716</b>	<b>9.875.849.763</b>
6	WACC	<b>0,070219</b>	<b>0,070219</b>
7	Принос на регулирани средства	<b>562.722.687</b>	<b>693.472.294</b>

Вредноста на регулираните средства во РЕК Битола -Термо на 31.12.2013 година  $RAB_{\text{енд}}$  изнесува 8.797.284.326 денари, пресметана како збир на  $RAB_{\text{старт}}$  во 2013 година во износ од 7.230.363.105 денари со вредноста на ново капитализирани средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 2.137.705.733 денари, намалена за вредноста на вкупната амортизацијата во износ од 570.784.512 денари.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година  $RAB_{\text{енд}}$  во износ од 10.954.415.200 денари земена е во предвид вредноста на планираните нови инвестиции во 2014 година во износ од 2.900.060.000 денари, а се однесуваат на Термоелектраната РЕК Битола.

### Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (РАБ) на АД ЕЛЕМ

Ред.бр	ОПИС	2013	2014
1	$RAB_{\text{start}}$	18.782.412.813	26.622.035.493
2	Нови Инвестиции	9.311.852.417	8.428.108.000
3	Амортизација	1.472.229.737	1.813.836.624
4	$RAB_{\text{енд}}$	26.622.035.493	33.236.306.869
5	Просечен РАБ	<b>22.702.224.153</b>	<b>29.929.171.181</b>
6	<b>WACC</b>	<b>0,070219</b>	<b>0,070219</b>
7	Принос на регулирани средства	1.594.127.478	2.101.596.471

Вредноста на регулираните средства на АД ЕЛЕМ на 31.12.2013 година  $RAB_{\text{енд}}$  изнесува 26.622.035.493 денари, пресметана како збир на  $RAB_{\text{старт}}$  во 2013 година во износ од 18.782.412.813 денари со вредноста на ново капитализирани средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 9.311.852.417 денари, намалена за вредноста на вкупната амортизацијата во износ од 1.472.229.737 денари.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година  $RAB_{\text{енд}}$  во износ од 33.236.306.869 денари земена е во предвид вредноста на планираните нови инвестиции во 2014 година во износ од 8.428.108.000 денари.

### Пондерирана просечна цена на капиталот (WACC)

Пресметката на пондерираната просечна цена на капиталот е извршена согласно Правилникот, при што вредноста на WACC е пресметана за 2013 година и истата вредност е превземена за 2014 година, и е дадена во следната табела:

Ред.бр	ОПИС	2013
1	Сопствен капитал (денари)	34.453.214.277
2	Долг (денари)	10.107.012.560
3	Долгорочен долг, Debt (%)	0,2268
4	Цена на долг, $K_d$ (%)	2,93
5	Просечни каматни стапки на долгорочни кредити (€, \$ и денари), одобрени на претпријатијата во РМ, а објавени од Народна банка на РМ, $R_m$ (%)	7,40000
6	Стапка на поврат без ризик, која се утврдува како еднаква на приносот на обврзниците издадени од Владата на РМ, $R_f$ (%)	3,38
7	Премија за ризик која се определува како разлика меѓу "просечен приход на ризични вложувања ( $R_m$ ) и приход на неризични вложувања ( $R_f$ )", MRP (%)	4,02000
8	Бета на сопствен капитал, (пазарното портфолио), $\beta$	1
9	Цена на сопствен капитал, $K_e$ (%)	7,40000
10	Стапка на данок на добивка, $T_r$ (%)	0,10
11	<b>Пондерирана просечна цена на капиталот на реална основа пред оданочување, WACC (%)</b>	<b>7,0219</b>

Вредноста на  $R_f$  (приход на неризични вложувања) е утврдена како просечна пондерирана каматна стапка на 3, 6, 12, 24 и 36 - месечни државни хартии од вредност.

Вредноста на Rm (просечен приход на ризични вложувања) е утврдена како просечна каматна стапка на долгорочни денарски и девизни кредити за претпријатија во Република Македонија.

### Оперативни трошоци

Трошоците за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар се пресметани врз основа на податоци од бруто билансите на претријатието при што не се земени во предвид трошоците за сопствена потрошувачка на електрична енергија во хидро и термо електраните .

При пресметувањето трошоците кои се однесуваат за рудниците земени се во предвид оперативните трошоци, амортизацијата и поврат на капиталот. Планираните оперативни трошоци за рудниците во 2014 година се повисоки поради отварање на два нови рудника Подиумски јагленови серии и Брод Гнеотино, а со тоа ангажирање на дополнителна опрема и нејзино одржување. Истите се посебно издвоени и се влезна компонента во термоелектраните. За 2014 година трошоците во Рудниците се презентирани во наредната табела:

р.бр.	Опис	Рудник Битола	Рудник Осломеј	Вкупно рудници
1	Оперативни трошоци (денари)	6.039.850.861	676.064.082	6.715.914.943
2	Амортизација (денари)	494.182.858	132.733.984	626.916.842
3	Поврат на капитал( денари)	412.479.547	191.526.808	604.006.354
4	ВКУПНО (денари)	6.946.513.266	1.000.324.874	7.946.838.139

Останатите оперативни трошоци се пресметани и нормализирани согласно Правилникот.

