

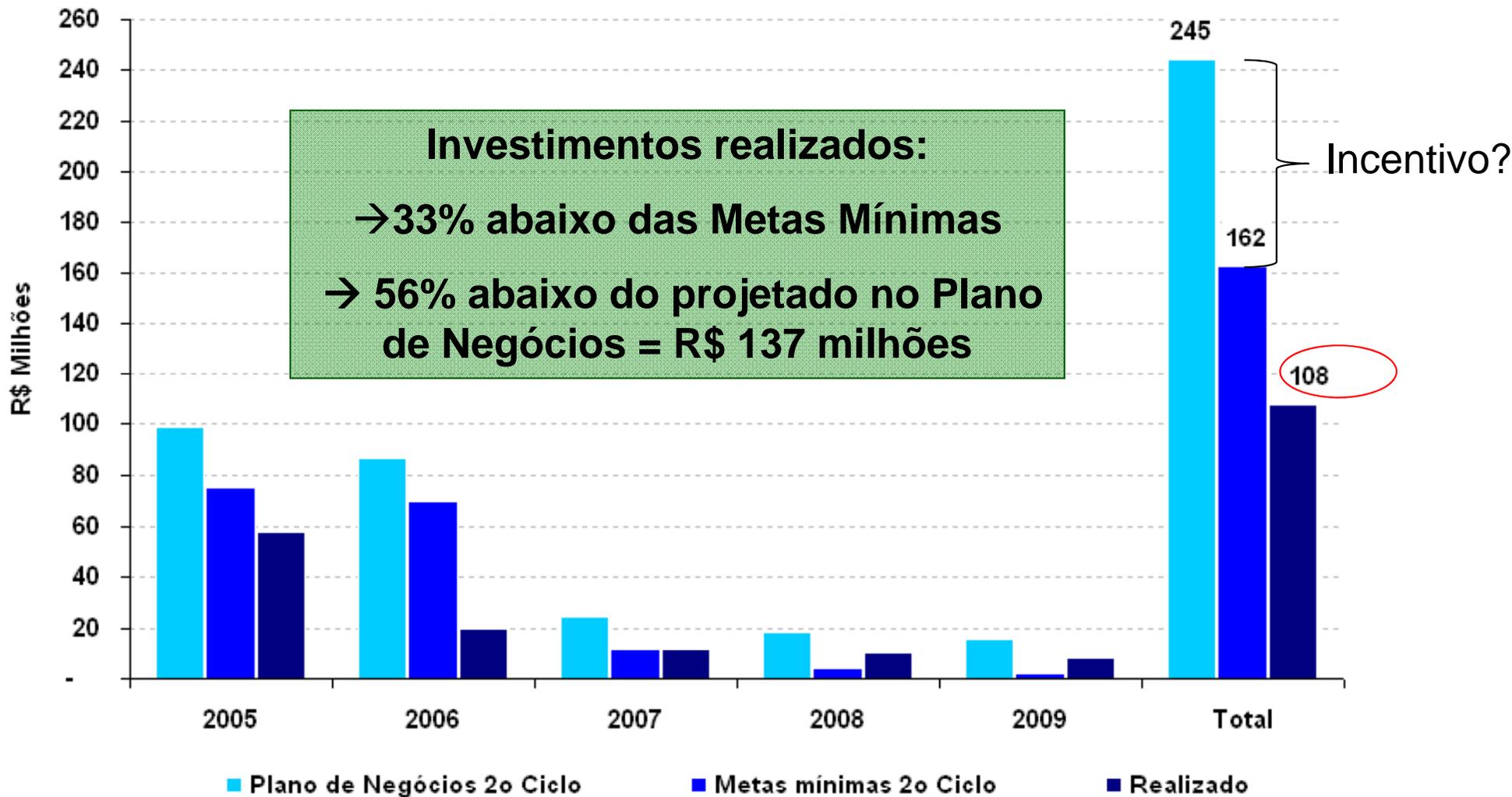
FIESP

REVISÃO TARIFÁRIA DA
GÁS NATURAL SPS

ANÁLISE DO CAPEX E OPEX
PREVISTOS PARA O 3º CICLO

DEINFRA - ENERGIA

Investimentos Previstos vs Realizados no 2º Ciclo Tarifário



Investimentos Previstos vs Realizados no 2º Ciclo Tarifário – km de Rede

Sistema	REDE PRIMÁRIA				REDE SECUNDÁRIA			
	Rede aprovada no 2º Ciclo	Rede realizada no 2º Ciclo	km aprovados e não realizados		Rede aprovada no 2º Ciclo (km)	Rede realizada no 2º Ciclo (km)	km aprovados e não realizados	
	km	km	km	%	km	km	km	%
Araçariguama	14,90	1,60	13,30	89%	30,20	25,50	4,70	16%
Avaré	-	-	-	-	12,00	5,60	6,40	53%
Botucatu	85,50	-	85,50	100%	27,50	-	27,50	100%
Cesário Lange	7,60	-	7,60	100%	-	-	-	-
Iperó	-	-	-	-	12,70	6,70	6,00	47%
Itapetininga	25,80	-	25,80	100%	27,70	-	27,70	100%
Laranjal Paulista	139,30	53,90	85,40	61%	42,50	99,80	-	-
Sorocaba	27,20	18,50	8,70	32%	379,90	259,00	120,90	32%
Tatuí	1,30	5,10	-	0%	31,10	47,70	-	0%
