

# Plano Plurianual de Negócios e de Estratégias da CEGÁS

2023 A 2027



**COMPANHIA DE GÁS DO CEARÁ**

(85) 3266-6900  
cegas@cegas.com.br  
www.cegas.com.br

Av. Washington Soares,  
6475, Bairro José de Alencar  
Fortaleza - CE

# ÍNDICE

05

## **A EMPRESA**

Composição Acionária • Governança

09

## **PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO**

Identidade Organizacional • Partes Interessadas • Cenários e Premissas  
Macroeconômicas • Diretrizes Estratégicas • Mapa Estratégico • Destaques do Plano

24

## **ANÁLISE DA COMPETITIVIDADE DO GÁS NATURAL**

Cenário Projetado

26

## **PROJEÇÃO DE VOLUMES, USUÁRIOS E SUPRIMENTOS**

Previsão de Vendas - Volume • Previsão de Ligação de Usuários • Previsão de  
Suprimento

29

## **PLANO DE INVESTIMENTOS**

Previsão de Investimentos • Distribuição dos Investimentos por Categoria

32

## **FORMAÇÃO DA RECEITA: CUSTO, MARGEM E TARIFA**

Formação das Tarifas de Venda • Custo de Aquisição de Gás Natural • Margem  
Regulatória e Margem Contábil

34

## **DESPESAS ADMINISTRATIVAS, COMERCIAIS, CUSTO OPERACIONAL E DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

Custeio para 2023 a 2027

37

## **RESULTADO FINANCEIRO**

Resultado Financeiro para 2023 a 2027



# ÍNDICE

37

## **INCENTIVOS FISCAIS**

Incentivos Fiscais para 2023 a 2027

37

## **DIVIDENDOS**

Dividendos para 2023 a 2027

38

## **REFERÊNCIAS**

39

## **APÊNDICE**

APÊNDICE A – Tarifa Unitária • APÊNDICE B – Margem Regulatória x Margem Contábil • APÊNDICE C – Fluxo de Caixa

DS  


# LISTA DE ILUSTRAÇÕES

<b>Figura 01</b> – Polígonos de Saturação .....	5
<b>Figura 02</b> – Partes Interessadas .....	10
<b>Figura 03</b> – Diretrizes Estratégicas da CEGÁS .....	14
<b>Figura 04</b> – Mapa Estratégico da CEGÁS .....	17
<b>Figura 05</b> – Investimentos na Rede x Km de Rede (2023-2027) .....	18
<b>Figura 06</b> – Volume de Venda Ex-Térmico e Número de Usuários Projetados .....	27
<b>Figura 07</b> – Volume de Retirada (não térmica) por Supridor - % .....	28
<b>Figura 08</b> – Principais Projetos de Expansão e Saturação .....	31
<b>Figura 09</b> – Receitas e Despesas Financeiras para 2023 a 2027 (R\$ milhares).....	37
<b>Tabela 01</b> – Crescimento PIB Industrial e PIB Brasil .....	12
<b>Tabela 02</b> – Projeções dos principais índices de preços .....	12
<b>Tabela 03</b> – Previsão do PIB Ceará .....	13
<b>Tabela 04</b> – Metas Corporativas 2023.....	22
<b>Tabela 05</b> – Demonstrativo do Resultado do Exercício (DRE).....	23
<b>Tabela 06</b> – Volume de Venda Projetado.....	27
<b>Tabela 07</b> – Investimentos (2023-2027) .....	30
<b>Tabela 08</b> – Consolidação das Despesas Administrativas (R\$) .....	34
<b>Tabela 09</b> – Consolidação das Despesas Comerciais (R\$).....	35
<b>Tabela 10</b> – Consolidação dos Custos Operacionais (R\$) .....	36
<b>Tabela 11</b> – Consolidação das Despesas Tributárias (R\$).....	36



# A EMPRESA

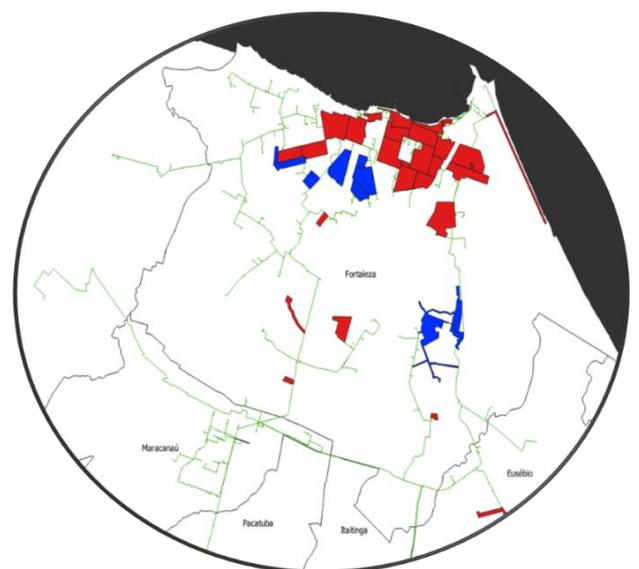


A Companhia de Gás do Ceará - CEGÁS é a empresa concessionária responsável pela distribuição de gás canalizado no estado do Ceará, atendendo usuários dos segmentos residencial, comercial, industrial e veicular, além de térmicas. Ao longo dos anos, focou suas ações na ampliação da rede de gás natural, realizando investimentos para execução de obras de expansão da malha de gasodutos com o objetivo de aumentar sua capacidade de atendimento e levar seu serviço a mais áreas da grande Fortaleza e outros municípios do estado.

A Companhia sabe do seu papel fundamental de disseminar o uso do gás natural devido aos seus inúmeros benefícios e vantagens. Tem buscado, assim, ampliar cada vez mais sua atuação no estado, oferecendo à sociedade um insumo energético seguro, de combustão mais limpa e eficiente, gerando economia, trazendo comodidade e contribuindo para a redução de poluentes na atmosfera.

Com uma rede de distribuição que superou em 2022 a marca de mais de 640 km de extensão, a CEGÁS atende a 10 municípios do estado do Ceará (Figura 01) diretamente e mais 3 por meio de contrato com empresa transportadora de GNC. São eles: Aracati, Aquiraz, Canindé, Caucaia, Eusébio, Fortaleza, Fortim, Horizonte, Maracanaú, Pacajus, Pacatuba, Quixadá e São Gonçalo do Amarante.

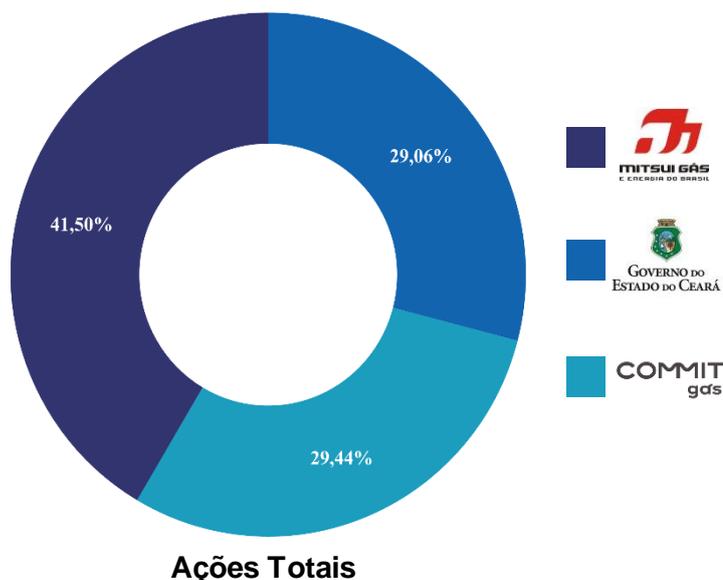
**Figura 01** – Polígonos de Saturação



DS  


Fonte: CEGÁS

# COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA



As ações realizadas reforçam o compromisso da CEGÁS em contribuir com soluções energéticas eficientes e seguras para o desenvolvimento sustentável do Ceará, atendendo às expectativas de seus clientes, de forma rentável e ambientalmente adequada, bem como o empenho de seus acionistas em atuar com excelência no serviço de distribuição de gás canalizado.

Em 2022, a partir da venda das ações da Gaspetro, houve reestruturação da composição acionária, com aumento da participação do estado do Ceará no Capital Social da Companhia e entrada de novo acionista, a Commit Gás S.A.

## GOVERNANÇA

A Companhia de Gás do Ceará possui diversas Políticas e Regulamentos, além do Código de Ética, que orienta como a empresa deve ser conduzida, administrada e controlada. A estrutura de Governança Corporativa da CEGÁS é formada por: Assembleia Geral, Conselho de Administração, Conselho Fiscal, Comitê de Auditoria Estatutário, Comitê Estatutário de Elegibilidade e Avaliação, Auditoria Interna, Diretoria Executiva e Comitê de Ética.

### Assembleia Geral de Acionistas

A Assembleia Geral, regida pela Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, é o órgão de deliberação máximo da Companhia, com poderes para decidir sobre todos os negócios relativos ao seu objeto e tomar as resoluções que julgar convenientes à sua defesa e ao seu desenvolvimento, inclusive quanto à sua competência para alterar o Capital Social e o Estatuto Social da empresa, bem como eleger e destituir seus conselheiros a qualquer tempo.

### Conselho de Administração

Formado por sete membros efetivos, com mandato de dois anos, sendo admitida uma reeleição, o Conselho se reúne sempre que necessário. Compete ao Conselho de Administração determinar a orientação geral dos negócios da Companhia, na forma prevista em Lei e no Estatuto Social, com atribuições estratégicas, orientadoras, eletivas e fiscalizadoras, não abrangendo funções operacionais ou executivas.

DS

## **Conselho Fiscal**

Órgão formado por três Conselheiros e seus suplentes, escolhidos conforme as exigências legais e a Política de Indicações da Companhia. Com funcionamento permanente, é o órgão fiscalizador dos atos de gestão administrativa com o objetivo de proteger os interesses da Companhia, visando a minimização dos riscos da gestão e do controle.

## **Comitê de Auditoria Estatutário**

O Comitê de Auditoria Estatutário (CAE) é vinculado diretamente ao Conselho de Administração, com funcionamento permanente e tem como objetivo dar suporte no que se refere ao exercício de suas funções de auditoria e de fiscalização sobre a qualidade das demonstrações contábeis e efetividade dos sistemas de controle interno e de auditorias interna e independente.

## **Comitê Estatutário de Elegibilidade e Avaliação**

O Comitê Estatutário de Elegibilidade é designado pela Diretoria Executiva e auxilia os órgãos competentes na verificação da conformidade do processo de indicação e de avaliação dos Administradores, Conselheiros Fiscais e membros do Comitê de Auditoria Estatutário, sem remuneração adicional.

## **Auditoria Interna**

Vinculada organizacionalmente ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Auditoria Estatutário. Compete aferir a adequação do controle interno, a efetividade do gerenciamento de riscos, dos processos de governança e a confiabilidade das demonstrações financeiras.

## **Diretoria Executiva**

É composta por três Diretores, eleitos pelo Conselho de Administração para um mandato de dois anos, sendo admitida a reeleição, devendo se reunir uma vez por mês ou extraordinariamente, quando houver demanda. Compete à Diretoria estabelecer as diretrizes, normas gerais e planos de atividades dos negócios sociais, de acordo com a orientação geral fixada pelo Conselho de Administração.