Процентуалното учество на другите услуги во трошоците за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар е пресметано на ниво на АД ЕЛЕМ , при што не се земени во предвид трошоците кои се однесуваат на рудниците, и истото е презентирано во наредната табела :

	Опис	2011	2012	2013	
Вкупно	Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	1.077.728.136	1.483.562.831	1.636.470.044	4.197.761.011
Вкупно	Други услуги	236.526.555	103.070.016	207.663.217	547.259.789
	% учество	<b>21,95</b>	<b>6,95</b>	<b>12,69</b>	<b>13,04</b>

**Оперативни трошоци за сите ХЕЦ**

<b>Р.број</b>	<b>Оперативни трошоци</b>	<b>Регулиран период</b>
<b>1</b>	<b>Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар</b>	<b>92.837.806</b>
1.1	Фиксни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	51.896.334
1.2	Варијабилни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	40.941.473
<b>2</b>	<b>Трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување</b>	<b>240.734.173</b>
2.1	Фиксни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	240.734.173
2.2	Варијабилни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	0
<b>3</b>	<b>Трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема</b>	<b>39.808.072</b>
3.1	Фиксни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	39.808.072
3.2	Варијабилни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	0
<b>4</b>	<b>Бруто плати</b>	<b>446.574.845</b>
4.1	Фиксни трошоци за бруто плати	424.246.103
4.2	Варијабилни трошоци за бруто плати	22.328.742
4.3	<b>Број на вработени</b>	<b>826</b>
<b>5</b>	<b>Менаџерски плати и менаџерски награди</b>	<b>65.700</b>
5.1	Фиксни трошоци за менаџерски плати и менаџерски награди	65.700
5.2	Варијабилни трошоци за менаџерски плати и менаџерски награди	0
<b>6</b>	<b>Други услуги</b>	<b>12.106.050</b>
6.1	Фиксни трошоци за други услуги	8.897.947
6.2	Варијабилни трошоци за други услуги	3.208.103
<b>7</b>	<b>Останати и вонредни трошоци</b>	<b>83.206.095</b>
7.1	Фиксни останати и вонредни трошоци	0
7.2	Варијабилни останати и вонредни трошоци	83.206.095
<b>8</b>	<b>Вкупно оперативни трошоци</b>	<b>915.332.740</b>
<b>8.1</b>	<b>Вкупни фиксни оперативни трошоци</b>	<b>765.648.328</b>
<b>8.2</b>	<b>Вкупни варијабилни оперативни трошоци</b>	<b>149.684.413</b>
<b>9</b>	<b>Амортизација</b>	<b>962.936.691</b>

**Оперативни трошоци за Термо РЕК Битола**

<b>Р.број</b>	<b>Оперативни трошоци</b>	<b>Регулиран период</b>
<b>1</b>	<b>Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар</b>	<b>1.131.450.132</b>
1.1	Фиксни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	599.668.570
1.2	Варијабилни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	531.781.562
<b>2</b>	<b>Трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување</b>	<b>185.732.282</b>
2.1	Фиксни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	185.732.282
2.2	Варијабилни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	0
<b>3</b>	<b>Трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема</b>	<b>94.097.680</b>
3.1	Фиксни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	94.097.680
3.2	Варијабилни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	0
<b>4</b>	<b>Бруто плати</b>	<b>527.913.389</b>
4.1	Фиксни трошоци за бруто плати	501.517.719
4.2	Варијабилни трошоци за бруто плати	26.395.669
<b>4.3</b>	<b>Број на вработени</b>	<b>1.006</b>
<b>4.4</b>	<b>Број на вработени Рудник</b>	<b>1.994</b>
<b>5</b>	<b>Менаџерски плати и менаџерски награди</b>	<b>159.400</b>
5.1	Фиксни трошоци за менаџерски плати и менаџерски награди	159.400
5.2	Варијабилни трошоци за менаџерски плати и менаџерски награди	0
<b>6</b>	<b>Други услуги</b>	<b>147.541.097</b>
6.1	Фиксни трошоци за други услуги	87.049.247
6.2	Варијабилни трошоци за други услуги	60.491.850
<b>7</b>	<b>Останати и вонредни трошоци</b>	<b>208.673.458</b>
7.1	Фиксни останати и вонредни трошоци	0
7.2	Варијабилни останати и вонредни трошоци	208.673.458
<b>8</b>	<b>РУДНИК</b>	<b>6.946.513.266</b>
8.1	Фиксни трошоци	6.946.513.266
8.2	Варијабилни трошоци	
<b>9</b>	<b>Вкупно оперативни трошоци</b>	<b>9.242.080.704</b>
<b>9.1</b>	<b>Вкупни фиксни оперативни трошоци</b>	<b>8.414.738.164</b>
<b>9.2</b>	<b>Вкупни варијабилни оперативни трошоци</b>	<b>827.342.540</b>
<b>10</b>	<b>Амортизација</b>	<b>742.929.126</b>



**Оперативни трошоци за Термо РЕК Осломеј**

<b>Р.број</b>	<b>Оперативни трошоци</b>	<b>Регулиран период</b>
<b>1</b>	<b>Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар</b>	<b>444.020.025</b>
1.1	Фиксни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	266.412.015
1.2	Варијабилни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	177.608.010
<b>2</b>	<b>Трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување</b>	<b>26.992.702</b>
2.1	Фиксни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	26.992.702
2.2	Варијабилни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	0
<b>3</b>	<b>Трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема</b>	<b>14.765.250</b>
3.1	Фиксни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	14.765.250
3.2	Варијабилни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	0
<b>4</b>	<b>Бруто плати</b>	<b>181.568.621</b>
4.1	Фиксни трошоци за бруто плати	172.490.190
4.2	Варијабилни трошоци за бруто плати	9.078.431
<b>4.3</b>	<b>Број на вработени</b>	<b>346</b>
<b>4.4</b>	<b>Број на вработени РУДНИК</b>	<b>468</b>
<b>5</b>	<b>Менаџерски плати и менаџерски награди</b>	<b>25.000</b>
5.1	Фиксни трошоци за менаџерски плати и менаџерски награди	25.000
5.2	Варијабилни трошоци за менаџерски плати и менаџерски награди	0
<b>6</b>	<b>Други услуги</b>	<b>57.900.211</b>
6.1	Фиксни трошоци за други услуги	27.213.099
6.2	Варијабилни трошоци за други услуги	30.687.112
<b>7</b>	<b>Останати и вонредни трошоци</b>	<b>72.524.681</b>
7.1	Фиксни останати и вонредни трошоци	
7.2	Варијабилни останати и вонредни трошоци	72.524.681
<b>8</b>	<b>РУДНИК</b>	<b>1.000.324.874</b>
8.1	Фиксни трошоци	1.000.324.874
8.2	Варијабилни трошоци	
<b>9</b>	<b>Вкупно оперативни трошоци</b>	<b>1.798.121.364</b>
<b>9.1</b>	<b>Вкупни фиксни оперативни трошоци</b>	<b>1.508.223.130</b>
<b>9.2</b>	<b>Вкупни варијабилни оперативни трошоци</b>	<b>289.898.234</b>
<b>10</b>	<b>Амортизација</b>	<b>107.970.807</b>