Total	301,60	79,10	226,30	75%	563,60	444,30	119,30	21%

345 km de rede aprovados no 2º Ciclo e não construídos

Tabela 23 – Ajustes da Receita por investimentos não realizados no Segundo Ciclo

Subsistema	Ajuste Margem Máxima 2C				
	P0 Calculado 2005 (R\$/m3)	P0 Aprovado 2C 2005 (R\$/m3)	Diferença P0 2005 (R\$/m3)	VPL Volumes Realizados (mil m3)	VPL Redução Receita (R\$ mil)
Laranjal Paulista	0,2899	0.2986	-0,00867	3.054.641	(25.709)
Sorocaba	0,3017	0.2986	0,00308	3.054.641	-
Araçariguama	0,2985	0.2986	-0,00011	3.054.641	(356)
Tatui	Não corresponde				-
Iperó	0,2987	0.2986	0,00010	3.054.641	-
Avaré	0,2993	0.2986	0,00072	3.054.641	-
Cesário Lange	0,2979	0.2986	-0,00067	3.054.641	(1.994)
Botucatu	0,2929	0.2986	-0,00575	3.054.641	(18.516)
Itapetininga	0,3043	0.2986	0,00572	3.054.641	-
TOTAL				3.054.641	(46.576)

VPL ??

Volume não corresponde ao apresentado na Nota Técnica nem ao da ABEGAS

Incoerência no cálculo do P0:

