

REVISÃO DA METODOLOGIA DE CÁLCULO DAS TARIFAS

- Aplicação da Metodologia descrita no Manual do Concurso Aberto Transpetro.
- Alinhamento com Premissas utilizadas pela TBG.
- Revisão da Metodologia empregada nos cálculos anteriores:
 - ✓ Não levavam em conta custos operacionais incrementais.
 - ✓ Tarifa de Entrada diferente para cada Carregador.
 - ✓ Revisão: tarifa de Entrada única para todos os Carregadores conforme estabelecido no Manual do Concurso Aberto Transpetro Capítulo IV.

CONCURSO ABERTO TRANSPETRO

Premissas para o Cálculo das Tarifas do Concurso Aberto Transpetro

Malha Existente

Tarifa Postal Total Existente = Tarifa de Capacidade Existente + Tarifa de Entrada

$$\text{TP existente} = \text{TC existente} + \text{TE}$$

Incremental

Tarifa Postal Incremental = Tarifa de Capacidade Incremental + Tarifa de Entrada

$$\text{TP incremental} = \text{TC incremental} + \text{TE}$$

TARIFA DE ENTRADA

$$\text{TE} = (\text{Custo Operacional Existente} + \text{Custo Operacional Incremental}) / \text{Volume Total}$$

CONCURSO ABERTO TRANSPETRO

Premissas para o Cálculo das Tarifas do Concurso Aberto Transpetro

ROLL IN

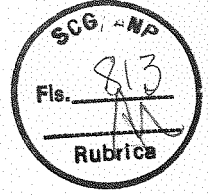
Se Tarifa de Capacidade Incremental < Tarifa Capacidade Existente:

Tarifa Capacidade Roll in

(Tarifa Capacidade Existente * Volume Existente + Tarifa de Capacidade Incremental * Volume Incremental) / Volume Total

$$\text{TC Roll in} = (\text{TC existente} * \text{Vol existente} + \text{TC incr.} * \text{Vol incr.}) / \text{Vol Total}$$

Se Tarifa de Capacidade Incremental > Tarifa Capacidade Existente: **Não há Roll in**



CONCURSO ABERTO TRANSPETRO

Premissas para o Cálculo das Tarifas do Concurso Aberto Transpetro

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO PARA O CÁLCULO DA TARIFA TOTAL EXISTENTE

- (1) Volume Transportado (MMm³/d)
- (2) Tarifa de Transporte Malha Existente (US\$/MMBtu)
- (3) Conversão
- (4) Receita Bruta = (1)*(2)*(3)
- (5) ICMS
- (6) PIS/COFINS
- (7) Receita Líquida = (4) – (5) – (6)
- (8) Custos Operacionais Existente
- (9) Depreciação
- (10) Lucro Antes do Imposto = (7) – (8) – (9)
- (11) CS + IR
- (12) Lucro Líquido = (10) – (11)

CONCURSO ABERTO TRANSPETRO

Premissas para o Cálculo das Tarifas do Concurso Aberto Transpetro
FLUXO DE CAIXA PARA O CÁLCULO DA TARIFA TOTAL EXISTENTE

- (1) Lucro Líquido (12)
- (2) Depreciação (9)
- (3) Investimento
- (4) Fluxo de Caixa = (1) + (2) – (3)

Qual a Tarifa de Transporte que remunera o Fluxo de Caixa em 20 anos a 13.8% ?

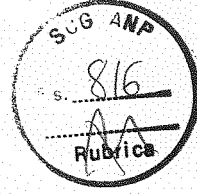
TARIFA POSTAL EXISTENTE

CONCURSO ABERTO TRANSPETRO

Premissas para o Cálculo das Tarifas do Concurso Aberto Transpetro

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO PARA O CÁLCULO DA TARIFA POSTAL INCREMENTAL

- (1) Volume Incremental Transportado (MMm³/d)
- (2) Tarifa de Transporte Incremental (US\$/MMBtu)
- (3) Conversão
- (4) Receita Bruta = (1)*(2)*(3)
- (5) ICMS
- (6) PIS/COFINS
- (7) Receita Líquida = (4) – (5) – (6)
- (8) Custos Operacionais Incrementais
- (9) Depreciação
- (10) Lucro Antes do Imposto = (7) – (8) – (9)
- (11) CS + IR
- (12) Lucro Líquido = (10) – (11)



CONCURSO ABERTO TRANSPETRO

Premissas para o Cálculo das Tarifas do Concurso Aberto Transpetro
FLUXO DE CAIXA PARA O CÁLCULO DA TARIFA POSTAL INCREMENTAL

- (1) Lucro Líquido (12)
- (2) Depreciação (9)
- (3) Investimento Incremental
- (4) Fluxo de Caixa = (1) + (2) – (3)

Qual a Tarifa de Transporte Incremental que remunera o Fluxo de Caixa em 20 anos a 13.8% ?

TARIFA POSTAL INCREMENTAL