### Процент на бонус/казна за испад на произведен капацитет

Во Барањето се презентирани следниве податоци за пресметка на процентот на бонус/казна на ХЕЦ, ТЕЦ Осломеј и ТЕЦ Битола:

Казна за испад	ХЕЦ	ТЕЦ Битола	ТЕЦ Осломеј
	2013	2013	2013
<b>obp</b> - процент на казна за испад (%)	-0,4643	2,9489	22,3491
<b>p</b> - фактор со вредност помеѓу 0,5 и 1	0,5	0,5	0,5
<b>afor</b> - остварена стапка на принуден испад (%)	0,07146	7,1978	48,1982
<b>pfor</b> - планирана стапка на принуден испад (%)	1	1,3	3,5

### Количина на произведена електрична енергија

Во Барањето, АД ЕЛЕМ - Скопје за 2014 година пријавува количини на електрична енергија (MWh) кои ќе ги обезбеди од сопствено производство, и тоа:

Р.бр.	ОПИС	2014
<b>1</b>	<b>АД ЕЛЕМ</b>	<b>5.268.073</b>
<b>1.1</b>	<b>Вкупно ХЕЦ</b>	<b>994.380</b>
1.1.1	Глобочица	164.242
1.1.2	Шпилџе	235.604
1.1.3	Вруток	279.330
1.1.4	Врбен	35.271
1.1.5	Равен	33.032
1.1.6	Тиквеш	97.891
1.1.7	Козјак	102.878
1.1.8	Св. Петка	46.133
<b>1.2</b>	<b>Вкупно ТЕЦ</b>	<b>4.273.693</b>
1.2.1	ТЕЦ Осломеј	274.785
1.2.2	ТЕЦ Битола	3.987.893
1.2.3	ТЕЦ Енергетика	11.016

При пресметката на ТФ за 2014 година земено се следните трошоци:

ТФ	
Даноци и придонеси кои не зависат од резултатот	194.459.120
Отпремнина за технолошки вишок	95.319.381
Надомест за концесија	73.670.000
<b>Вкупно ТФ</b>	<b>363.448.501</b>

## Фактор на корекција

Ред.бр	О П И С	Одобрено со одлука бр.	МАРК 2013
1	Трошоци за производство(CG)за2012 CG 2013ден	14.632.638.172	14.081.154.240
2	Трошоци за севкупни плаќања(CN)за ТЕ Неготиноза 2013 година (CN)2013 денари	187.758.979	186.402.174
3	Трошоци за набавка од други производители или трговци на ел. Енергија за 2013 година ден.	0	0
4	Дополнителни трошоци кои што независат од резултатот на работењето на претпријатието	364.817.935	409.572.660
5	Приходи од продажба на вишок на електрична по регулирана цена за 2013(денари)	33.249.601	668.361.152
6	Регулиран максимален приход за 2013 година повторно пресметан со признаени вредности, наместо прогнозирани (1+2+3+4-5)	15.151.965.485	14.008.767.922

Остварениот приход за 2013 година од продажба на електрична енергија и системски услуги изнесува 12.843.650.807 денари и во овој приход не влегува приходот од вишоци во износ од 668.361.152 денари. При пресметката земена просечна пасивна каматна стапка од НБРМ за 2013 од 2,52 % при што Факторот за корекција за 2013 година изнесува -1.194.478.066 денари.

### **Регулиран максимален приход и цена за 2014 година**

Врз основа на претходно наведеното, а во согласност со Правилникот, Регулаторна комисија за енергетика треба да одреди максимален вкупен приход за 2014 година на АД ЕЛЕМ - Скопје за вршење на регулираната дејност и цена од регулираната дејност за производство на електрична енергија.

## **Анализа на Регулаторна комисија за енергетика**

### ***Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (RAB)***

Регулаторната комисија за енергетика ги анализираше податоците за средствата за 2013 година доставени во печатена и електронска форма во прилог кон Барањето. Основните средства за 2013 година се доставени за дирекција, сите ХЕЦ, РЕК Осломеј, поодделно за термоелектраната и за рудникот, како и за РЕК Битола, поодделно за термоелектраната и за рудникот.

Согласно Правилникот, Регулаторната комисија за енергетика при пресметката на вредноста на основните средства за РЕК Осломеј и РЕК Битола не ја вклучи вредноста на средствата кои се однесуваат на рудниците.

Согласно Правилникот, АД ЕЛЕМ - Скопје средствата ги подели на хидроелектрани, РЕК Осломеј и РЕК Битола, а вредноста на средствата за дирекција е поделена во сите ХЕЦ, РЕК Осломеј и РЕК Битола, врз основа на клуч кој изнесува: 0,1314 за сите ХЕЦ, 0,1178 за РЕК Осломеј и 0,7508 за РЕК Битола утврден според производството на електрична енергија во 2008 година. Исто така, сите инвестиции кои се однесуваат за Дирекција во анализираниите години се распоредени на истиот начин, како и одземените средства од Дирекцијата кои не служат за вршење на регулираната дејност.

Регулаторната комисија за енергетика при утврдување на почетната вредност на основните средства во 2013 ги имаше во предвид, податоците за основните средства од прилогот кон Барањето, како и прегледот на контото 025 – материјални средства во подготовка за 2011, 2012 и 2013 година.

Поради фактот што процентот на реализираните инвестиции во однос на планираните за периодот од 2011 до 2013 година изнесува (43,48%), Регулаторната комисија за енергетика предвидува во 2014 година АД ЕЛЕМ - Скопје да реализира 55% од оние инвестиции кои што согласно Правилникот може да се земат во предвид во однос на предложените.

