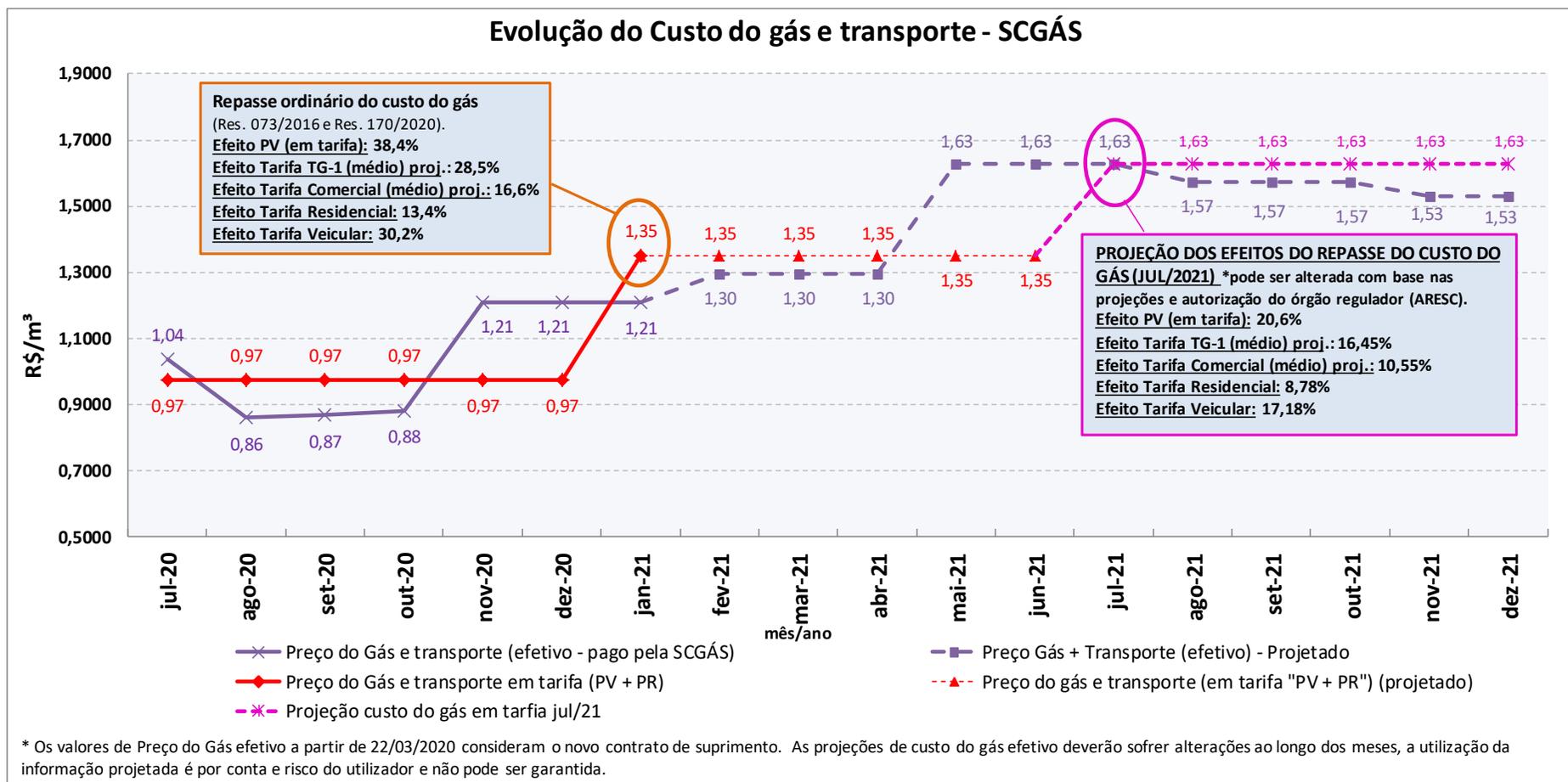


Documento de Referência: Resolução ARESC 073/2016, conforme encaminhamento dos dados do custo de janeiro/2021 para ARESC.