## **Comissão de Ética**

Tem como objetivo identificar riscos, ser confiável e se portar como guardião da cultura de *compliance* da empresa, mantendo-se como uma instância consultiva, investigativa e educacional em relação às posturas aceitáveis dentro na organização.



## Membros do Conselho de Administração

Antônio Carlos Dias Coelho  
Ricardo Nogueira Dias  
Francisco Quintino Vieira Neto  
Hugo Santana de Figueirêdo Junior  
Stênio da Silva Moreira  
Rogério Soares Leite  
Francisco Alves dos Santos

## Membros do Conselho Fiscal

Ronaldo Lima Moreira Borges  
Marcio Musso de Góes  
Francisco José Moura Cavalcante  
Cesar Leandro Robordões Carauta  
Bruno de Prado Castilho

## Membros da Diretoria Executiva

Francisca Maria Maia  
Leandro Petsold dos Santos Araújo  
Álvaro Henrique Vianna de Morais Júnior



DS

# PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

O Planejamento Estratégico da Companhia de Gás do Ceará – CEGÁS, que compreende o horizonte de 2023 a 2027, traz as diretrizes e metas traçadas pela Companhia, estabelecendo rumos de ações, inclusive em seus processos internos e de governança corporativa, além de reafirmar sua visão, missão e valores junto à sociedade.

O Plano Plurianual da CEGÁS está alinhado com o desafio traçado pela Companhia, qual seja, a expansão do mercado de gás e ações comerciais, com ênfase na interiorização, saturação, diversificação, garantia de suprimento, inovação e competitividade, assim como a implantação de melhorias na gestão e consolidação do compromisso com a sustentabilidade ambiental e social visando nortear o crescimento da Companhia em consonância com sua Missão, Visão e Valores.

## IDENTIDADE ORGANIZACIONAL

A identidade corporativa vai além da aparência do negócio e está relacionada às questões culturais e organizacionais importantes da Companhia. Dessa forma, no último Planejamento Estratégico, a Companhia reafirmou sua Missão e sua Visão para 2027, reforçando seus Valores e demonstrando o porquê da sua existência.

### MISSÃO

Distribuir gás canalizado, contribuindo com soluções energéticas eficientes e seguras para o desenvolvimento sustentável do Ceará.

### VISÃO

Estar presente e ser reconhecida pela inovação e excelência dos serviços prestados no Estado do Ceará.

### VALORES

- Somos comprometidos com os resultados
- Temos foco no cliente
- Buscamos a melhoria contínua
- Atuamos com ética e transparência
- Praticamos consciência ambiental e social
- Preservamos a vida
- Nós nos colocamos no lugar dos outros.



Assinatura manuscrita em azul, com o sobrenome 'DS' em uma caixa acima.

# PARTES INTERESSADAS

As partes interessadas são entes estratégicos que, uma vez identificadas, tiveram suas expectativas determinadas a fim de facilitar a criação e a medição de indicadores sobre o atendimento aos requisitos de qualidade (Figura 02).

Figura 02 – Partes Interessadas



Fonte: CEGÁS

DS

# CENÁRIOS E PREMISSAS MACROECONÔMICAS

## CENÁRIO DA ECONOMIA MUNDIAL

O cenário econômico mundial tem se agravado, tanto em termos de dados recentes, quanto em termos das expectativas. As perspectivas econômicas apontadas pelo Fundo Monetário Internacional (FMI) em seu World Economic Outlook (WEO) de abril projetavam uma recuperação da economia mundial a partir do segundo trimestre de 2022 – considerando a superação do impacto da COVID-19, especialmente relacionada ao surto da variante ômicron. Porém, essas expectativas não se cumpriram, principalmente por causa da invasão da Ucrânia pela Rússia e as sanções econômicas impostas. Além disso, a imposição de mais *lockdowns* na China reduziram a atividade econômica no país, causando novos gargalos nas cadeias globais de suprimentos. Como resultado, o PIB mundial caiu no segundo trimestre deste ano, em decorrência das retrações na Rússia e na China e da diminuição dos gastos dos consumidores nos Estados Unidos, que vieram abaixo do esperado. A inflação continuou em alta nos Estados Unidos e nos principais países europeus, levando a condições financeiras mais apertadas e projeções de crescimento no mundo reduzidas.

A invasão da Ucrânia pela Rússia e as sanções impostas causaram um forte impacto na elevação dos preços de energia e alimentos, visto que o volume de gás distribuído por esse duto para a Europa foi bastante reduzido em junho (para 40% do normal) e em julho (para apenas 20% do normal). Esses efeitos são, inerentemente, causadores de estagnação e inflação simultaneamente, pois, sendo as commodities insumos produtivos importantes, o aumento em seus custos restringe a oferta.

Apesar dos efeitos negativos na economia mundial decorrentes das condições financeiras mais retraídas, o Brasil, assim como outros países da América Latina, beneficiou-se do choque de alta nos preços na oferta de commodities provocado pela guerra da Ucrânia. No primeiro semestre as exportações brasileiras de commodities registraram alta de 21,6% em preço, ainda que tenham retraído 3,3% em volume<sup>1</sup>. Entre as atividades que mais colaboraram para esse aumento estão os combustíveis, com 49% de participação na variação total, extração de minerais metálicos (7%) e extração de petróleo e gás natural (6%).

## CENÁRIO DA ECONOMIA BRASILEIRA

Na contramão das previsões iniciais de crescimento realizadas para 2022, o PIB brasileiro tem surpreendido os especialistas, crescendo acima do esperado a cada trimestre. As expectativas de que o PIB em 2022 cresceria apenas 1,8% em relação a 2021 foram reajustadas para 2,8%, de acordo com o Banco Central<sup>2</sup>, liderado pelo crescimento dos serviços (3,9%) e da indústria (1,7%). Para 2023 e 2024, o Banco Central projetou uma variação no crescimento de 0,73% e 1,82%, respectivamente.

<sup>1</sup> Indicador de Comércio Exterior (Icomex) - FGV IBRE

<sup>2</sup> Boletim Focus de 4 de novembro de 2022 – [www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br)



**Tabela 01** – Crescimento PIB Industrial e PIB Brasil

PIB	2023	2024	2025	2026	2027
<b>PIB Brasil (%)</b>	0,73%	1,82%	2,02%	1,90%	2,28%

Fonte: Consultoria Tendências

Quanto à inflação, o aumento dos preços dos combustíveis causado pelo choque de oferta no mercado internacional foi um dos principais componentes para a alta no país nos dois primeiros trimestres de 2022. A partir de julho, a redução da alíquota de ICMS e a diminuição dos preços internacionais do barril de petróleo levou à queda dos preços administrados – em especial da energia elétrica e dos combustíveis. Essas medidas, acrescidas dos apertos da política monetária, levaram ao registro de deflação em julho, agosto e setembro, gerando uma inflação acumulada até outubro de 2022 de 6,47%<sup>3</sup>. A previsão para o IPCA de 2022 é de 5,63% e de 5,03% para 2023<sup>4</sup>.

Outro importante índice de preço que fugiu às expectativas dos especialistas foi o Índice Geral de Preços Mercado (IGP-M), balizador no reajuste de contratos de serviços. O índice apresentou cenário de queda no último trimestre, influenciado pelo cenário de commodities mais baratas e desaceleração da economia mundial, fechando o acumulado do ano até outubro em 5,58%. As expectativas para 2023 e 2024 é de 4,21% e 4,24%, respectivamente<sup>5</sup>. Em 2023, os preços devem desacelerar, com os custos mais baixos e uma demanda mais fraca, com juros a 13,75% inicialmente.

É possível ver abaixo a projeção para os principais índices de preços para os próximos 5 anos (Tabela 02).

**Tabela 02** – Projeções dos principais índices de preços

Índice	2023	2024	2025	2026	2027
<b>IPCA</b>	5,03%	3,83%	3,29%	3,34%	3,54%
<b>INPC</b>	4,87%	3,78%	3,20%	3,25%	3,44%
<b>IGP - M</b>	4,21%	4,24%	4,45%	4,61%	4,78%

Fonte: Consultoria Tendências

No que diz respeito ao mercado de gás natural, a Nova Lei do Gás Natural (Lei Federal nº 14.134/21) abriu a possibilidade de fazer contratação de novos fornecedores de gás, retirando o monopólio da Petrobras no fornecimento desse energético. Com isso, as empresas distribuidoras de gás passaram a ter uma possibilidade de diversificação dos seus fornecedores, aumentando a competitividade no mercado supridor. Diante dessa nova oportunidade, a CEGÁS realizou Chamada Pública para o suprimento de gás, negociando contrato com a Galp Energia, Petrorecôncavo e Shell Energy em agosto de 2022. Dessa forma, a CEGÁS aumentou seu portfólio de fornecedores, que já conta com o fornecimento da Petrobras, GNR Fortaleza e Equinor.

Além disso, a modalidade de transporte do gás, que antes era “ponto a ponto”, passou a ser de “entrada e saída”. Em outubro de 2022 a CEGÁS firmou contrato de saída do gás com a TAG, possibilitando um maior controle de penalidades e encargos de transporte. Também foi realizada a venda de 51% das ações da

<sup>3</sup> IBGE

<sup>4</sup> Consultoria Tendências

<sup>5</sup> Idem



Petrobras Gás (Gaspetro) para a Compass Gás e Energia concluída em julho de 2022, com o intuito de promover a concorrência no setor de gás natural do Brasil e melhorar a alocação de capital da companhia.

A regulação da abertura do mercado para o consumidor livre é uma das grandes expectativas para os próximos anos, onde os consumidores não precisarão comprar o gás natural diretamente com a distribuidora, mas sim com qualquer comercializador de gás do mercado e utilizar apenas os gasodutos de distribuição, mediante pagamento de TUSD (Tarifa de Utilização do Sistema de Distribuição).

## CENÁRIO DA ECONOMIA CEARENSE

Com a manutenção do controle da pandemia aliada ao processo de vacinação e flexibilização das medidas restritivas, a economia cearense retomou sua trajetória de crescimento, registrando no primeiro trimestre um resultado acima do esperado. Além disso, o segundo trimestre também apresentou crescimento acima do PIB brasileiro, aumentando 2,39% em relação ao primeiro trimestre de 2022. Em junho, o IPECE estimou que o PIB cearense crescerá 1,57% no ano corrente e 1,52% em 2023<sup>6</sup>, conforme descrito na Tabela 03.

A Indústria geral no Ceará registrou uma retração de -1,61% no segundo trimestre de 2022 na comparação com igual período do ano anterior. Embora menos intenso do que o recuo observado no primeiro trimestre (-8,64%), o resultado atual se constitui como a segunda retração seguida no ano em relação a 2021. Este desempenho da Indústria cearense é explicado principalmente pela atividade de Eletricidade, Gás e Água, cuja queda no segundo trimestre foi de -14,44% em relação ao segundo trimestre de 2021.

No entanto, as expectativas são favoráveis para o desempenho da indústria cearense nos próximos anos, dados os grandes projetos industriais, incentivados pelo Governo do Estado, do Hub do Hidrogênio Verde, de Energias Renováveis (energia eólica OFF-Shore), da Segurança Hídrica (usina de dessalinização), e outros investimentos em mineração.