### ***Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (RAB) за Дирекција***

Во вредноста на основните средства за Дирекција, Регулаторната комисија за енергетика не ги зеде во предвид средствата во износ од  $RAB_{start}$  од 3.853.351 денари и  $RAB_{end}$  од 3.657.138 денари, и тоа средствата со: инвентарен.бр 7345 (челичен столб јарбол за знаме), инвентарен.бр 7302 (мерна станица за ветер, 50 м), инвентарен.бр 7303 (мерна станица за ветер, 50 м), инвентарен.бр 7304 (мерна станица за ветер, 50 м), инвентарен.бр 7305 (мерна станица за ветер, 20 м) и инвентарен.бр 7522 (сонда).

Вредноста на регулираните средства на 31.12.2013 година  $RAB_{end}$  изнесува 233.917.505 денари, пресметана како збир на  $RAB_{start}$  во 2013 година во износ од 265.906.426 денари со вредноста на ново активираниите средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 12 денари, намалена за вредноста на вкупната амортизација во износ од 56.578.749 денари.

Инвестициите за проектите поврзани со ветро парк не се земени во предвид бидејќи за електричната енергија произведена од ветерни електрани постои посебна повластена тарифа.

Вредноста на отпишаните средства за 2013 година е според податоците од Барателот.

**Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (RAB) за сите хидроелектрани**

Р.бр	ОПИС	2013	2014
1	RAB start	11.243.788.651	17.295.446.700
2	Нови инвестиции	6.920.008.896	1.780.385.889
3	Капитални придонеси	0	0
4	Амортизација	868.350.847	961.862.099
5	Амортизација на капитални придонеси	0	0
6	RAB out	0	0
7	RAB end	17.295.446.700	18.113.970.491
8	Просечен RAB	14.269.617.676	17.704.708.595
9	WACC	7,02%	7,02%
10	Принос на регулирани средства (RA)	1.001.992.116	1.243.199.281

Во вредноста на основните средства за сите хидроелектрани, Регулаторната комисија за енергетика не ги зеде во предвид следните вредности на средства по електрани:

- ХЕЦ Црн Дрим: средства со RAB<sub>start</sub> од 13.419.277 денари и RAB<sub>end</sub> од 12.345.911 денари: од инвентарен бр.2960 до 2964 (станбени згради: Селце), инвентарен бр.1576 (мрестилиште), инвентарен бр. 1662 (апартман) и инвентарен бр. 4696 (мини хидроцентрали Модрич);
- ХЕЦ Маврово: средства со RAB<sub>start</sub> од 6.585.354 денари и RAB<sub>end</sub> од 6.037.770 денари: инвентарен бр.2728 (стамбена зграда Врбен бр.1), инвентарен бр.2729 (стамбена зграда Врбен бр.2 и 3), инвентарен бр. 5068 (бензинска пумпа), инвентарен бр.5933 (деловен простор аптека), инвентарен бр.5934 (свечена сала), и инвентарен бр.6238 (цистерна за гориво);
- ХЕЦ Треска: средства со RAB<sub>start</sub> од 8.976.519 денари и RAB<sub>end</sub> од 8.719.130 денари: инвентарен бр.2 (црква с. Близанско), инвентарен бр.1007 (полициска станица М.Брод), инвентарен бр.1373 (метален контејнер), инвентарен бр.1667 (ХП П330) и инвентарен бр.1432 (ХП Цомпањ)

Исто така, не се земени во предвид погоренаведените средства од Дирекција кои не се во функција за вршење на регулираната дејност.

Вредноста на регулираните средства на 31.12.2013 година RAB<sub>end</sub> изнесува 17.295.446.700 денари, пресметана како збир на RAB<sub>start</sub> во 2013 година во износ од денари со вредноста на ново активирани средства (додадена вредност) во 2012 година во износ од 11.243.788.651 денари, намалена за вредноста на вкупната амортизација во износ од 868.350.847 денари. При определувањето на вредноста на новоактивирани средства земено е во предвид и контото 025 – материјални средства во подготовка кое се однесува на сите хидроелектрани, за 2011, 2012 и година, како и контото 025 – материјални средства во подготовка кое се однесува на Дирекцијата со примена на претходно наведениот клуч.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година RAB<sub>end</sub> во износ од 18.113.970.491 денари земена е во предвид вредноста на одобрените нови инвестиции во 2014 година во износ од 1.780.385.889 денари.

Вредноста на отпишаните средства за 2013 и 2014 година е според податоците од Барателот.

**Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (RAB) за РЕК Осломеј, само термоелектрана**

Р.бр	ОПИС	2013	2014
1	RAB start	277.004.018	473.064.561
2	Нови инвестиции	290.940.952	74.099.713
3	Капитални придонеси	0	0
4	Амортизација	94.880.409	107.962.181
5	Амортизација на капитални придонеси	0	0
6	RAB out	0	0
7	RAB end	473.064.561	439.202.092
8	Просечен RAB	375.034.290	456.133.327
9	<b>WACC</b>	<b>7,02%</b>	<b>7,02%</b>
10	<b>Принос на регулирани средства (RA)</b>	<b>26.334.371</b>	<b>32.029.029</b>

При анализата на вредноста на основните средства за РЕК Осломеј, термоелектрана, Регулаторната комисија за енергетика ги зема во предвид сите средства за 2013 година, доставени во Барањето, намалени за средствата од Дирекција кои не се признаени за вршење на регулираната дејност, согласно претходно наведениот клуч.

Вредноста на регулираните средства на 31.12.2013 година  $RAB_{end}$  изнесува 473.064.561 денари, пресметана како збир на  $RAB_{start}$  во 2013 година во износ од 277.004.018 денари со вредноста на ново активирани средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 290.940.952 денари, согласно доставените податоци, намалена за вредноста на вкупната амортизација во износ од 94.880.409 денари.

При определувањето на вредноста на новоактивирани средства земено е во предвид и контото 025 – материјални средства во подготовка кое се однесува на РЕК Осломеј, за 2011, 2012 и 2013 година, како и контото 025–материјални средства во подготовка кое се однесува на дирекцијата со примена на претходно наведениот клуч.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година  $RAB_{end}$  во износ од 439.202.092 денари земена е во предвид вредноста на одобрените нови инвестиции во 2014 година во износ од 74.099.713 денари.

Вредноста на амортизацијата за 2013 и 2014 година е земена од податоците на Барателот, намалена за вредноста на средствата кои не се во функција за вршење на регулираната дејност.