P0 (sem ajuste): R\$ 0,2668/m³

P0 (com ajuste): R\$ 0,2408/m³

P0 (diferença): R\$ 0,026/m³

Volume Previsto (3º Ciclo): 2.362 MMm³

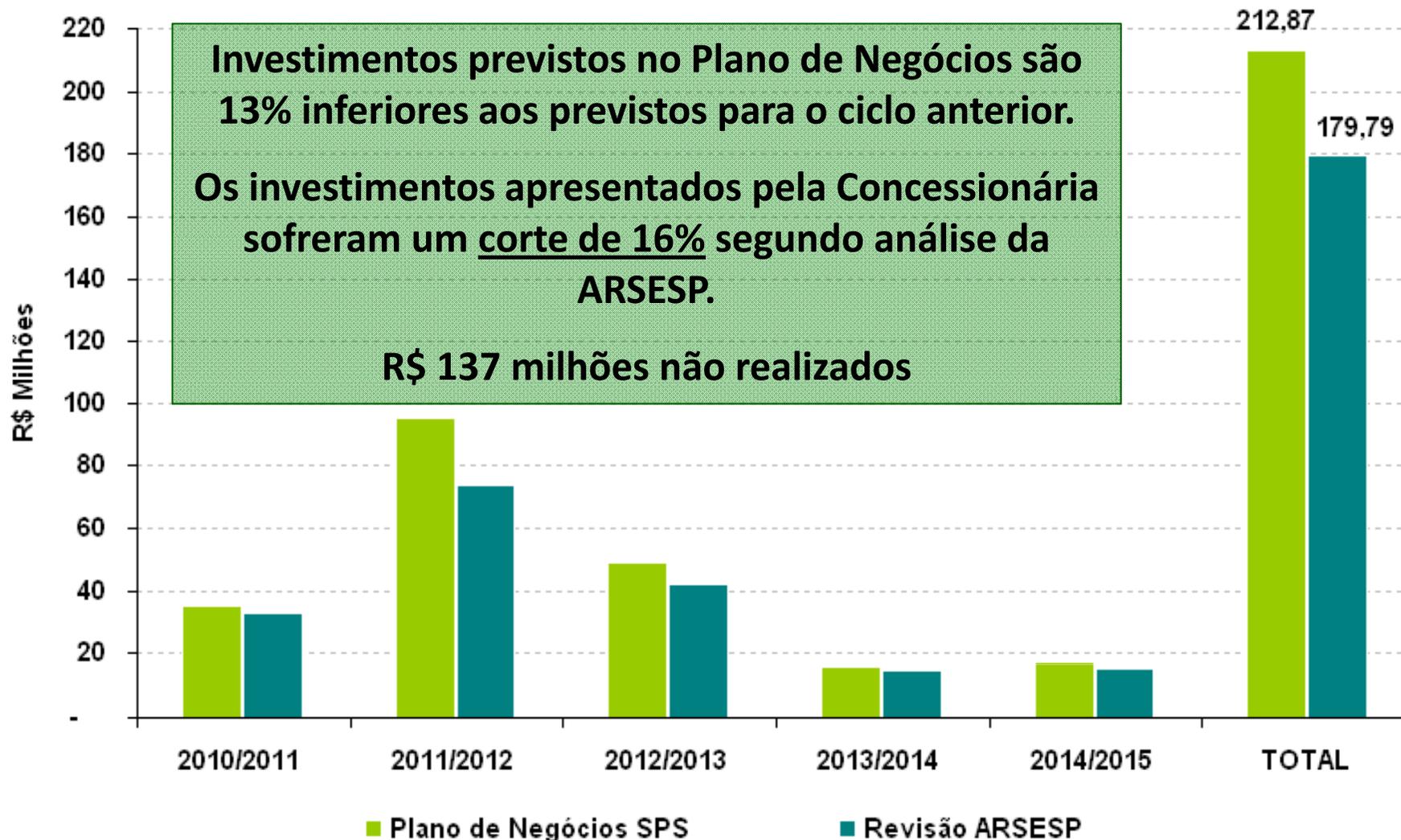
Ajuste = R\$ 61,4 milhões

R\$ 46,6 milhões ou R\$ 61,4 milhões???

Penalidade ou devolução ???

Deixou de investir R\$ 137 milhões

Projeção de Investimentos Totais - Plano de Negócios SPS x ARSESP



Fonte: GAS ENERGY. Dados: Nota_Tecnica_GNSPS-03-2010_Margem_Maxima, Plano de Negócios SPS

Quantidade proposta para o Terceiro Ciclo Tarifário (km de rede)

	2010/2011	2011/2012	2012/2013	2013/2014	2014/2015	TOTAL
Aço	17,9	110,6			1	129,5
PE	56,8	65,6	61,9	62,4	59,7	306,4
3º Ciclo	74,7	176,2	61,9	62,4	60,7	435,9