**Tabela 03 –** Previsão do PIB Ceará

Período	Ceará (%)	Brasil (%)
2T/22 - 2T/21	3,38%	3,20%
2T/22 - 1T/22	2,39%	1,20%
Acumulado do ano (1º semestre)	2,89%	2,50%
Previsão PIB 2022	1,57%	2,80%
Previsão PIB 2023	1,52%	0,73%

Fonte: IPECE e Boletim Focus - Bacen

<sup>6</sup> LOA 2023 – Ceará - IPECE

# DIRETRIZES ESTRATÉGICAS

A CEGÁS reforçou as suas sete Diretrizes Estratégicas: Interiorização, Saturação, Diversificação, Competitividade, Sustentabilidade Ambiental e Social, Garantia de Suprimento e Inovação, que norteiam o Plano de Longo Prazo da Companhia (Figura 03).

Figura 03 – Diretrizes Estratégicas da CEGÁS



Fonte: CEGÁS

## INTERIORIZAÇÃO

A CEGÁS pretende distribuir gás natural aos principais municípios localizados no interior do estado do Ceará, que tenham potencial econômico para sua utilização. Serão priorizadas as cidades de porte médio que tenham concentração industrial, bem como de serviços/comércio. Está previsto ainda o abastecimento de novos postos viáveis para o Gás Natural Veicular (GNV) nos principais corredores logísticos, como as rodovias BR 222, BR 116 e CE 040.

## SATURAÇÃO

O objetivo estratégico da saturação representa o adensamento da rede já existente nos segmentos residencial, automotivo e comercial. Devemos destacar que essa saturação se dará para consumidores de menor porte demonstrando a eficácia do produto e os benefícios econômicos e ambientais proporcionados pelo uso do gás natural.

O investimento nas novas áreas de expansão é de grande importância para o cumprimento dos objetivos da Companhia, haja vista que estas localidades terão potenciais usuários para saturações futuras.

## DIVERSIFICAÇÃO

A CEGÁS deverá procurar atender a novos setores econômicos que aportam novas tecnologias de uso do gás natural. Dessa maneira, a Companhia diversifica os segmentos da empresa contribuindo para a diluição dos riscos operacionais e financeiros bem como a promoção de novos segmentos do uso do gás natural.

## COMPETITIVIDADE

A Companhia, com essa estratégia, busca o foco nos resultados, eficiência empresarial e performance, na implementação de outras fontes de suprimento, como no caso Gás Natural Renovável – GNR, bem como fornecedores com preços mais acessíveis, proporcionando o aumento da competitividade do gás natural.

## GARANTIA DE SUPRIMENTO

A fim de assegurar o fornecimento de gás a todos seus usuários, a Companhia tem buscado firmar novas parcerias para suprimento, como ocorreu com a GNR Fortaleza em um projeto pioneiro que possibilitou a distribuição de gás natural renovável na rede. A CEGÁS tem buscado estabelecer novas parcerias para ampliação da distribuição de biometano e desenvolver projetos para comercialização de hidrogênio verde (H<sub>2</sub>V), além do lançamento de Chamadas Públicas para fornecimento de gás natural. Desta forma, a Companhia tem procurado desenvolver expertise na contratação e gestão de suprimento de gás natural, de modo a estar preparada para os possíveis novos cenários, inclusive com a entrada de novos agentes no mercado.

## SUSTENTABILIDADE AMBIENTAL E SOCIAL

Entendendo o desafio da crescente demanda por energia e ciente das amplas transformações pelas quais passa o mundo na busca de um desenvolvimento mais sustentável, com valorização das preocupações de caráter ambiental e social, além das econômicas, a CEGÁS reitera seu compromisso com a sociedade cearense e segue com seu desafio de possibilitar à sociedade o acesso a uma energia mais limpa e barata.

Para tal, a Companhia deve estar presente em projetos estruturantes e apoiar iniciativas para a ampliação da oferta de gás natural convencional e renovável no Ceará, a exemplo de mapeamento do potencial de produção e uso do biometano e do hidrogênio verde, buscando a ampliação e a interiorização do uso de gases renováveis.

A CEGÁS busca assegurar ainda o alinhamento e a integração da responsabilidade social nos processos decisórios e na gestão do negócio.



## INOVAÇÃO

A CEGÁS investe em parcerias com instituições de pesquisa para estudos e projetos que visam inovações operacionais, diversificação das alternativas de suprimento e potencialização de ações que garantam a perenidade no negócio.

A Companhia está atenta às outras frentes de pesquisa, que podem levar o Ceará a se tornar um grande polo exportador de hidrogênio e outros energéticos totalmente renováveis, podendo ainda ser distribuído na rede de gasodutos.

Por fim, entendendo que as práticas ESG (Ambiental, Social e de Governança Corporativa, na sigla em inglês) contribuem para a continuidade dos negócios, a CEGÁS incorpora em seu Plano Estratégico de 2023 a 2027 boas práticas de sustentabilidade a serem desenvolvidas visando dar suporte ao crescimento da Companhia no médio prazo, a saber:

### ❖ Mercado

- Responsabilidade com a segurança dos dados;
- Produtos que agreguem valor ao usuário;
- Incentivo à inovação.

### ❖ Social

- Desenvolvimento de pessoas;
- Melhoria da qualidade de vida;
- Indução de boas práticas sociais;
- Promoção do Investimento Social.

### ❖ Ambiental

- Gestão de resíduos sólidos, inclusive eletrônicos;
- Plantio de mudas;
- Subsídios para a conversão de veículos;
- Indução de boas práticas ambientais;
- Produtos com foco no mercado ambiental (biometano de H<sub>2</sub>V).

### ❖ Governança Corporativa

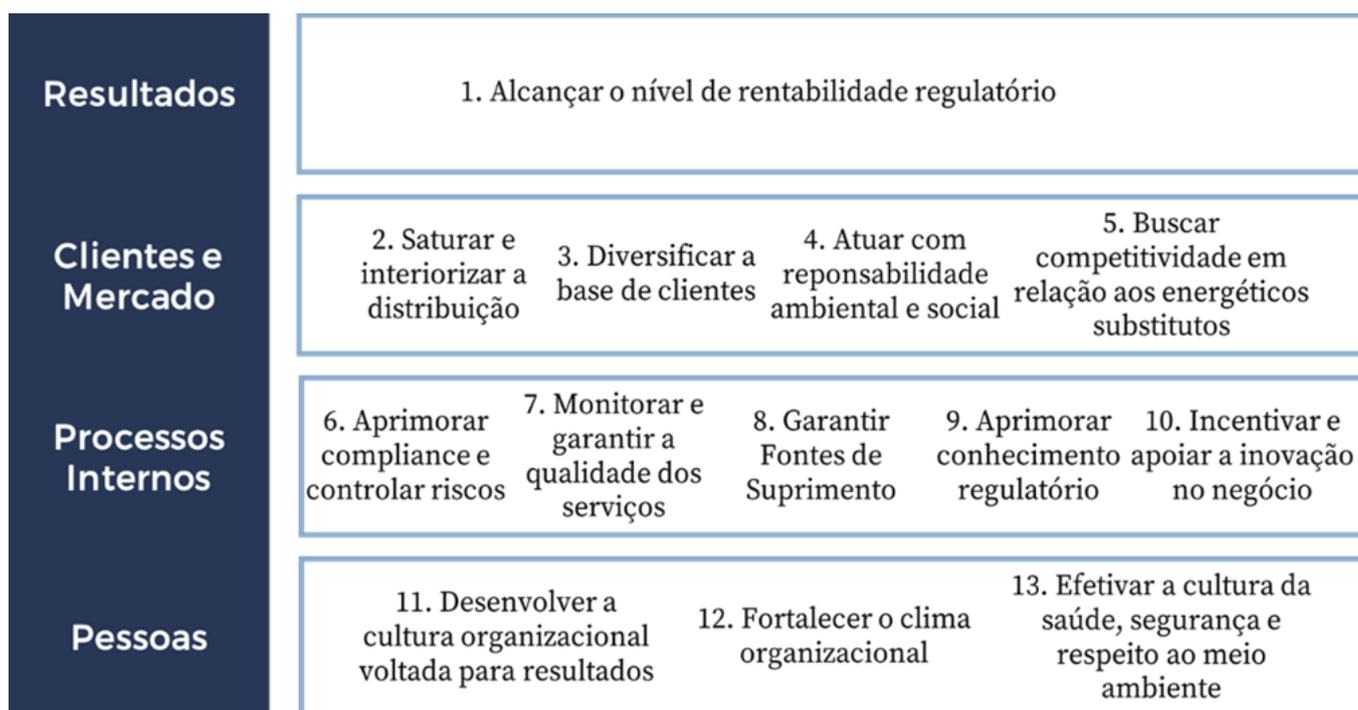
- Promoção das boas práticas de transparência, prestação de contas e governança corporativa;
- Garantia de gestão eficiente dos riscos;
- Promoção da ação de códigos de conduta;
- Adoção das melhores práticas de proteção aos direitos dos acionistas;
- Compromisso com a geração de valor aos acionistas.

# MAPA ESTRATÉGICO

Diante das estratégias definidas em seu Planejamento Estratégico, a CEGÁS definiu os objetivos estratégicos. Eles irão direcionar a Companhia de forma clara e concisa para um determinado caminho, com a intenção de alcançar uma visão de futuro. Auxiliam também a estabelecer metas e a fazer seus desdobramentos, possibilitando o alcance dos resultados esperados.

A Figura 04 descreve o mapa estratégico da CEGÁS com suas quatro dimensões: resultado, clientes e mercado, processos internos e pessoas.

Figura 04 – Mapa Estratégico da CEGÁS



Fonte: CEGÁS

DS  


# DESTAQUES DO PLANO

## INVESTIMENTOS E REDE DE DISTRIBUIÇÃO



INVESTIMENTO



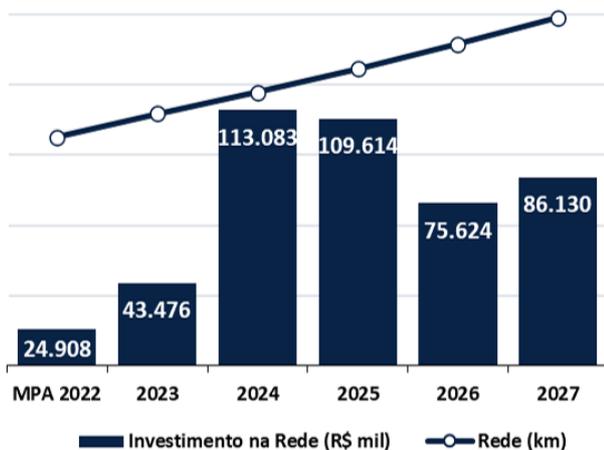
REDE

O interesse pelo gás natural como energético, junto à expansão da rede de gasodutos da CEGÁS através da saturação e interiorização, tem contribuído para o incremento desse produto nas matrizes energéticas de diversos setores da economia, como residencial, comércio e serviços e de transportes. A CEGÁS continuará a investir na expansão da sua rede de gasoduto nos bairros e Região Metropolitana de Fortaleza, bem como em outros municípios do estado.