Вредноста на отпишаните средства за 2013 и 2014 година е според податоците од Барателот.

**Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (RAB) за РЕК Битола, само термоелектрана**

Р.бр	ОПИС	2013	2014
1	RAB start	7.229.527.574	6.737.654.236
2	Нови инвестиции	96.703.940	1.241.651.665
3	Капитални придонеси	0	0
4	Амортизација	588.577.277	742.874.130
5	Амортизација на капитални придонеси	0	0
6	RAB out	0	0
7	RAB end	6.737.654.236	7.236.431.772
8	Просечен RAB	6.983.590.905	6.987.043.004
9	<b>WACC</b>	<b>7,02%</b>	<b>7,02%</b>
10	<b>Принос на регулирани средства (RA)</b>	<b>490.377.751</b>	<b>490.620.153</b>

При анализата на вредноста на основните средства за РЕК Битола, Регулаторната комисија за енергетика ги зема во предвид сите средства за 2013 година, намалени за средствата од дирекција кои не се признаени за вршење на регулираната дејност, согласно претходно наведениот клуч.

Вредноста на регулираните средства на 31.12.2013 година  $RAB_{end}$  изнесува 6.737.654.236 денари, пресметана како збир на  $RAB_{start}$  во 2013 година во износ од 7.229.527.574 денари со вредноста на ново активирани средства (додадена вредност) во 2013 година во износ од 96.703.940 денари, намалена за вредноста на амортизацијата во износ од 588.577.277 денари.

При определувањето на вредноста на новоактивирани средства земено е во предвид и контото 025 – материјални средства во подготовка кое се однесува на РЕК Битола, за 2011, 2012 и 2013 година, како и контото 025– материјални средства во подготовка кое се однесува на дирекцијата со примена на претходно наведениот клуч.

При пресметката на вредноста на регулираните средства на 31.12.2014 година  $RAB_{end}$  во износ од 7.236.431.772 денари земена е во предвид вредноста на одобрените нови инвестиции во 2014 година во износ од 1.241.651.665 денари.

Вредноста на амортизацијата за 2013 и 2014 година е земена од податоците на Барателот намалена за вредноста на средствата кои не се во функција за вршење на регулираната дејност.

Вредноста на отпишаните средства за 2013 и 2014 година е според податоците од Барателот.

### **Вредност на средствата за вршење на регулирана дејност (RAB) на АД ЕЛЕМ, без рудници**

Р.бр	ОПИС	2013	2014
1	RAB start	18.750.320.243	24.506.165.497
2	Нови инвестиции	7.307.653.788	3.096.137.267
3	Капитални придонеси	0	0
4	Амортизација	1.551.808.533	1.812.698.410
5	Амортизација на капитални придонеси	0	0
6	RAB out	0	0
7	RAB end	24.506.165.497	25.789.604.355
8	Просечен RAB	21.628.242.870	25.147.884.926
9	<b>WACC</b>	<b>7,02%</b>	<b>7,02%</b>
10	<b>Принос на регулирани средства (RA)</b>	<b>1.518.704.238</b>	<b>1.765.848.462</b>

### **Пондерирана просечна цена на капиталот (WACC)**

Пресметката на пондерираната просечна цена на капиталот (WACC) е извршена согласно Правилникот за цени на електрична енергија на тарифни потрошувачи, при што вредноста на WACC е пресметана за 2013 година и истата вредност е превземена за 2014 година, и е дадена во следната табела:

Р.бр	ОПИС	2013
1	Сопствен капитал (денари)	34.453.214.277
2	Долг (денари)	10.107.012.560
3	Сопствен капитал (%)	77,32%
4	Долгорочен долг, Debt (%)	22,68%
5	Цена на долг, Kd (%)	2,93%
6	Просечни каматни стапки на долгорочни кредити (€, \$ и денари), одобрени на претпријатијата во РМ, а објавени од Народна банка на РМ, Rm (%)	7,40%
7	Стапка на поврат без ризик, која се утврдува како еднаква на приносот на обврзниците издадени од Владата на РМ, Rf (%)	3,38%
8	Премија за ризик која се определува како разлика меѓу “просечен приход на ризични вложувања (Rm) и приход на неризични вложувања (Rf)”, MRP (%)	4,02%
9	Бета на сопствен капитал, (пазарното портфолио), $\beta$	1
10	Цена на сопствен капитал, Ke (%)	7,40%
11	Стапка на данок на добивка, Tr (%)	10,00%
12	<b>Пондерирана просечна цена на капиталот на реална основа пред оданочување, WACC (%)</b>	<b>7,02%</b>

Вредноста на  $R_f$  (приход на неризични вложувања) е утврдена како просечна пондерирана каматна стапка на 3; 6; 12; 24 и 36 – месечни државни хартии од вредност.

Вредноста на  $R_m$  (просечен приход на ризични вложувања) е утврдена како просечна каматна стапка на долгорочни денарски и девизни кредити за претпријатија во Република Македонија.

### **Оперативни трошоци**

Според извршената анализа, на АД ЕЛЕМ - Скопје му се одобруваат следните оперативни трошоци а пресметани согласно Правилникот:

Трошоците за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар се пресметани врз основа на податоци од бруто билансите на претпријатието за изминатите години, доставените податоци од АД ЕЛЕМ – Скопје, како и остварениот процент на инфлација за периодот јануари – март, 2014 година.

Трошоците за осигурување на градежни објекти и опрема, како и менаџерските плати и менаџерските награди, се земени со иста вредност како и во Барањето.

Односот на фиксните и варијабилните трошоци за секоја група на трошоци е пресметан согласно Правилникот и е ист како и односот на фиксните и варијабилните трошоци за секоја група на трошоци, како и во Барањето.

Трошоците за одржување се пресметани како 22% од вредноста на амортизацијата (ТЕ Осломеј), додека за ХЕЦ и ТЕ Битола според податоците од бруто билансот на претпријатието за 2013 година и процентот на инфлацијата за периодот јануари - март 2014 година.