Resumo:



Resumo: O preço do gás pago em janeiro apresentou estabilidade em relação ao mês anterior. A sinalização de alta no primeiro semestre de 2021 já era esperada e está associada à projeção da taxa de câmbio do dólar e do barril de petróleo “Brent”. Os efeitos da alta do custo de aquisição atualmente superam a projeção considerada no repasse para o primeiro semestre de 2021, sinalizando nova alta pela aplicação do mecanismo de repasse do custo do gás às tarifas a partir de julho de 2021.

Estimativa de evolução do Custo do Gás e Projeção de Saldo da “Conta Gráfica – Res.073/2016 - ARESC”:

(Referência Janeiro de 2021)

Documento de Referência: Resolução ARESC 073/2016, conforme encaminhamento dos dados do custo de janeiro/2021 para ARESC.

Composição do custo do gás	Dados Realizados				Dados Projetados											
	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	
Compra																
Volume	66.839,923	65.160,163	63.685,269	64.620,401	59.114,451	66.882,104	65.159,986	67.090,560	64.352,459	67.798,121	68.397,780	66.068,106	69.420,781	67.048,212	63.949,689	
Preço Gás + Transporte (efetivo)	0,8828	1,2079	1,2082	1,2087	1,2952	1,2950	1,2950	1,2620	1,6260	1,6260	1,5714	1,5715	1,5714	1,5315	1,5315	
Custo Total Realizado/Projetado	57.955,3230	77.296,0358	75.126,6033	76.792,7626	75.446,3373	85.343,8423	83.145,5170	107.471,3916	103.091,5276	108.617,1643	105.889,4150	102.289,1798	107.475,3166	101.165,9321	96.520,2725	
Venda																
Volume	65.649,437	63.992,082	62.180,602	63.533,352	58.250,724	65.902,581	64.205,032	66.095,567	63.401,923	66.800,224	67.385,398	65.090,156	68.394,627	66.056,763	63.023,358	
Preço do gás e transporte (em tarifa "PV + PR")	0,9748	0,9748	0,9748	1,3487	1,3487	1,3487	1,3487	1,3487	1,3487	1,6259	1,6259	1,6259	1,6259	1,6259	1,6259	
PV projetado atualizado	0,9286	0,9286	0,9286	1,3240	1,3240	1,3240	1,3240	1,3240	1,3240	1,5676	1,5676	1,5676	1,5676	1,5676	1,5676	
Parcela de recuperação	0,0462	0,0462	0,0462	0,0247	0,0247	0,0247	0,0247	0,0247	0,0247	0,0583	0,0583	0,0583	0,0583	0,0583	0,0583	
Parcela de Compensação efetiva	0,0920	-0,2331	-0,2334	0,1400	0,0535	0,0537	0,0537	-0,2773	-0,2777	-0,0001	0,0545	0,0544	0,0545	0,0544	0,0944	
Custo Total Repassado	63.995,0712	62.379,4815	60.613,6508	85.687,4318	78.562,7510	88.882,8109	86.593,3273	89.143,0909	85.510,1142	108.610,4843	109.561,9192	105.830,0843	111.202,8237	107.401,6905	102.469,6775	
Saldo																
Parcial da conta gráfica	-6.039,7482	14.916,5543	14.542,9525	-8.894,6693	-3.116,4137	-3.508,9686	-3.447,8102	18.328,3007	17.081,3534							
Correção/Selic	0,9908	-8,0845	15,6193	35,9239	25,2288	22,3470	17,6223	11,7486	59,7849							
Acumulado da conta gráfica	-5.407,6705	9.500,7993	24.029,3711	15.170,6257	12.079,4408	8.562,8192	5.132,6313	23.472,6806	41.113,8189							
Parcela de recuperação	-0,0142	0,0247	0,0616	0,0380	0,0303					0,0583						
IRPGT	-1,5248%	2,6552%	6,6287%	2,8668%	2,2873%					4,4026%						

* Os valores do Preço do Gás a partir de 22/03/2020 consideram o novo contrato de suprimento e refletem o cenário com efeitos da Pandemia da Covid-19, tanto nos volumes quanto no custo.