Os investimentos planejados pela CEGÁS para os próximos 5 anos somam cerca de R\$ 441 milhões, dos quais 97% serão direcionados a investimentos na infraestrutura da rede de distribuição de gás canalizado, em cumprimento à missão institucional da Companhia.

De fato, a extensão da rede de distribuição de gás natural deverá sofrer um expressivo crescimento durante esse período. Serão cerca de 340 km de gasodutos implantados nos próximos 5 anos, correspondendo a um incremento na extensão de rede em torno de 52% em relação ao Melhor Previsão do Ano – MPA de 2022, conforme demonstrado na Figura 05 a seguir.

Figura 05 - Investimentos na Rede x Km de Rede (2023-2027)



Fonte: CEGÁS

## DESEMPENHO COMERCIAL

Foram projetados para todo o período os volumes de vendas dos diversos segmentos, levando em consideração o crescimento previsto do PIB, aspectos de sazonalidade de consumo e entrada de novos usuários, atentando-se ainda à competitividade.

Estabeleceu-se ainda como premissa a inclusão de consumidores livres, a partir de 2025, que reuniu clientes com a possibilidade de adquirir a molécula de outros comercializadores.

Não foi considerada previsão de consumo térmico no mercado cativo para o período de 2023 a 2027. Está prevista somente a receita garantida de 56% do volume contratado da Termofortaleza até dezembro de 2023. A partir de julho de 2026, o usuário deste segmento deverá ser atendido como Consumidor Livre através de outros comercializadores.

Além disso, a partir de julho de 2026, está previsto o início da operação da PORTOCEM, com receita garantida de 50% da QDC de 9.000.000 m<sup>3</sup>/dia, o que acarretará um expressivo aumento do mercado térmico a partir de 2026.

Quanto ao número de usuários interligados à rede de distribuição de gás natural, este deverá crescer intensamente no período, sendo os segmentos residencial e comercial os grandes responsáveis por tal aumento, chegando a uma carteira com mais de 77 mil usuários.

## PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

A Companhia deverá continuar firmando parcerias com entidades pesquisadoras com o objetivo de encontrar propostas de naturezas tecnológica e de disseminação do uso do gás natural e outros gases canalizados.

## INTEGRIDADE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO

A CEGÁS deverá, nesse período de 2023 a 2027, realizar manutenções preditivas e corretivas, tanto mecânica quanto elétrica, para garantir a segurança do serviço disponibilizado aos usuários.

## COMUNICAÇÃO

- **Patrocínio**

A Companhia deverá manter sua política de apoio às ações culturais e desportivas, que tem como objetivo promover e fortalecer a marca CEGÁS e o gás natural, além de aumentar a visibilidade, e ampliar a fidelização de usuários.

- **Publicidade**

Com o objetivo de destacar as vantagens competitivas do gás natural para os segmentos em que atua, a CEGÁS continuará com seu projeto do “Selo Verde” que agracia os usuários de gás natural. A campanha

ressalta os benefícios no uso do gás natural. Além disso, a Companhia contratará uma empresa de publicidade para realizar campanhas para os diversos segmentos atendidos pela CEGÁS incentivando o consumo do gás natural.

Renovará ainda as peças para serem veiculadas em rádio, jornal, mídia online, cartilhas e folders, divulgando as vantagens em utilizar gás natural.

- **Relacionamento com o Público**

O desenvolvimento da CEGÁS, bem como o seu sucesso, depende de diversos públicos com quem a Companhia interage. O diferencial da CEGÁS está na qualidade de atendimento e no relacionamento junto a estes públicos.

O serviço de atendimento da CEGÁS é feito de forma eletrônica, pela Ouvidoria e presencial, no “Espaço CEGÁS”. O relacionamento da Companhia com seus usuários e consumidores é pautado pela qualidade, segurança e pela melhoria contínua.

- **Investimentos Sociais através de Incentivos Fiscais**

O Plano de 2023 a 2027 contempla que a Companhia deverá destinar parte do Imposto de Renda a projetos culturais, desportivos e voltados à infância e adolescência, bem como aos idosos. Ademais, serão contempladas ainda atividades culturais por meio da Lei do Mecenato. A CEGÁS selecionará prioritariamente projetos inscritos nos editais lançados anualmente.

## GESTÃO DE PESSOAS

Como parte fundamental para o desenvolvimento da Companhia, o plano prevê:

- **Programas de Gestão de Desempenho de Pessoas**

A Companhia deverá continuar com os programas de avaliações que visam reconhecer os empregados com notório desempenho, bem como estabelecer ações efetivas, em conjunto com os colaboradores, para melhorar o desempenho daqueles que tiveram performance abaixo do esperado.

- **Treinamentos**

Os treinamentos continuarão merecendo especial atenção da CEGÁS nesse período, dando continuidade ao plano de desenvolvimento dos colaboradores.

- **Benefícios**

Por meio dos benefícios oferecidos, a CEGÁS demonstra a preocupação com o bem-estar e a valorização de seus colaboradores.

- **Qualidade de Vida e Saúde**

Atenta à saúde de seus colaboradores, a CEGÁS deverá manter programas que visam a melhoria da saúde e da qualidade de vida.

## RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL

- **Qualidade, Segurança, Meio Ambiente e Saúde**

Em 2022, foi realizada a auditoria de manutenção da certificação da CEGÁS nos requisitos das normas ISO 9001, 14001 e 45001.

Foi estabelecida ainda ação em parceria com o projeto “Aqui é verde (*Here is Green*)”, que prevê o plantio de 3.000 mudas entre comunidades e clientes atendidos pela Companhia.

Está previsto no plano o Inventário de Emissões de Gases do Efeito Estufa – GEE da CEGÁS, indispensável para o desenvolvimento do plano de neutralização das fontes de emissões identificadas, bem como atender aos indicadores da ferramenta de gestão Governança Ambiental, Social e Corporativa (ESG), atingimento de indicadores ETHOS e alinhamento com Indicadores Brasileiros para os Objetivos do Desenvolvimento Sustentável – ODS.

A Política do Sistema de Gestão Integrado (QSMS) da CEGÁS reafirma o compromisso permanente da Companhia, de seus líderes e de toda sua força de trabalho, com a segurança e o bem-estar público, dos colaboradores e das instalações, com a proteção ao meio ambiente, o cumprimento de todas as leis e normas vigentes, com a continuidade das operações e a proteção da Reputação e da Imagem da CEGÁS e de seus acionistas em consonância com a sua Missão, Visão e Valores.

- **Gestão de Impactos**

As atividades ligadas à distribuição de gás natural produzem impactos socioeconômicos junto às comunidades. A CEGÁS é consciente dos impactos de seus empreendimentos e, por isso, desenvolve ações de prevenção e mitigação dos danos de acordo com a legislação vigente. Como exemplos reais, podemos mencionar o contrato com a empresa URBICONULTORES S/SLTDA., em que foi desenvolvido planejamento de trabalho, com atividades e resultados previstos, apoiados em um roteiro metodológico e em um cronograma, para o Estudo Técnico dos Impactos de Implantação de Gasoduto da Expansão do Polo Industrial da Guaiúba na Terra Indígena Pitaguary e nas Aldeias Horto, Central, Olho d’Água e Monguba, de Etnia Pitaguary, onde estão contemplados os municípios de Guaiúba, Maracanaú e Pacatuba, no estado do Ceará.

Outro caso o qual enquadra-se no arcabouço em evidência foi a avaliação de impacto na Comunidade Quilombola dos distritos de Alto Alegre e Base, situados nos municípios de Horizonte e Pacajus, realizada pela empresa contratada NAVOR ENGENHARIA, em que o grupo étnico e cultural citado será influenciado pelo empreendimento do Polo Industrial de Pacajus, onde será construída uma rede de distribuição de gás natural para alimentação da área industrial descrita.

Ademais, a Companhia mantém um programa contínuo de relacionamento com as entidades que interferem no processo de distribuição de gás natural. O programa consiste em fornecer informações para evitar sinistros e estabelecer cooperação em emergências. Por exemplo, a promoção de capacitações com os frentistas dos postos revendedores de gás natural sobre abastecimento seguro. Nesse ínterim, ocorrem

palestras ministradas ao Corpo de Bombeiros Militar do Ceará sobre atendimentos relacionados à vazamento gás e derramamento de odorante.

- **Indicadores com foco em QSMS**

- 1. Acompanhamento de saúde dos colaboradores com comorbidades**

Serão realizadas campanhas trimestrais com acompanhamento médico dos colaboradores diagnosticados com comorbidades (hipertensão, diabetes, obesidade etc.).

- 2. Taxa de Gravidade – TG**

Para fins do cálculo da TG, serão considerados os acidentes típicos.

- 3. Taxa de Ocorrências Registráveis – TOR**

Para fins do cálculo da TOR, serão ser considerados os acidentes típicos.

- 4. Índice de Vazamento no Sistema de Distribuição de Gás – IVAZ**

É a relação entre a quantidade de vazamentos registrada no período de doze meses e o comprimento total da rede da Companhia, por classe de pressão, por bairro, cidade e área de concessão. Deverão ser considerados nesta quantidade os vazamentos reclamados por usuários ou por terceiros, que tenham sido efetivamente constatados e aqueles identificados pela própria Companhia.

## METAS CORPORATIVAS

No sentido maior do interesse social, este Plano se coaduna com o objetivo de atender ao compromisso de qualidade dos serviços, com a busca da satisfação dos seus usuários, dentro dos diferentes segmentos do mercado, atentando, permanentemente, para os princípios e para as regras de total segurança.

Assim como em anos anteriores, a Companhia estabeleceu um conjunto de diretrizes e programas de ações para cumprimento da sua missão institucional de exploração dos serviços de distribuição de gás canalizado no estado do Ceará, como descrito neste Plano para o período de 2023 a 2027.

A CEGÁS manterá a política de fixação de Metas Corporativas objetivando os resultados mais relevantes, voltadas para o engajamento individual e coletivo da força de trabalho, tendo como forma de reconhecimento a participação dos empregados e diretores nos resultados alcançados anualmente.

A Tabela 04 mostra os objetivos aplicados na fixação das metas corporativas para 2023.

**Tabela 04 – Metas Corporativas 2023**

ITEM	Objetivo	2023
1	Realizar a Margem de Contribuição Orçada	R\$ 120.902.630,19
2	Realizar Investimentos Orçados	R\$ 47.985.227,98
3	Realizar Ebitda Orçado	R\$ 100.864.568,94
4	Realizar Lucro Líquido Orçado	R\$ 74.783.281,33
5	Realizar o Volume Ex-Térmico Orçado	216.069.506 m <sup>3</sup>
6	Expandir a rede de distribuição de gás natural	66,42 km
7	Reduzir o percentual de diferença de medição entre o volume de venda e o volume de compra de gás	1,00%

Fonte: CEGÁS

## DESEMPENHO ECONÔMICO - FINANCEIRO

A Tabela 05 a seguir apresenta as principais magnitudes da demonstração de resultados da Companhia projetadas para o período de 2023 a 2027.