Бруто платите се пресметани врз основа на просечната бруто плата во РМ, за периодот јануари - март 2014 година, зголемена за 40%, како и просечниот број на вработени, доставен од АД ЕЛЕМ - Скопје.

Процентуалното учество на другите услуги во трошоците за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар е пресметано поодделно за ХЕЦ, ТЕЦ Битола и ТЕЦ Осломеј на ниво на АД ЕЛЕМ - Скопје, при што не се земени во предвид трошоците кои што се однесуваат на рудниците, и истото е презентирано во следниве табели:

	ОПИС	2011	2012	2013	2011-2013
<b>ХЕЦ</b>	Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар (денари)	43.806.381	41.978.746	42.228.432	<b>42.671.186</b>
	Други услуги (денари)	28.529.108	31.708.891	28.688.983	<b>29.642.327</b>
	Процентуално учество	65,13	75,54	67,94	<b>69,47</b>

	ОПИС	2011	2012	2013	2011-2013
<b>ТЕ Битола</b>	Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар (денари)	736.231.663	929.969.905	1.201.602.080	<b>955.934.549</b>
	Други услуги (денари)	63.090.071	48.996.200	48.892.342	<b>53.659.538</b>
	Процентуално учество	8,57	5,27	4,07	<b>5,61%</b>

	ОПИС	2011	2012	2013	2011-2013
<b>ТЕ Осломеј</b>	Материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар (денари)	297.690.092	363.509.263	392.639.532	<b>351.279.629</b>
	Други услуги (денари)	144.907.376	22.364.925	114.949.458	<b>94.073.920</b>
	Процентуално учество	48,68	6,15	29,28	<b>26,78%</b>



Останатите трошоци се пресметани во висина од 10% од збирот на трошоците во ставка 1,2,3,4 и 6. Врз основа на претходно наведеното, оперативните трошоци за сите ХЕЦ, РЕК Битола и РЕК Осломеј се презентирани во следниве табели, поодделно:

**Оперативни трошоци за сите ХЕЦ**

Р.бр	ОПИС	2014
<b>1</b>	<b>Трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар</b>	<b>43.621.970</b>
1.1	Фиксни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	24.384.681
1.2	Варијабилни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	19.237.289
<b>2</b>	<b>Трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување</b>	<b>18.810.880</b>
2.1	Фиксни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	18.810.880
2.2	Варијабилни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	0
<b>3</b>	<b>Трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема</b>	<b>39.808.072</b>
3.1	Фиксни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	39.808.072
3.2	Варијабилни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	0
<b>4</b>	<b>Трошоци за бруто плати</b>	<b>441.556.668</b>
4.1	Фиксни трошоци за бруто плати	419.478.835
4.2	Варијабилни трошоци за бруто плати	22.077.833
4.3	Број на вработени	851
4.4	просечна исплатена бруто плата	30.885
<b>5</b>	<b>Трошоци за менаџерски плати и награди</b>	<b>65.700</b>
5.1	Фиксни трошоци за менаџерски плати и награди	65.700
5.2	Варијабилни трошоци за менаџерски плати и награди	0
<b>6</b>	<b>Трошоци за други услуги</b>	<b>30.302.807</b>
6.1	Фиксни трошоци за други услуги	22.272.563
6.2	Варијабилни трошоци за други услуги	8.030.244
<b>7</b>	<b>Останати и вонредни трошоци</b>	<b>57.410.040</b>
7.1	Фиксни останати и вонредни трошоци	0
7.2	Варијабилни останати и вонредни трошоци	57.410.040
<b>8</b>	<b>Вкупно оперативни трошоци</b>	<b>631.576.136</b>
<b>8.1</b>	<b>Вкупно фиксни оперативни трошоци</b>	<b>524.820.731</b>
<b>8.2</b>	<b>Вкупно варијабилни оперативни трошоци</b>	<b>106.755.406</b>

**Оперативни трошоци за РЕК Осломеј**

<b>Р.бр</b>	<b>ОПИС</b>	<b>2014</b>
<b>1</b>	<b>Трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар</b>	<b>405.596.637</b>
1.1	Фиксни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	243.357.982
1.2	Варијабилни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	162.238.655
<b>2</b>	<b>Трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување</b>	<b>21.592.436</b>
2.1	Фиксни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	21.592.436
2.2	Варијабилни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	0
<b>3</b>	<b>Трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема</b>	<b>14.765.250</b>
3.1	Фиксни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	14.765.250
3.2	Варијабилни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	0
<b>4</b>	<b>Трошоци за бруто плати</b>	<b>179.528.328</b>
4.1	Фиксни трошоци за бруто плати	170.551.912
4.2	Варијабилни трошоци за бруто плати	8.976.416
4.3	Број на вработени	346
4.4	просечна исплатена бруто плата	30.885
<b>5</b>	<b>Трошоци за менаџерски плати и награди</b>	<b>25.000</b>
5.1	Фиксни трошоци за менаџерски плати и награди	25.000
5.2	Варијабилни трошоци за менаџерски плати и награди	0
<b>6</b>	<b>Трошоци за други услуги</b>	<b>108.620.205</b>
6.1	Фиксни трошоци за други услуги	51.051.496
6.2	Варијабилни трошоци за други услуги	57.568.709
<b>7</b>	<b>Останати и вонредни трошоци</b>	<b>73.010.286</b>
7.1	Фиксни останати и вонредни трошоци	0
7.2	Варијабилни останати и вонредни трошоци	73.010.286
<b>8</b>	<b>РУДНИК</b>	<b>1.003.684.864</b>
8.1	Фиксни трошоци	1.003.684.864
8.2	Варијабилни трошоци	0
<b>9</b>	<b>Вкупно оперативни трошоци</b>	<b>1.806.823.005</b>
<b>9.1</b>	<b>Вкупно фиксни оперативни трошоци</b>	<b>1.505.028.939</b>
<b>9.2</b>	<b>Вкупно варијабилни оперативни трошоци</b>	<b>301.794.066</b>