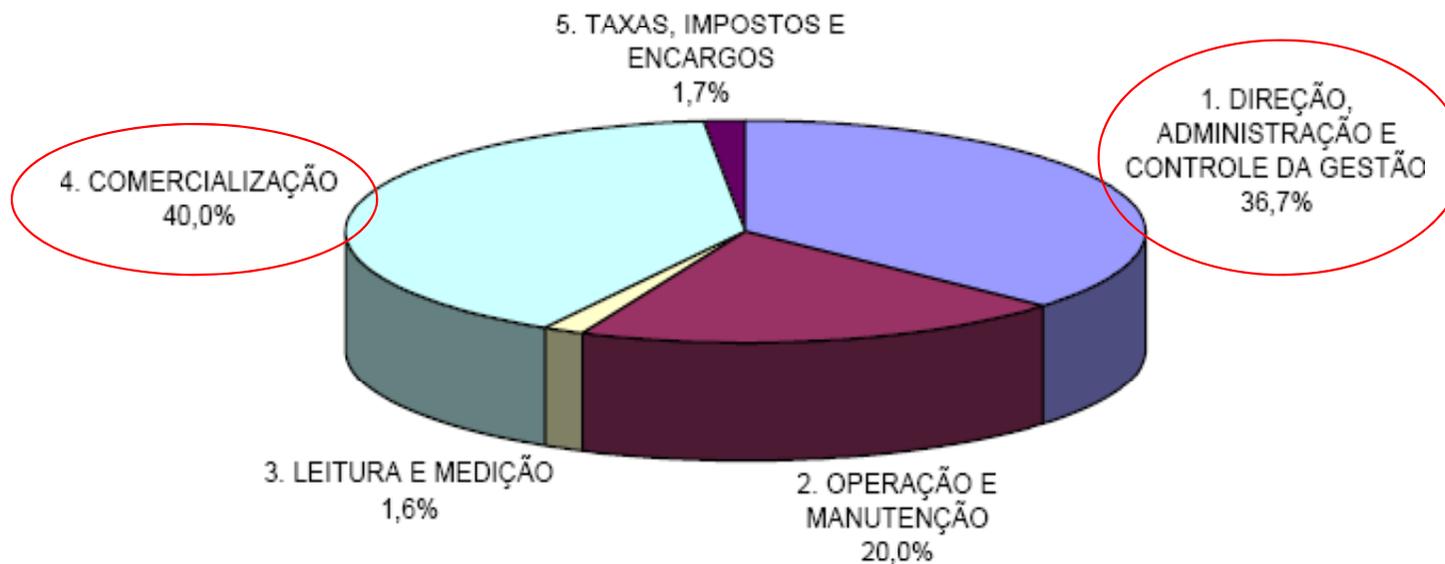
- 345 km não realizados no 2º ciclo;
- Valor **50%** inferior ao proposto no Plano de Negócios do 2º Ciclo Tarifário (865 km) e **17%** inferior ao efetivamente realizado (522 km);
- **JUSTIFICATIVA:** “Observa-se a disponibilidade de lenha e seus derivados e subprodutos do processo fabril, ambos com baixo preço, com os quais o gás natural não tem condições de competir. Isto significa que o gás enfrenta dificuldades em capturar clientes ‘âncoras’ para redes novas, dificultando a expansão do mercado.”
(Nota_Tecnica_GNSPS-03-2010_Margem_Maxima – pág.10).

R\$ Milhões

Metas mínimas 2º Ciclo (Total)	Plano de Negócios 2º Ciclo (Total)	Realizado (Total)
77,81	106,34	116,20