**Tabela 05 – Demonstrativo do Resultado do Exercício (DRE)**

Descrição	MPA 2022	2023	2024	2025	2026	2027
RECEITA BRUTA	895.352.635	965.271.097	1.007.773.109	695.149.839	753.642.075	810.192.476
IMPOSTO S/RECEITA	(240.793.698)	(254.361.761)	(267.314.995)	(186.893.100)	(202.416.847)	(218.352.151)
RECEITA LÍQUIDA	654.558.937	710.909.336	740.458.113	508.256.740	551.225.228	591.840.325
CUSTO	(572.945.212)	(590.006.706)	(614.377.639)	(374.024.870)	(387.270.551)	(387.867.300)
<b>MARGEM</b>	<b>86.821.415</b>	<b>120.902.630</b>	<b>126.080.474</b>	<b>134.231.870</b>	<b>163.954.677</b>	<b>203.973.025</b>
Custos Operacionais	(10.137.675)	(11.449.291)	(12.235.358)	(12.881.533)	(13.856.353)	(14.500.074)
Amortização Operacional	(17.050.653)	(18.206.226)	(23.592.494)	(31.641.149)	(37.585.884)	(44.811.452)
Desp. Administrativas	(23.995.928)	(25.796.832)	(26.783.605)	(27.549.015)	(28.212.365)	(28.978.891)
Desp. Comerciais	(2.291.337)	(3.231.733)	(3.499.453)	(3.613.890)	(3.789.153)	(3.878.494)
Desp. Tributárias	(6.184.382)	(6.182.064)	(6.447.286)	(5.848.342)	(5.368.586)	(5.935.659)
Amortização Administrativa	(4.634.127)	(4.855.707)	(5.356.650)	(5.559.144)	(5.781.103)	(6.018.012)
Outras Receitas/Despesas	28.628.622	26.621.859	5.815.742	6.682.730	7.112.933	7.435.670
<b>LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>51.155.935</b>	<b>77.802.635</b>	<b>53.981.370</b>	<b>53.821.526</b>	<b>76.474.165</b>	<b>107.286.113</b>
Resultado Financeiro	18.671.912	12.266.000	8.258.737	6.467.466	633.435	99.577
Receita Financeira	19.868.857	13.809.743	9.712.711	7.798.328	6.845.218	7.147.879
Despesa Financeira	(1.196.944)	(1.543.743)	(1.453.974)	(1.330.862)	(6.211.783)	(7.048.302)
<b>LUCRO ANTES DO IR E DA CSLL</b>	<b>69.827.847</b>	<b>90.068.635</b>	<b>62.240.107</b>	<b>60.288.992</b>	<b>77.107.600</b>	<b>107.385.690</b>
IR e CSLL	(19.694.811)	(25.284.711)	(16.596.062)	(15.975.622)	(21.336.317)	(31.366.973)
Incentivo Sudene	7.324.848	13.753.297	8.788.956	8.349.750	9.993.577	14.128.316
IR e CSLL Diferido	324.384	450.397	450.397	450.397	450.397	491.066
Incentivo Reinvestimento	1.292.773	995.151	698.637	695.380	1.109.523	1.692.909
<b>LUCRO DO EXERCÍCIO</b>	<b>59.075.042</b>	<b>79.982.768</b>	<b>55.582.035</b>	<b>53.808.898</b>	<b>67.324.780</b>	<b>92.331.008</b>
<b>EBITDA</b>	<b>72.840.715</b>	<b>100.864.569</b>	<b>82.930.514</b>	<b>91.021.819</b>	<b>119.841.152</b>	<b>158.115.577</b>

Fonte: CEGÁS



# ANÁLISE DA COMPETITIVIDADE DO GÁS NATURAL

## CENÁRIO PROJETADO

A CEGÁS, na condição de concessionária estadual, tem como missão: Distribuir gás canalizado, contribuindo com soluções energéticas eficientes e seguras para o desenvolvimento sustentável do Ceará.

Igualmente, na condição de empresa comercial, cujo produto concorre no mercado com outros produtos congêneres, se faz necessário um estudo da competitividade para definir o ritmo de investimento e de crescimento do custeio que a Companhia poderá impor. Com isso, a Companhia poderá manter uma contínua expansão da rede de distribuição de gás natural, contribuindo para o desenvolvimento econômico do Estado do Ceará e fortalecendo a sua modernização estrutural na área, de forma a capacitá-la cada vez mais em um mercado diversificado de produtos e serviços substitutivos.

Ainda diante das instabilidades no mercado de energia em decorrência do conflito entre Rússia e Ucrânia, da alta da inflação global e dos desafios apresentados na abertura de mercado do Gás Natural, a CEGÁS, revisando seu orçamento plurianual, realizou a avaliação sobre as condições de competitividade da sua tarifa, tendo como objetivo uma melhoria nos acertos em suas decisões, minimizando os riscos no negócio da Companhia e maximizando seus resultados.

Embora no curtíssimo prazo haja dificuldades de migração para outros energéticos devido aos custos



de conversão e a oferta desses, a perda de competitividade pode se refletir na evolução do volume ao longo do período, por isso enfatizamos a necessidade de atenção aos diversos segmentos, uma vez que, no primeiro ano do período, verificou-se aumento dos custos de gás.

Salientar que, mesmo com competitividade positiva, o segmento automotivo tem sido bastante impactado pelo aumento relativo dos preços, efeito esse mais imediato em decorrência da existência de alternativa energética sem custos extras, além do impacto sobre as conversões de novos veículos. É importante ressaltar também que se fazem necessárias ações para o desenvolvimento do atendimento a frotas pesadas, como estratégia para a manutenção do segmento.

Destaca-se ainda que a utilização de gás natural possui outras vantagens competitivas para além da dimensão dos preços equivalentes (quando considerado a equivalência energética) frente a seus substitutos. Além de possuir uma combustão mais limpa quando comparado aos combustíveis fósseis, estando alinhado com as metas globais de redução de emissão de CO<sub>2</sub>, o gás se trata um elemento mais leve que o ar, incolor, inodoro e não-tóxico, dissipando-se rapidamente em caso de fuga, o que traz benefícios quanto à segurança e à eficiência.

Outra vantagem, diz respeito à distribuição, que se dá por meio de gasodutos e de forma contínua, diminuindo a dificuldade de transporte e de manuseamento e eliminando os riscos de armazenamento, ofertando ainda comodidade e conforto. Dessa forma, esses aspectos devem ser mais explorados para ampliação do mercado consumidor.



# PROJEÇÃO DE VOLUMES, USUÁRIOS E SUPRIMENTOS

## PREVISÃO DE VENDAS – VOLUME

Para os volumes informados, foram realizados estudos de competitividade, sazonalidade e histórico de cada cliente. Em 2023, consideramos uma recuperação, levando em consideração o PIB, na comercialização do volume de gás em relação à Melhor Previsão Atualizada - MPA de 2022. Para os demais anos, foi projetado um incremento baseado no PIB de cada ano e no incremento de clientes na carteira de usuários.

A projeção de vendas para o próximo quinquênio levou em consideração esse panorama, ademais:

- Informações coletadas pela Gerência Comercial junto aos usuários que estão em negociação ou em fase de contratação;
- Projeções de consumo dos atuais usuários industriais da CEGÁS;
- Aspectos de sazonalidade de consumo ao longo de cada ano orçado;
- Correlação entre o crescimento da demanda de gás e variáveis econômicas como o PIB, demanda habitacional e preço de energéticos substitutos;
- Incremento no número de usuários: entrada de mais de 50 mil unidades habitacionais, 750 novos usuários comerciais, 11 industriais e 13 postos entre 2023 e 2027;
- Migração de 6 grandes clientes para o mercado livre a partir de janeiro/25.

Os segmentos que mais deverão crescer são o residencial e o comercial, especialmente devido à estratégia de saturação da rede, com a forte ação para captação de usuários.

Ressalte-se que o crescimento destes segmentos deverá ocorrer, sobretudo, nos bairros de maior densidade populacional do município de Fortaleza.

A Tabela 06 a seguir apresenta o resumo dos volumes projetados para os próximos cinco anos para cada um dos segmentos de atuação da CEGÁS.



Tabela 06 – Volume de Venda Projetado

Volume de Vendas (m³/dia)	MPA 2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>MERCADO CATIVO</b>						
Industrial	366.396	393.723	426.280	154.645	159.299	163.980
Automotivo	184.094	176.688	186.675	194.498	199.639	208.402
Comercial <sup>1</sup>	12.102	13.653	16.139	18.706	21.329	24.223
Residencial	6.251	7.907	10.405	12.907	15.426	17.935
Térmico	564	-	-	-	-	-
<b>Total sem Térmica</b>	<b>568.843</b>	<b>591.971</b>	<b>639.499</b>	<b>380.756</b>	<b>395.694</b>	<b>414.540</b>
<b>Total com Térmica</b>	<b>569.407</b>	<b>591.971</b>	<b>639.499</b>	<b>380.756</b>	<b>395.694</b>	<b>414.540</b>
<b>MERCADO LIVRE</b>						
Industrial	-	-	-	314.614	321.977	327.730
Autoprodutor	78.288	80.003	80.012	80.003	80.003	80.003
Térmico	-	-	-	-	2.706.060	5.368.000
<b>Total sem Térmica</b>	<b>78.288</b>	<b>80.003</b>	<b>80.012</b>	<b>394.617</b>	<b>401.980</b>	<b>407.732</b>
<b>Total com Térmica</b>	<b>78.288</b>	<b>80.003</b>	<b>80.012</b>	<b>394.617</b>	<b>3.108.040</b>	<b>5.775.732</b>
<b>TOTAL</b>	<b>647.694</b>	<b>671.974</b>	<b>719.511</b>	<b>775.373</b>	<b>3.503.733</b>	<b>6.190.272</b>

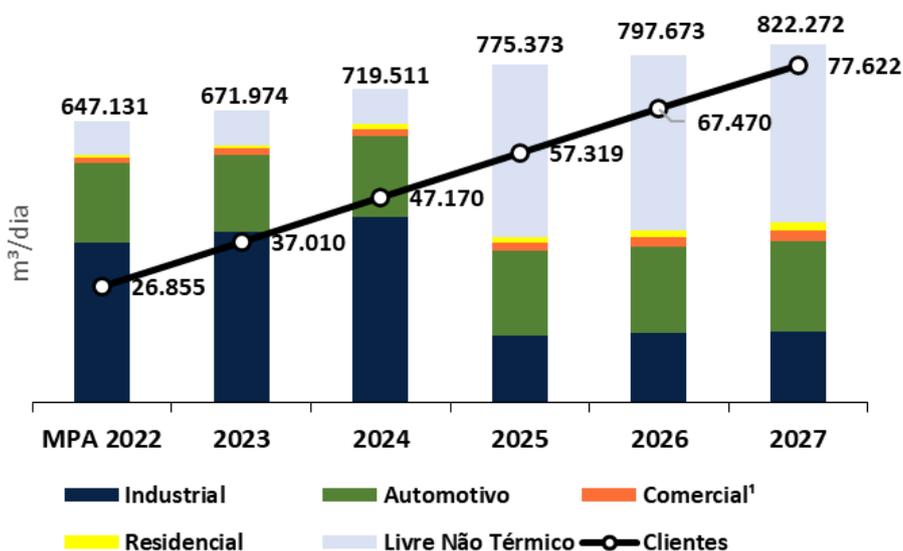
Fonte: CEGÁS

## PREVISÃO DE LIGAÇÃO DE USUÁRIOS

Tendo em vista a projeção de volume a ser comercializado e alinhada com as ações de captação de usuário, o número de usuários interligados à rede de distribuição de gás natural deverá crescer intensamente no período, especialmente nos segmentos residencial e comercial.