## Оперативни трошоци РЕК Битола

Р.бр	ОПИС	2014
<b>1</b>	<b>Трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар</b>	<b>1.241.254.949</b>
1.1	Фиксни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	657.865.123
1.2	Варијабилни трошоци за материјали, енергија, резервни делови и ситен инвентар	583.389.826
<b>2</b>	<b>Трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување</b>	<b>82.887.077</b>
2.1	Фиксни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	82.887.077
2.2	Варијабилни трошоци за тековно одржување, ремонт и услуги за одржување	0
<b>3</b>	<b>Трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема</b>	<b>94.097.680</b>
3.1	Фиксни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	94.097.680
3.2	Варијабилни трошоци за осигурување на градежни објекти и опрема	0
<b>4</b>	<b>Трошоци за бруто плати</b>	<b>521.981.208</b>
4.1	Фиксни трошоци за бруто плати	495.882.148
4.2	Варијабилни трошоци за бруто плати	26.099.060
4.3	Број на вработени	1.006
4.4	просечна исплатена бруто плата	30.885
<b>5</b>	<b>Трошоци за менаџерски плати и награди</b>	<b>159.400</b>
5.1	Фиксни трошоци за менаџерски плати и награди	159.400
5.2	Варијабилни трошоци за менаџерски плати и награди	0
<b>6</b>	<b>Трошоци за други услуги</b>	<b>69.675.447</b>
6.1	Фиксни трошоци за други услуги	41.108.513
6.2	Варијабилни трошоци за други услуги	28.566.933
<b>7</b>	<b>Останати и вонредни трошоци</b>	<b>200.989.636</b>
7.1	Фиксни останати и вонредни трошоци	0
7.2	Варијабилни останати и вонредни трошоци	200.989.636
<b>8</b>	<b>РУДНИК</b>	<b>6.444.710.577</b>
8.1	Фиксни трошоци	6.444.710.577
8.2	Варијабилни трошоци	0
<b>9</b>	<b>Вкупно оперативни трошоци</b>	<b>8.655.755.973</b>
<b>9.1</b>	<b>Вкупно фиксни оперативни трошоци</b>	<b>7.816.710.518</b>
<b>9.2</b>	<b>Вкупно варијабилни оперативни трошоци</b>	<b>839.045.455</b>

Оперативните трошоците кои што се однесуваат на рудниците за 2014 година се земени според податоци за 2014 година и истите се зголемени за остварениот процент на инфлација од 3,3% за периодот јануари – март 2014 година, соодветно. Во вкупните трошоци за рудниците е земена во предвид и амортизацијата и повратот на капиталот на рудниците, согласно доставените податоци од барањето за просечната вредност на средствата во рудниците, како и амортизацијата, кои се однесуваат на рудниците за 2014 година. При пресметката на повратот на капиталот за рудниците земена е во предвид пондерирана просечна цена на капиталот на реална основа пред оданочување (WACC), утврдена од страна на Регулаторната комисија за енергетика. Трошоците за рудниците за 2013 и 2014 година се искажани посебно и се презентирани во следниве табели, соодветно:

2013 година Рудници				
Р.бр	ОПИС	Рудник Битола	Рудник Осломеј	Вкупно рудници
1	Оперативни трошоци (денари)	5.500.743.261	749.111.352	<b>6.249.854.613</b>
2	Амортизација (денари)	441.691.617	111.394.366	<b>553.085.983</b>
3	Поврат на капитал (денари)	296.394.335	111.115.641	<b>407.509.976</b>
<b>4</b>	<b>ВКУПНО (денари)</b>	<b>6.238.829.213</b>	<b>971.621.359</b>	<b>7.210.450.572</b>

2014 година Рудници				
Р.бр	ОПИС	Рудник Битола	Рудник Осломеј	Вкупно рудници
1	Оперативни трошоци (денари)	5.682.267.788	773.832.027	<b>6.456.099.815</b>
2	Амортизација (денари)	456.267.440	115.070.380	<b>571.337.820</b>
3	Поврат на капитал (денари)	306.175.348	114.782.457	<b>420.957.805</b>
4	<b>ВКУПНО (денари)</b>	<b>6.444.710.577</b>	<b>1.003.684.864</b>	<b>7.448.395.441</b>

Врз основа на претходно наведеното, вкупните оперативни трошоци на АД ЕЛЕМ – Скопје за 2014 година се предвидува да изнесуваат 10.986.756.402 денари, од кои 9.846.560.188 денари се фиксни трошоци, а 1.247.594.927 денари, се варијабилни.

### **Процент на бонус/казна за испад на произведен капацитет**

Според податоците од Барањето, Регулаторната комисија за енергетика го утврди процентот на бонус/казна на сите ХЕЦ, на ТЕЦ Осломеј и на ТЕЦ Битола, за 2014 година, и истиот е презентираан во следнава табела:

Казна за испад	ХЕЦ	ТЕЦ Осломеј	ТЕЦ Битола
	2013	2013	2013
<b>obp</b> - процент на казна за испад	<b>-0,70%</b>	<b>25,09%</b>	<b>1,66%</b>
<b>p</b> - фактор со вредност помеѓу 0,5 и 1	0,75	1,00	1,00
<b>afor</b> - остварена стапка на принуден испад	0,06%	28,59%	2,96%
<b>pfor</b> - планирана стапка на принуден испад	1,00%	3,50%	1,30%

### **Количина на планирано производство на електрична енергија**

Планираните произведени количини на електрична енергија (kWh) во 2014 година од производните капацитети на АД ЕЛЕМ - Скопје, Регулаторната комисија за енергетика утврди да изнесуваат 5.868.000.000 kWh, врз основа на оствареното просечното годишно производство на електрична енергија на АД ЕЛЕМ – Скопје за периодот од 2004 до 2013 година.