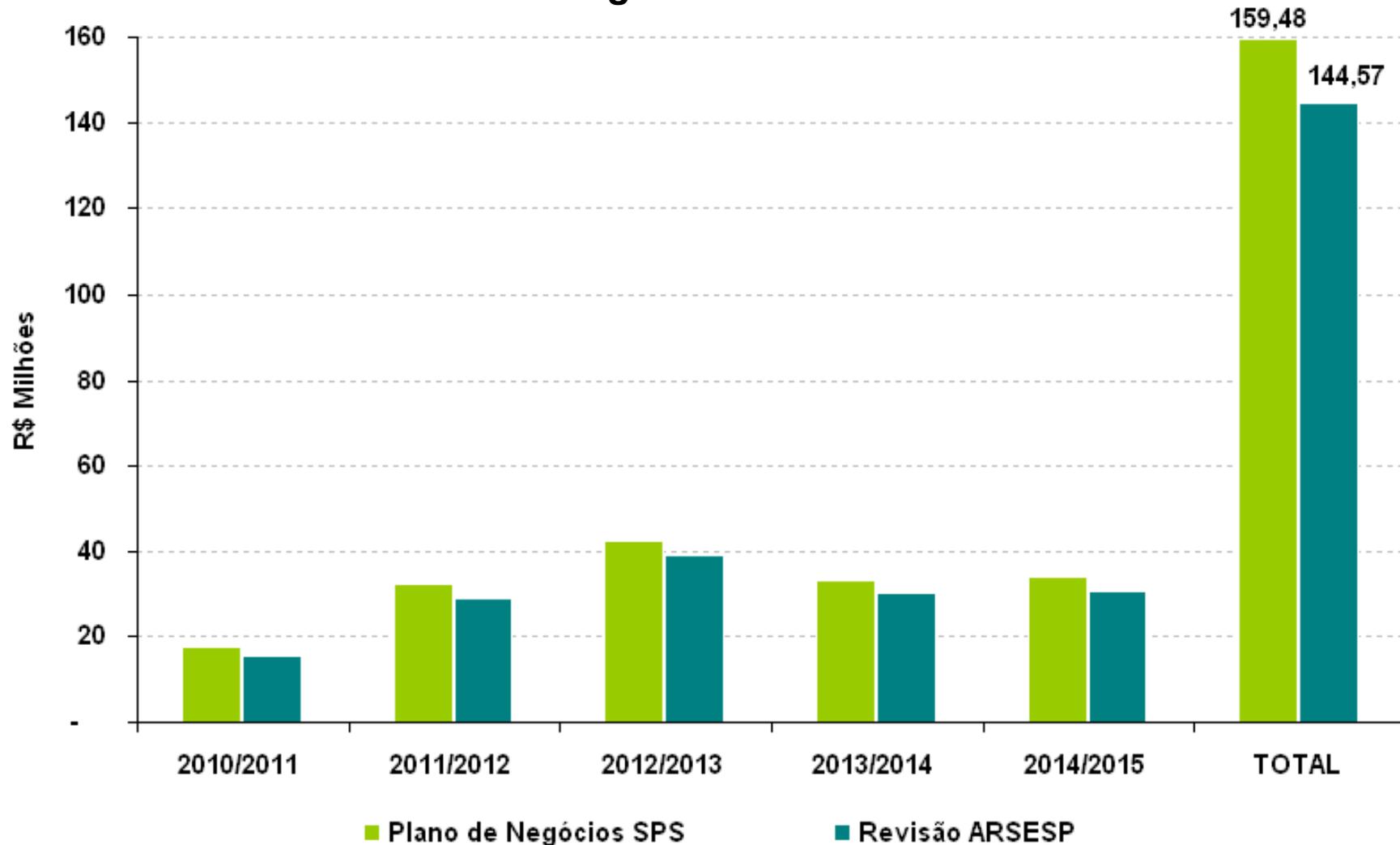
OPEX realizado 2º Ciclo → 9% superior ao projetado no Plano de Negócios → 49% superior às Metas Mínimas

Composição do OPEX Histórico por Processos e Atividades



Os maiores gastos foram com custos de comercialização e direção, administração e controle da gestão