A relação entre volume e número de usuários para os próximos 5 anos está demonstrado na Figura 06 a seguir.

Figura 06 – Volume de Venda Ex-Térmico e Número de Usuários Projetados



Fonte: CEGÁS

# PREVISÃO DE SUPRIMENTO

No que diz respeito ao planejamento de suprimento dos próximos cinco anos, tomou-se como base os contratos de Gás Natural já estabelecidos para o período, nas modalidades Firme, Put e Flexível, conforme firmado em cada um dos acordos de fornecimento.

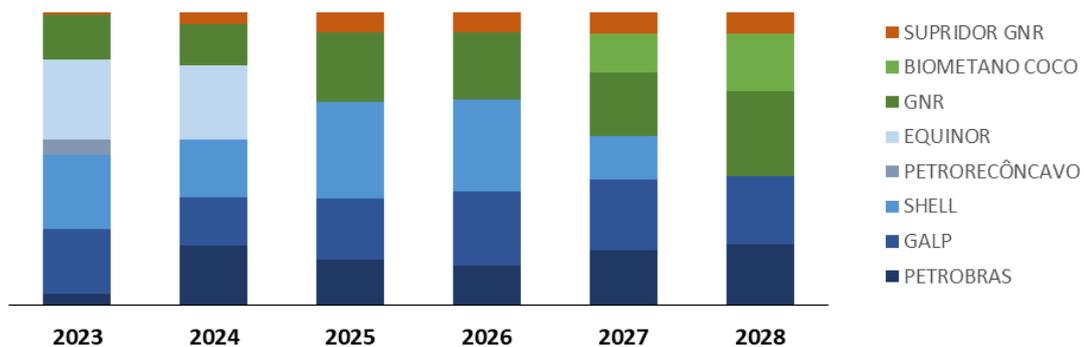
Vale considerar ainda a expectativa de redução de QDC, com alguns fornecedores, partir da migração de clientes para o mercado livre, podendo essa ser proporcional ou integral.

Outro destaque é a possibilidade de aquisição de GNC para atendimento à região de CRAJUBAR por meio de um supridor com preços competitivos. Levou-se em consideração também a continuidade do fornecedor de gás natural renovável – GNR, bem como a ampliação da oferta de biometano a partir da oferta de novo supridor.

É importante salientar a preocupação da Companhia em melhorar a gestão de suprimento. Para tal, são realizadas simulações com projeção de volume, preços dos diversos fornecedores baseados nas regras de contratos vigentes e propostas recebidas, bem como penalidades e obrigações contratuais. A partir desses resultados, são realizadas avaliações a fim de se obter a melhor Quantidade Diária Contratada (QDC) para o contrato de Gás Natural, tendo como objetivo a minimização dos custos e o equilíbrio do mix de suprimento, mantendo ainda o alinhamento com as estratégias escolhidas pela CEGÁS na busca de oferecer um energético mais limpo e eficiente à sociedade.

A seguir tem-se a projeção de participação do volume de compra por supridor (Figura 07).

**Figura 07 – Volume de Retirada (não térmica) por Supridor - %**



Fonte: CEGÁS



# PLANO DE INVESTIMENTOS

## PREVISÃO DE INVESTIMENTOS

A CEGÁS prevê para o período de 2023-2027 a disponibilização de R\$ 441 milhões para investimentos. Conforme o Plano Plurianual de Negócios, os recursos serão destinados à implantação de 340 km de rede de gasodutos e à ligação de mais de 50 mil novos clientes em todo o estado. Assim, a CEGÁS pretende alcançar, aproximadamente, de 78 mil usuários interligados à sua rede, com extensão prevista de 991 km. Além do crescimento de infraestruturas, o Plano engloba ainda a comercialização em novos municípios no interior do estado, projetos de melhorias e integridade da rede de distribuição, a modernização e ampliação das instalações da empresa.

As diretrizes de investimentos estão alinhadas com o cenário econômico se que apresenta e à conjuntura do mercado do gás natural, que possuem impactos sobre as expectativas e capacidade da Companhia quanto à execução de novos projetos. Foram selecionados os projetos de maior maturidade e com agregação de volume, tendo como princípio o adensamento da malha urbana, o aumento da confiabilidade operacional, a expansão do uso do gás natural pelo interior do estado, e o atendimento a novas áreas industriais.

Destaca-se ainda as obras voltadas à ampliação da distribuição de biometano na rede, garantindo uma maior participação de gás renovável no mercado atendido pela Companhia, bem como um projeto piloto para distribuição de hidrogênio, através de rede isolada para atendimento a cliente exclusivo.

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR CATEGORIA

Os investimentos planejados pela Companhia para o período de 2023 a 2027 foram agrupados em uma carteira de projetos, conforme a Tabela 07 a seguir, os quais foram selecionados após avaliação de sua aderência com a estratégia da Companhia, a maturidade de cada projeto, bem como a verificação da disponibilidade de recursos, ressaltando que, além dos recursos próprios da Companhia, serão utilizados capital de terceiros. Os projetos diretamente relacionados à descarbonização deverão ser financiados a partir de um programa do Banco Mundial, enquanto os demais recursos necessários serão captados em instituição financeira.

Principais pontos que nortearam o Plano Plurianual de Investimentos 2023-2027 foram:

- Alinhamento dos investimentos aos objetivos estratégicos da organização;
- Priorização dos investimentos pelo grau de maturidade dos projetos, levando em consideração os aspectos comerciais de negociação;



- Expansão da infraestrutura para o interior do Estado;
- Aproveitamento de oportunidades de negócios para os segmentos Industriais e Automotivos;
- Diversificação de suprimento;
- Confiabilidade operacional no fornecimento de gás natural – redes e metrologia;
- Sincronização de obras com aquelas das Prefeituras Municipais e do Governo do Estado.

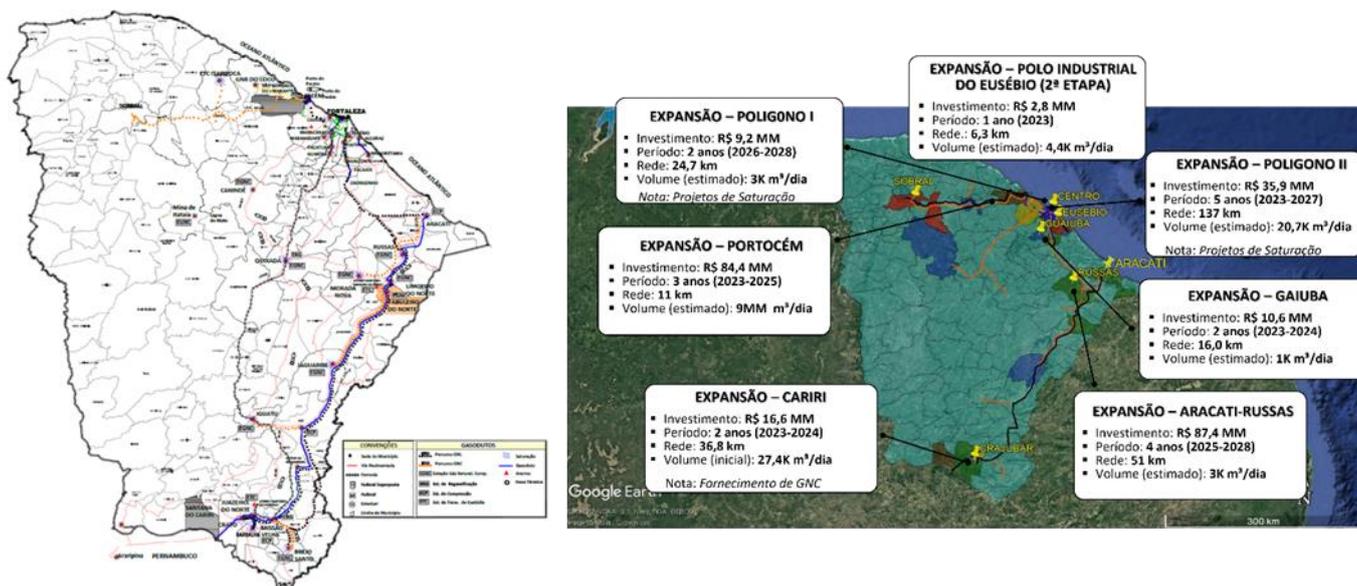
**Tabela 07 – Investimentos (2023-2027)**