Composição do custo de aquisição projetado e premissas:

Formação do custo	Dados realizados				Dados projetados (7)											
	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	
Item de custo																
(1) Taxa Câmbio gás (TC _c) - R\$/USD	5,3854	5,3772	5,3772	5,3772	5,3921	5,3921	5,3921	5,3881	5,3881	5,3881	5,3800	5,3800	5,3800	5,3400	5,3400	
(2) Brent _t - USD/Barril	29,56	42,94	42,94	42,94	44,16	44,16	44,16	55,59	55,59	55,59	53,33	53,33	53,33	52,00	52,00	
(3) Fator Câmbio [(1)/TC ₀]	1,4291	1,4269	1,4269	1,4269	1,4309	1,4309	1,4309	1,4298	1,4298	1,4298	1,4277	1,4277	1,4277	1,4170	1,4170	
(4) Fator Brent [(2)/Brent ₀]	0,4682	0,6802	0,6802	0,6802	0,6995	0,6995	0,6995	0,8805	0,8805	0,8805	0,8448	0,8448	0,8448	0,8237	0,8237	
Parcela do Gás - R\$/m³	0,6198	0,9388	0,9352	0,9441	1,0304	1,0304	1,0304	1,2960	1,2960	1,2960	1,2415	1,2415	1,2415	1,2015	1,2015	
(5) IGPM - Índice	771,908	771,908	771,908	771,908	771,908	771,908	771,908	964,054	964,054	964,054	964,054	964,054	964,054	964,054	964,054	
(6) Fator IGPM [(5)/IGPM ₀]	1,0681	1,0681	1,0681	1,0681	1,0681	1,0681	1,0681	1,3339	1,3339	1,3339	1,3339	1,3339	1,3339	1,3339	1,3339	
Parcela do Transporte - R\$/m³	0,2630	0,2691	0,2731	0,2646	0,2648	0,2646	0,2646	0,3300	0,3300	0,3300	0,3299	0,3300	0,3299	0,3300	0,3300	
Total - R\$/m³	0,8828	1,2079	1,2082	1,2087	1,2952	1,2950	1,2950	1,6260	1,6260	1,6260	1,5714	1,5715	1,5714	1,5315	1,5315	

Notas:

- Média das taxas diárias do trimestre m-4, m-3 e m-2 / Projeção: Relatório FOCUS, com indicadores do Top 5 - BACEN 05/02/2021.
- Média das cotações diárias do trimestre m-4, m-3 e m-2 / Projeção: U.S. Energy Information Administration - EIA em: 09/02/2021 (www.eia.gov).
- Contrato de suprimento estabelece na cláusula de preço do gás a taxa de câmbio de base ou referência.
- Contrato de suprimento estabelece na cláusula de preço do gás a cotação base ou de referência do Brent.
- Valor do número-índice do IGP-M, publicado pela Fundação Getúlio Vargas / Projeção: Relatório FOCUS, com indicadores do Top 5 - BACEN 05/02/2021
- Contrato de suprimento estabelece na cláusula de preço do gás o valor de IGPM de base ou referência.
- Os valores do Preço do Gás a partir de 22/03/2020 consideram o novo contrato de suprimento.

TC₀ = 3,7684 R\$/US\$
 Brent₀ = 63,1317 US\$/barril
 IGPM₀ = 722,707

	Ref. Jan/21	Previsão 2º sem/21	
PV atualizado (R\$/m³)	1,3240	1,5676	
PR (parcela de recuperação)	0,0247	0,0583	2,66% → IRPGT estimado (atual)
PV em tarifa (PV tar. + PR) (R\$/m³)	1,3487	1,6259	20,6% → Efeito do Reajuste projetado no custo do gás e transporte
Cenário tarifário (não considera variação na margem bruta)			
Tarifa média industrial (TG-1) - R\$/m³	2,0907	2,4345	16,45% →
Tarifa média comercial (TGC) - R\$/m³	3,5612	3,9371	10,55% →
Tarifa residencial (TGR) - R\$/m³	4,2834	4,6593	8,78% →
Tarifa veicular (TG4) - R\$/m³	2,0484	2,4004	17,18% →

- O saldo projetado da Conta Gráfica considera a aplicação do IRPGT, conforme autorizações da ARESC.
- Tarifas dos segmentos de mercado incluem os tributos ICMS e PIS/COFINS de acordo com legislações vigentes.
- A variação de tarifa estimada apresentada não considera possíveis variações na margem bruta.