Projeção de Despesas Totais *Plano de Negócios SPS x ARSESP*

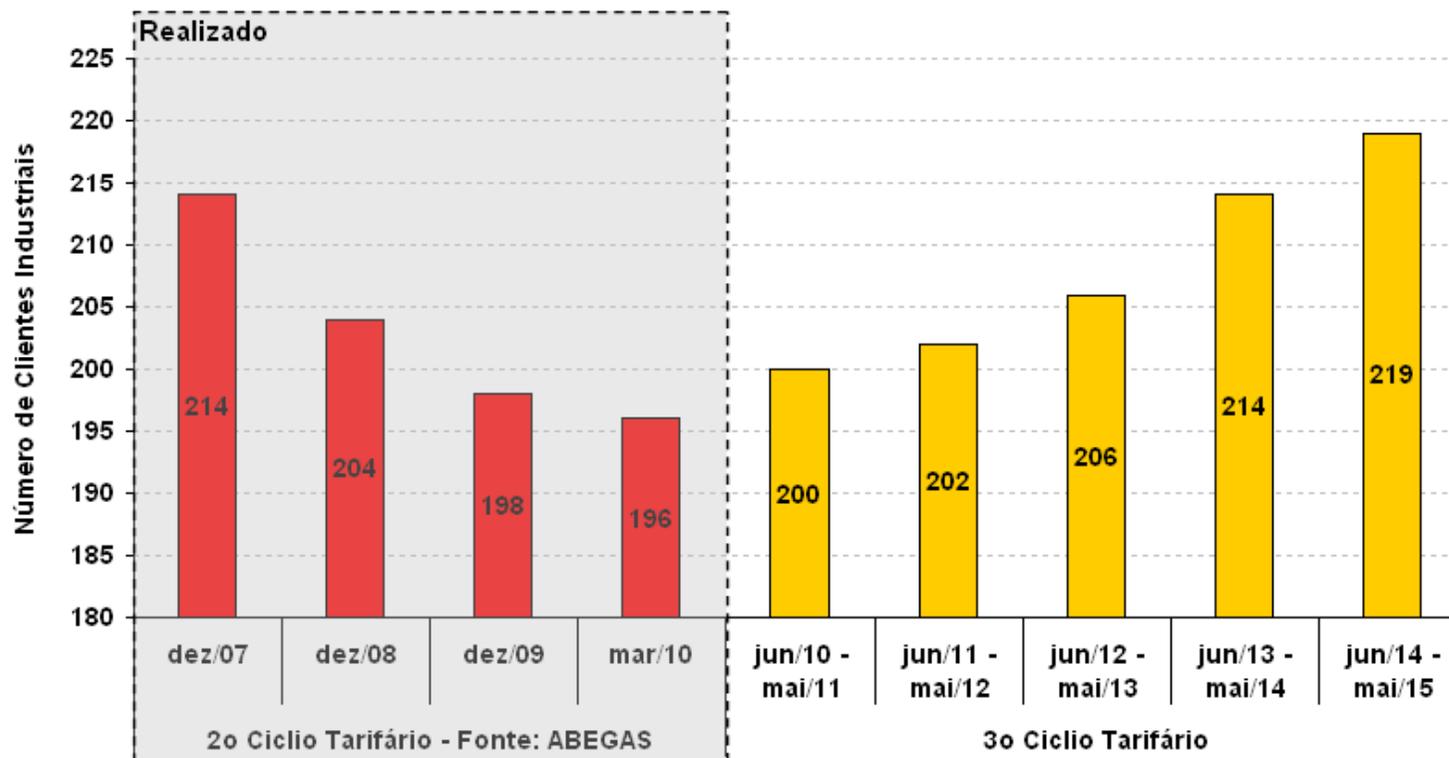


Fonte: GAS ENERGY. Dados: Nota_Tecnica_GNSPS-03-2010_Margem_Maxima, Plano de Negócios SPS