INVESTIMENTO	2023	2024	2025	2026	2027
<b>INTANGÍVEL EM OPERAÇÃO</b>	<b>713.444</b>	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENS PARA INCORPORAÇÃO NA REDE</b>	<b>696.429</b>	<b>364.121</b>	<b>481.660</b>	<b>327.025</b>	<b>279.784</b>
<b>EXPANSÃO</b>	<b>29.355.741</b>	<b>104.495.936</b>	<b>99.222.792</b>	<b>61.522.221</b>	<b>70.792.782</b>
<b>ALTA PRESSÃO</b>	<b>3.195.282</b>	<b>75.279.869</b>	<b>78.519.239</b>	<b>38.256.132</b>	<b>46.396.014</b>
EXPANSÃO - ISOFARMA	-	2.852.537	-	-	-
EXPANSÃO - RUSSAS	-	-	1.436.415	19.011.393	36.481.371
EXPANSÃO - LIMOEIRO	-	792.578	-	-	9.914.643
EXPANSÃO - TABULEIRO DO NORTE	-	-	369.364	-	-
EXPANSÃO - JAGUARIBE	-	-	1.908.381	-	-
EXPANSÃO - ICÓ	-	-	-	1.568.135	-
EXPANSÃO - IGUATU	-	-	-	672.058	-
EXPANSÃO - LAVRAS DA MANGABEIRA	-	-	-	1.344.116	-
EXPANSÃO - MISSÃO VELHA	-	-	-	1.635.341	-
EXPANSÃO - TÉRMICA - PECÉM	425.000	37.494.680	44.579.908	-	-
EXPANSÃO - CRAJUBAR (REDE ESTRUTURANTE)	-	-	-	537.646	-
EXPANSÃO - GNR DO COCO	-	16.582.858	30.225.170	13.487.444	-
EXPANSÃO ETC JOSÉ DE ALENCAR	1.249.319	7.372.913	-	-	-
EXPANSÃO GUAIUBA	150.000	10.184.304	-	-	-
EXPANSÃO COND. INDUSTRIAL PACAJUS	1.309.061	-	-	-	-
EXPANSÃO POLO INDUSTRIAL EUSEBIO	61.901	-	-	-	-
<b>MÉDIA E BAIXA PRESSÃO</b>	<b>16.910.271</b>	<b>17.153.723</b>	<b>8.612.157</b>	<b>8.626.379</b>	<b>8.181.410</b>
EXPANSÃO - CRAJUBAR (REDE ISOLADA)	10.779.511	4.955.683	-	-	-
EXPANSÃO - TABULEIRO (REDE ISOLADA)	-	-	61.561	183.092	845.862
EXPANSÃO - HIDROGÊNIO VERDE (REDE ISOLADA)	100.000	5.678.511	460.335	-	-
EXPANSÃO - BIOMETANO ESGOTO/CAGECE	-	-	-	-	101.695
EXPANSÃO - POLÍGONO DE SATURAÇÃO I	-	-	-	184.263	10.000
EXPANSÃO - POLÍGONO DE SATURAÇÃO II	6.030.759	6.519.528	8.090.262	8.259.024	7.223.853
<b>OUTROS</b>	<b>9.250.188</b>	<b>12.062.344</b>	<b>12.091.396</b>	<b>14.639.710</b>	<b>16.215.358</b>
LIGAÇÃO DE CLIENTES / REDEQUAÇÃO DE CLIENTES	7.565.054	9.315.243	10.465.352	11.800.077	13.351.144
EXPANSÃO - LIGAÇÃO DE GRANDES CLIENTES	1.600.134	1.613.101	1.626.044	1.648.933	1.673.513
OUTROS EQUIPAMENTOS DA REDE	85.000	1.134.000	-	1.190.700	1.190.700
<b>MANUTENÇÃO</b>					
SUPORTE - REESTRUTURAÇÃO DE REDE E ESTAÇÕES	5.983.909	3.011.322	4.688.856	3.528.650	4.556.791
SUPORTE - ANEL POSTO SUL	2.142.100	-	-	-	-
SUPORTE - INTERLIGAÇÃO ETCs CAUCAIA E PECÉM	-	-	1.000	4.850.289	5.119.219
SUPORTE - PROTECAO CATODICA	100.000	100.000	-	120.000	-
REALOC DE GASOD POR INTERF DE TERCEIROS	100.000	105.210	109.639	114.178	118.905
GASTOS DE ENGENHARIA	4.384.752	4.706.821	4.810.539	5.161.188	5.262.375
<b>OUTROS</b>	<b>1.237.500</b>	<b>17.857</b>	<b>4.609</b>	<b>27.081</b>	<b>4.914</b>
BENS IMÓVEIS	800.000	-	-	-	-
VEÍCULOS	200.000	-	-	-	-
MÁQUINAS APARELHOS E EQUIPAMENTOS	107.143	17.857	4.609	27.081	4.914
MOVEIS E UTENSÍLIOS	130.357	-	-	-	-
<b>TI</b>	<b>3.271.353</b>	<b>2.846.647</b>	<b>1.395.774</b>	<b>1.901.115</b>	<b>1.831.161</b>
SOFTWARES	2.102.679	1.294.643	129.464	366.071	115.179
EQUIPAMENTOS DE PROCESSAMENTO DE DADOS	1.168.674	1.552.004	1.266.310	1.535.044	1.715.982
<b>INVESTIMENTOS TOTAIS</b>	<b>47.985.228</b>	<b>115.947.915</b>	<b>111.014.869</b>	<b>77.551.748</b>	<b>87.965.932</b>
<b>OUTROS INV P FINS DE AMORTIZAÇÃO ADM.</b>	<b>4.508.853</b>	<b>2.864.504</b>	<b>1.400.383</b>	<b>1.928.196</b>	<b>1.836.075</b>
<b>INV REDE P FINS DE AMORTIZAÇÃO OP.</b>	<b>43.476.375</b>	<b>113.083.410</b>	<b>109.614.486</b>	<b>75.623.552</b>	<b>86.129.857</b>

Fonte: CEGÁS

A CEGÁS pretende interiorizar o Gás Natural, levando este energético para polos de desenvolvimento do Estado, como: Barbalha, Crato, Juazeiro do Norte, Guaiúba e Russas, conforme demonstrado na Figura 08.

**Figura 08 – Principais Projetos de Expansão e Saturação**



Fonte: CEGÁS

É importante destacar ainda os projetos de ampliação da distribuição de biometano, a exemplo do GNR Coco, cuja produção deverá se dar a partir de fibras de coco no município de Trairi. Já o projeto piloto de H<sub>2</sub>V permitirá a interligação de um ramal de distribuição de Hidrogênio na região do Pecém, constituindo mais uma fonte de suprimento para a Companhia

A interiorização e diversificação da distribuição de gás canalizado, além de contribuir para as ações do desenvolvimento da economia do estado, incentiva a ampliação das atividades e nos conduz ao cumprimento da Missão e da Visão da Companhia.



# FORMAÇÃO DA RECEITA: CUSTO, MARGEM E TARIFA



## FORMAÇÃO DAS TARIFAS DE VENDA

As tarifas projetadas são reflexo direto dos valores projetados do preço médio de aquisição do Gás Natural (considerando o cenário de suprimento aplicado para os segmentos térmico e não térmico) e da margem estimada para cada um dos segmentos atendidos, aplicadas sobre as mesmas os tributos cabíveis a cada uma das operações (ICMS, PIS ou COFINS), além dos eventuais encargos financeiros cobrados pela Companhia sobre as suas vendas a prazo, tudo de acordo com a legislação e com as regras internas em vigor (vide apêndice A).

Vale destacar que, a partir de 2022, a tarifa do segmento automotivo tem tomado por base a metodologia do PMPF (Preço Médio Ponderado ao Consumidor Final) em substituição à MVA (Margem de Valor Agregado) para fins de cálculo do ICMS, o que garante tarifas menores quando comparado com a metodologia da MVA.

No que diz respeito a formulação da Tarifa de Utilização do Sistema de Distribuição (TUSD) para o mercado livre industrial, foi considerada a margem do segmento industrial, reduzindo a parcela de comercialização e aplicando os tributos cabíveis a cada uma das operações (ICMS, PIS e COFINS).

Salientamos ainda que alguns segmentos, como o térmico, já têm suas tarifas definidas no instrumento contratual.

## CUSTO DE AQUISIÇÃO DE GÁS NATURAL

A projeção do Custo do Gás para o período de 2023 a 2027 teve como base os contratos de suprimentos assinados, propostas e perspectivas de contratação de novos fornecedores, quais sejam:

- Contrato de Compra e Venda de Biometano GNR, com as cláusulas contratuais vigentes;
- Contrato de Compra e Venda de Gás Natural com Petrobras, com as cláusulas contratuais vigentes de 2023 a 2032;
- Contrato de Compra e Venda de Gás Natural com Galp, com as cláusulas contratuais vigentes de 2022 a 2031;
- Contrato de Compra e Venda de Gás Natural com Shell, com as cláusulas contratuais vigentes de 2022 a 2027;
- Contrato de Compra e Venda de Gás Natural com Equinor, com as cláusulas contratuais vigentes de 2022 a 2024;
- Contrato de Compra e Venda de Gás Natural com Petroreconcavo, com as cláusulas contratuais

vigentes de 2022 a 2023;

- Proposta de fornecedor para atendimento à demanda do Cariri por meio de abastecimento a GNC
- Proposta de novo supridor de Biometano, com premissas de abastecimento a partir de 2027.

Considerando os diferentes preços de Gás Natural e de GNR, a premissa para a formação da tarifa de venda é de que o preço médio mensal de aquisição do Gás não térmico (GN + GNR), para o segmento industrial, cogeração, comercial e residencial será encontrado com base na aplicação da fórmula a seguir:

$$\frac{\sum (\text{Volume supridor GN}_i \times \text{Preço GN}_i) + \sum (\text{Volume supridor GNR}_j \times \text{Preço GNR}_j)}{(\text{Total Volumes Supridores})}$$

## MARGEM REGULATÓRIA E MARGEM CONTÁBIL

A Margem Regulatória (MR), projetada anualmente, toma como base o seguinte aspecto fundamental:

- A aplicação da fórmula paramétrica fixada no ANEXO I do Contrato de Concessão, a qual, uma vez alcançada, assegura à Distribuidora o nível de retorno contratual aos seus investimentos e às suas despesas.

A aplicação dessa metodologia de cálculo, com finalidade avaliar a Margem Regulatória para os anos 2023 a 2027, apontou para o resultado demonstrado no apêndice B.

Quanto à Margem Contábil, esta é obtida a partir do volume estimado e da margem unitária em cada um dos segmentos atendidos pela Companhia no período do orçamento.



# DESPESAS ADMINISTRATIVAS, COMERCIAIS, CUSTO OPERACIONAL E DESPESAS TRIBUTÁRIAS

## CUSTEIO PARA 2023 A 2027

Com a finalidade de alcançar os objetivos postos para o próximo quinquênio e para manter o funcionamento operacional da Companhia, foi elaborado um plano orçamentário para o custeio das atividades. Esse plano contou com a participação de todos os gestores da Companhia e levou em consideração os contratos vigentes e estimativas para os novos contratos, novas atividades a serem realizadas e reajustes de preços conforme previsão dos índices apresentados no cenário da economia brasileira.

Houve ainda a preocupação quanto ao impacto do custeio na Margem Regulatória da Companhia, a fim de manter a competitividade da tarifa frente aos preços dos energéticos substitutos, como estratégia para minimização dos efeitos do aumento do custo do gás. As despesas previstas para os próximos cinco anos, após os devidos ajustes, estão descritas nos itens a seguir.

### DESPESAS ADMINISTRATIVAS

As Despesas Administrativas correspondem aos gastos com pessoal das áreas de suporte corporativo, bem como seu treinamento. Engloba ainda as despesas com marketing institucional, serviços de terceiros, materiais, aluguéis e seguros a serem aplicados nas atividades administrativas da CEGÁS. A classificação dessas despesas seguiu o Plano de Contas da Companhia e a Tabela 08 a seguir demonstra sua consolidação.

**Tabela 08** – Consolidação das Despesas Administrativas (R\$)

Disp. Administrativas (R\$)	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Recursos Humanos</i>	15.117.747	16.475.196	17.028.151	17.399.790	17.855.170
<i>Treinamento</i>	234.020	244.622	252.664	260.641	269.317
<i>Materiais</i>	125.753	137.909	142.681	147.032	151.480
<i>Marketing</i>	1.427.850	1.441.353	1.462.198	1.481.699	1.502.012
<i>Terceirização</i>	6.040.044	5.665.607	5.853.125	6.026.490	6.219.320
<i>Aluguel</i>	493.130	518.188	537.208	555.006	573.560
<i>Despesas Gerais</i>	2.111.021	2.045.870	2.008.934	2.068.990	2.126.204
<i>Seguros</i>	247.268	254.859	264.055	272.717	281.827
<b>Total</b>	<b>25.796.832</b>	<b>26.783.605</b>	<b>27.549.015</b>	<b>28.212.365</b>	<b>28.978.891</b>

Fonte: CEGÁS

No que diz respeito às despesas com pessoal, foi considerada a remuneração, os benefícios e os encargos sociais dos empregados, da Diretoria, dos Conselhos Administrativo e Fiscal, e do Comitê de Auditoria Estatutário. Levou-se em conta ainda os reajustes salariais na data base anual do Acordo

Coletivo (abril) para o período em questão.

Quanto ao Marketing Institucional, é importante informar que foi observado no orçamento despesas relativas ao programa de Responsabilidade Social, com doações e patrocínios a projetos que se enquadram nas leis de incentivos fiscais, com destaque à inclusão de projetos beneficiados com Lei do Mecenato Estadual. Considerou-se também a contratação de agência de publicidade digital com o objetivo de fortalecer a Marca da Companhia.