### Системски услуги (AS)

Планираните потребни системски услуги за 2014 година кои се неопходни за обезбедување на сигурна и стабилна работа на електроенергетскиот системот, а ги обезбедува АД ЕЛЕМ – Скопје, се презентирани во следнава табела:

р.бр	Производен капацитет	ОПИС	2014
1	сите ХЕЦ	секундарна резерва на годишно ниво (MW)	429
		приход од продажба на системска услуга на годишно ниво (денари)	34.874.240
2	РЕК ОСЛОМЕЈ	терцијална резерва на годишно ниво (MW)	64
		приход од продажба на системска услуга на годишно ниво (денари)	64.214.568
3	РЕК БИТОЛА	терцијална резерва на годишно ниво (MW)	1.136
		приход од продажба на системска услуга на годишно ниво (денари)	1.096.269.524
4	АД ЕЛЕМ ВКУПНО	системска услуга на годишно ниво (MW)	1.629
		приход од продажба на системска услуга на годишно ниво (денари)	1.195.358.333

### Пренесени трошоци (CPT)

При определувањето на вредноста на пренесените трошоци (CPT) за 2014 година се земени во предвид трошоците за ангажирање на ТЕЦ Неготино како ладна резерва.

Количините на електрична енергија од повластените производители (93.432.699 kWh), АД ЕЛЕМ – Скопје ќе ги фактурира како посебна ставка на снабдувачот во краен случај со електрична енергија (ЕВН Македонија АД Скопје) по цената утврдена со оваа Одлука.

Врз основа на претходно наведеното, пренесените трошоци (CPT) по вид и износ се презентирани во следната табела:

Р.бр	ОПИС	2014
1	Регулаторен надомест, трошок за надомест за концесија, еколошки такси, даноци на имот, како и други економски оправдани трошоци одобрени од Регулаторната комисија за енергетика, TF, (денари)	304.773.804
2	Трошок за севкупни плаќања за ТЕ Неготино, CN, (денари)	172.659.076
3	Приход од продажба на вишок на ее по пазарна цена, RSE, (денари)	3.669.197
4	Трошок за набавка на интерконекциски капацитет, CI (денари)	0
5	<b>ВКУПНО</b>	<b>473.763.683</b>

При пресметката на TF (регулаторен надомест, трошок за надомест за концесија, еколошки такси, даноци на имот, како и други економски оправдани трошоци одобрени од Регулаторната комисија за енергетика) за 2014 година земени се во предвид трошоците наведени во Барањето.

### Фактор на корекција (К)

Факторот на корекција за дејноста производство на електрична енергија за 2014 година изнесува - 815.644.145 денари и истиот е намален за 50% во однос на вистинската вредност на факторот на корекција -1.631.288.291 денари.

Регулираниот максимален приход остварен од вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија за 2013 година, повторно пресметан со признаени вредности, наместо прогнозирани, (MARK<sub>2013</sub>) изнесува 15.208.592.726 денари. Пресметката на регулираниот максимален приход остварен од вршење на регулирана енергетска дејност производство на електрична енергија за 2013 година, повторно пресметан со признаени вредности, наместо прогнозирани (MARK<sub>2013</sub>), е презентирана во следнава табела:

Р.бр.	ОПИС	Одобрено со Одлуки УП1-08-111/13 од 28.06.2013	MARK <sub>2013</sub>
1	Трошоци за производство (CG) за 2013, CG <sub>2013</sub> (денари)	13.397.860.264	13.898.771.170
2	Трошок за севкупни плаќања (CN) за ТЕ Неготино за 2013 година, CN <sub>2013</sub> , (денари)	187.758.979	187.758.979
3	Трошок за набавка од од други производители и/или трговци на електрична енергија за 2013 година година, (денари)	0	0
4	Дополнителни трошоци кои што не зависат од резултатите од работењето на претпријатието во 2013 година, (денари)	364.817.935	350.029.668
5	Приход од продажба на вишок на електрична енергија по регулирана цена во 2013 година, (денари)	33.249.601	622.076.034
6	<b>Регулиран максимален приход за 2013 година повторно пресметан со признаени вредности, наместо прогнозирани со вклучен фактор на корекција (денари) (1+2+3+4-5)</b>	<b>15.141.965.485</b>	<b>15.039.261.691</b>

При пресметката на приходот од продажба на вишок на електрична енергија земени се доставените податоци од бруто билансот на претпријатието за 2013 година. При пресметката на трошоците за производство (CG) за 2013, Регулаторната комисија ги зеде во предвид 70% од помалку одобрените трошоци за рудниците во Битола и Осломеј, во однос на реализираните, во износ од 715.587.009 денари, поради што трошоците за производство (CG) за 2013 при пресметката ги зголеми за истиот износ во споредба со одобрените со Одлуката УП1 бр. 08-111/13 од 28.06.2013.

Остварениот приход за 2013 година (R<sub>2013</sub>) изнесува 13.448.071.396 денари од продажба на електрична енергија и системски услуги согласно бруто билансот на АД ЕЛЕМ - Скопје од 2013 година, при што се иземени приходите од продажба на вишок на електрична енергија кои што се веќе вклучени во пресметката на MARK<sub>2013</sub>. Просечната пасивна каматна стапка објавена од Народна банка на Република Македонија, изнесува 2,52% за 2013 година.

### **Регулиран максимален приход за 2014 година**

Врз основа на претходно наведеното, на АД ЕЛЕМ - Скопје за вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија му се одобрува регулиран максимален приход за 2014 година во износ од 15.956.672.929 денари, за обезбедени 5.868.000.000 kWh електрична енергија од сопствено производство.

Цената на електричната енергија (BEGP) за 2014 година за вршење на регулираната енергетска дејност производство на електрична енергија утврдена со оваа Одлука се зголеми за 3,04% во однос на претходната која изнесуваше 2,4414ден/kWh.

Имајќи го во предвид погоре наведеното, Регулаторната комисија за енергетика одлучи како во диспозитивот на оваа Одлука.

**ПРАВНА ПОУКА:** Против оваа Одлука, незадоволната страна, согласно член 31 од Законот за енергетика („Службен весник на РМ“ бр. 16/11, 136/11 и 79/13, 164/13 и 41/14) , може да изјави жалба до Комисијата за решавање на жалби во областа на енергетиката, преку Регулаторната комисија за енергетика на Република Македонија, во рок од 15 дена од денот на нејзиното објавување во Службен весник на Република Македонија.

УП1 бр 08-79/14  
30 јуни 2014 година  
Скопје

ПРЕТСЕДАТЕЛ

Димитар Петров