Número de Clientes



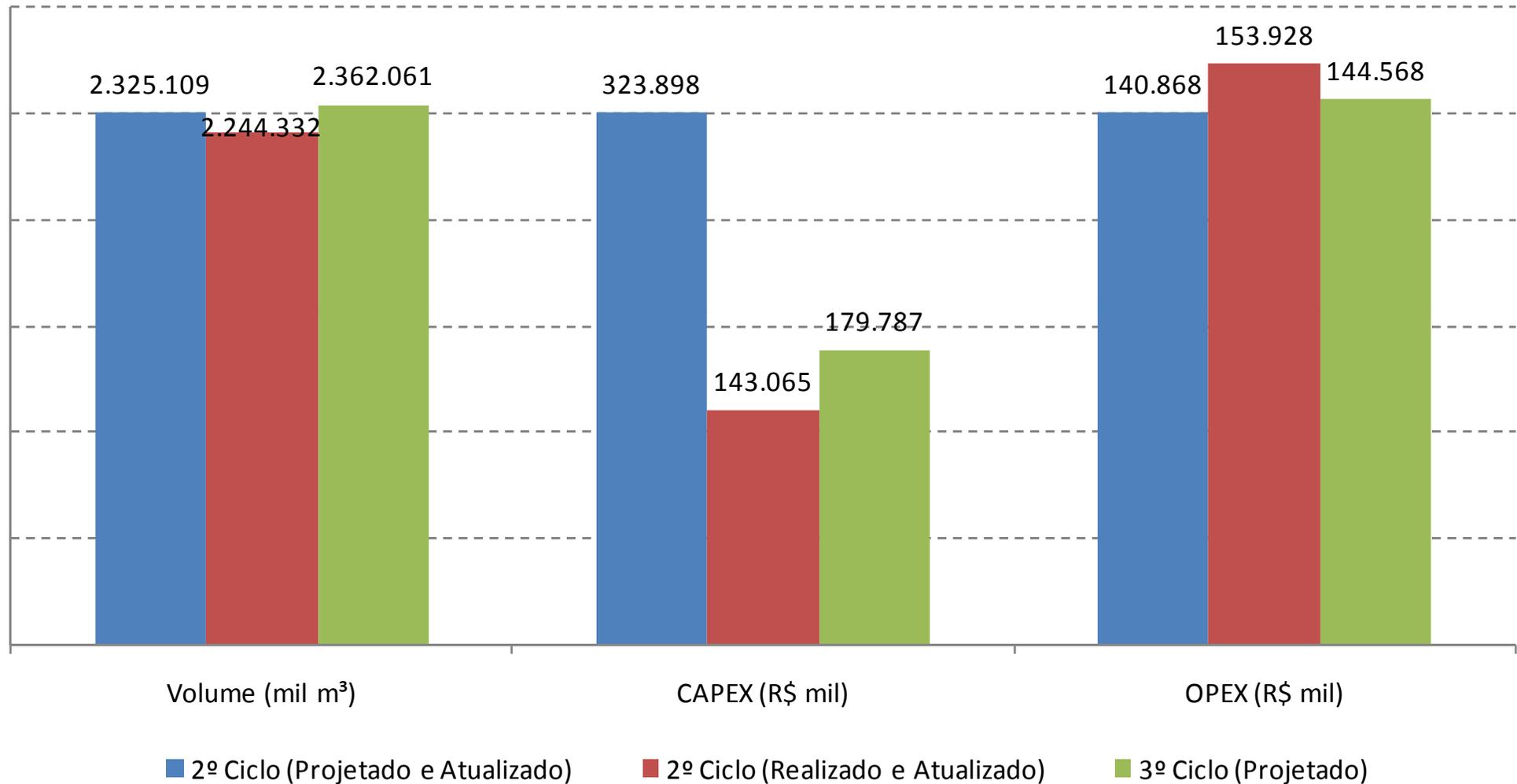
Número de clientes por mercado	2o Ciclo Tarifário - Fonte: ABEGAS				CRESCIMENTO 2007/2010	3o Ciclo Tarifário					CRESCIMENTO 2015/2010
	dez/07	dez/08	dez/09	mar/10		jun/10 - mai/11	jun/11 - mai/12	jun/12 - mai/13	jun/13 - mai/14	jun/14 - mai/15	
Residencial	27.745	30.522	30.733	30.732	11%	33.975	37.299	40.703	44.197	47.781	56%
Comercial	771	828	857	855	11%	889	935	984	1.036	1.094	28%
Industrial	214	204	198	196	-8%	200	202	206	214	219	12%
GNV	31	32	31	31	0%	34	35	39	43	46	48%
Total	28.761	31.586	31.819	31.814	11%	35.098	38.471	41.932	45.490	49.140	54%



Perda de clientes no 2º ciclo;

Para o 3º ciclo, projeção de aumento do nº de clientes associado a redução nos volumes??

Comparativo do 2º Ciclo com o 3º Ciclo



3º Ciclo: Valores referentes a Nov/2009

2º Ciclo valores referentes a abr/2005, corrigidos pelo IGPM até Nov/2009

Fonte: ARSESP, Nota Técnica Nº 3 GN SPS, maio 2005 e Nota_Tecnica_GNSPS-03-2010_Margem_Maxima



Roberto Moussallem de Andrade

Gerente do Departamento de Infraestrutura

Telefone: (11) 3549-4401

Roberto.moussallem@fiesp.org.br