## DESPESAS COMERCIAIS

As Despesas Comerciais (Tabela 09) englobam todos os gastos da área comercial, que tem por objetivo a prospecção de usuários e realização de ações de pós-venda. Contempla as despesas com pessoal e treinamento da área, com marketing de produto, conversão de usuários, serviços de terceiros e despesas gerais relacionados às suas atividades.

**Tabela 09** – Consolidação das Despesas Comerciais (R\$)

Desp. Comerciais (R\$)	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Recursos Humanos</i>	2.152.736	2.388.503	2.475.232	2.624.700	2.689.367
<i>Treinamento</i>	9.647	10.086	10.417	10.745	11.103
<i>Conversão de Clientes</i>	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
<i>Marketing</i>	122.776	127.036	131.255	135.558	137.899
<i>Terceirização</i>	568.513	594.950	617.634	638.254	659.623
<i>Despesas Gerais</i>	28.061	28.878	29.352	29.896	30.502
<b>Total</b>	<b>3.231.733</b>	<b>3.499.453</b>	<b>3.613.890</b>	<b>3.789.153</b>	<b>3.878.494</b>

Fonte: CEGÁS

Cabe destacar aqui a continuidade do Programa de Incentivo ao uso do GNV ao longo de todo o período, como estratégia para a retomada do consumo do segmento, englobando ainda a busca pelo desenvolvimento do atendimento à frota pesada.

## DESPESAS OPERACIONAIS

Os Custos Operacionais dizem respeito às despesas relacionadas à operação e à manutenção da rede de distribuição de gás natural, incluindo os gastos com pessoal, seu treinamento e todo suporte necessário à execução das atividades. Engloba ainda os dispêndios com seguros e ações relacionadas à garantia da Qualidade, Segurança, Meio Ambiente e Saúde da Companhia.

A Tabela a seguir é uma consolidação das despesas orçadas para o próximo quinquênio e segue as premissas já expostas.



**Tabela 10** – Consolidação dos Custos Operacionais (R\$)

Custos Operacionais (R\$)	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Recursos Humanos</i>	5.838.135	5.982.640	6.152.633	6.468.834	6.603.661
<i>Treinamento</i>	29.770	31.124	32.146	33.159	34.262
<i>Materiais</i>	870.000	971.270	1.183.876	1.272.277	1.483.018
<i>Terceirização</i>	3.780.769	4.300.701	4.527.757	5.064.118	5.326.341
<i>Aluguel</i>	229.370	241.940	251.496	260.122	268.847
<i>Despesas Gerais</i>	248.498	242.895	250.507	258.170	267.514
<i>Seguros</i>	452.749	464.788	483.118	499.673	516.431
<b>Total</b>	<b>11.449.291</b>	<b>12.235.358</b>	<b>12.881.533</b>	<b>13.856.353</b>	<b>14.500.074</b>

Fonte: CEGÁS

Quanto aos materiais que serão aplicados nas atividades da área operacional, cabe destacar a aquisição de odorante, a ser consumido no processo industrial ao longo de cada ano. Foi considerada ainda a compra de materiais diversos a serem utilizados na manutenção da rede, bem como de materiais de segurança.

Já os serviços de terceiros, contemplam os serviços de manutenção, referentes aos gastos com prestadores de serviços de manutenção da rede de distribuição de gás; serviços de pessoa jurídica; gastos de manutenção dos equipamentos da rede, objetivando a melhoria da prestação de serviço de distribuição de gás; serviços de terceiros de calibração de instrumentos de medição; Manutenção do Sistema Integrado de Qualidade – QSMS; Semana Interna de Prevenção de Acidentes de Trabalho e Campanhas do QSMS.

## DESPESAS TRIBUTÁRIAS

As Despesas Tributárias orçadas ao longo do período (Tabela 11) correspondem aos gastos com tributos, taxas e contribuições, a exemplo de:

- **Taxas e Licenças Ambientais:** foram orçadas as taxas referentes a licenças de operações municipais e estaduais, licenças ambientais do IBAMA, Faixa do DER e do DNIT e uso do espaço público;
- **IPVA e Licenciamento de Veículos:** foram orçados os valores de IPVA e Licenciamento dos veículos administrativos e da operação e manutenção;
- **IPTU:** foram orçados os valores de IPTU de todos os imóveis de propriedade da CEGÁS ou alugados;
- **PIS/COFINS:** foram orçados os valores de PIS e COFINS com base na aplicação das alíquotas de 7,6% e 1,65% sobre as outras receitas e de 4% e 0,65% sobre as receitas financeiras orçadas;
- **Taxa da Agência Reguladora:** foram orçados os valores relativos às taxas de fiscalização destinados à ARCE, que tem como base o faturamento da Companhia, conforme normatização sobre o assunto.

**Tabela 11** – Consolidação das Despesas Tributárias (R\$)

Disp. Tributárias (R\$)	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Agência Reguladora</i>	2.967.190	3.344.664	2.815.354	2.321.083	2.663.627
<i>Impostos e Taxas</i>	3.214.874	3.102.622	3.032.988	3.047.503	3.272.032
<b>Total</b>	<b>6.182.064</b>	<b>6.447.286</b>	<b>5.848.342</b>	<b>5.368.586</b>	<b>5.935.659</b>

Fonte: CEGÁS

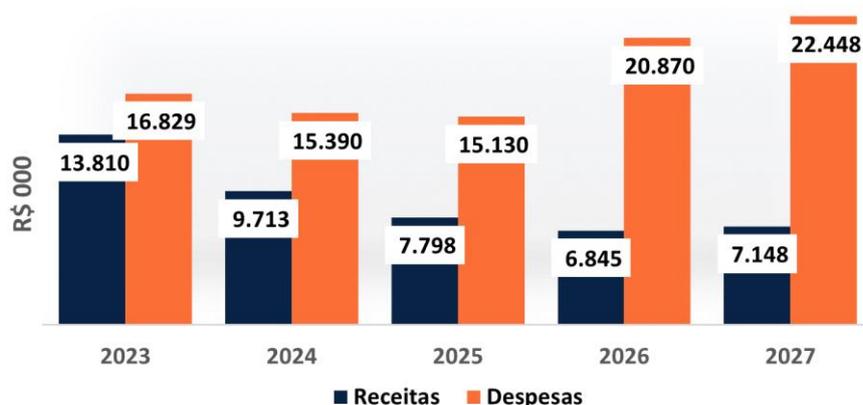
# RESULTADO FINANCEIRO

## RESULTADO FINANCEIRO PARA 2023 A 2027

Foi adotada a remuneração diária das disponibilidades de caixa da Companhia com base na projeção da taxa Selic, sendo essas afetadas pelo volume de investimentos previstos para o período.

A Figura 09 a seguir demonstra a evolução das Receitas e Despesas Financeiras da Companhia, projetadas para o período acima referido.

Figura 09 – Receitas e Despesas Financeiras para 2023 a 2027 (R\$ milhares)



Fonte: CEGÁS

## INCENTIVOS FISCAIS

### INCENTIVOS FISCAIS PARA 2023 A 2027

Em todo o período do Plano considerou-se o Incentivo Fiscal concedido pela SUDENE correspondente a 75% do Imposto de Renda calculado com base no Lucro da Exploração e de 30% incidente sobre a parcela de 25% do IR restante, referente ao Programa de Reinvestimento.

## DIVIDENDOS

### DIVIDENDOS PARA 2023 A 2027

Tem-se como premissa geral a distribuição de 100% de dividendos, assim como o pagamento dos Juros Sobre o Capital Próprio – JSCP, entretanto, nos anos de 2024 e 2025, prevê-se a distribuição de dividendos mínimos, devido à necessidade de formação de caixa para investimentos.

# REFERÊNCIAS

BOLETIM MACRO. À espera do resultado das eleições - FGV IBRE, outubro de 2022. Disponível em: <<https://portalibre.fgv.br/sites/default/files/2022-10/2022-10-boletim-macro.pdf>>

BANCO CENTRAL DO BRASIL, Boletim Focus de 4 de novembro de 2022. Disponível em: <<https://www.bcb.gov.br/content/focus/focus/R20221104.pdf>>

CARTA DE CONJUTURA. Economia mundial, IPEA, nº 56 – Nota de Conjuntura 31. Disponível em: <[https://www.ipea.gov.br/portal/index.php?option=com\\_alphacontent&view=alphacontent&Itemid=369](https://www.ipea.gov.br/portal/index.php?option=com_alphacontent&view=alphacontent&Itemid=369)>

FGV, Índice Geral de Preços do Mercado – IGP-M. Disponível em: <<https://portal.fgv.br>>

IBGE, Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA. Disponível em: <<https://www.ibge.gov.br/explica/inflacao.php>>

INSTITUTO BRASILEIRO DE PETRÓLEO E GÁS, Economia, Política e Energia – Diálogos Estratégicos. Disponível em: <<https://www.ibp.org.br/personalizado/uploads/2022/10/e-book-1a-edicao-economia-politica-e-energia-dialogos-estrategicos.pdf>>

IPECE, PIB TRIMESTRAL DO CEARÁ – 2º TRIMESTRE/2022, setembro de 2022. Disponível em: <[https://www.ipece.ce.gov.br/wp-content/uploads/sites/45/2022/09/APRESENTACAO\\_PIB\\_2o\\_TRIM2022.pdf](https://www.ipece.ce.gov.br/wp-content/uploads/sites/45/2022/09/APRESENTACAO_PIB_2o_TRIM2022.pdf)>

# APÊNDICE

## APÊNDICE A – TARIFA UNITÁRIA – 2023 A 2027

Tarifa Média Unitária (R\$/m <sup>3</sup> )	2023	2024	2025	2026	2027
<b>MERCADO CATIVO</b>					
<i>Industrial</i>	4,5384	4,3619	4,6050	4,5713	4,4683
<i>Automotivo</i>	4,1494	4,0009	4,0705	4,0437	3,9595
<i>Comercial</i>	5,0579	4,8759	4,9912	4,9708	4,8769
<i>Residencial</i>	5,6027	5,4098	5,4959	5,4621	5,3564
<i>Setor Público</i>	5,1344	4,9507	4,9188	5,0026	4,9046
<i>Térmico</i>	-	-	-	-	-
<b>MERCADO LIVRE</b>					
<i>Industrial</i>	-	-	0,7097	0,7080	0,7068
<i>Autoprodutor</i>	0,1396	0,1523	0,1641	0,1717	0,1758
<i>Térmico</i>	-	-	-	0,0360	0,0376
<b>RECEITA GARANTIDA</b>					
<i>Autoprodutor</i>	0,1717	0,1872	0,1985	0,2075	0,2162
<i>Térmica</i>	0,0671	-	-	-	-

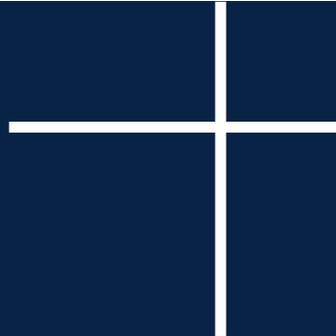
# APÊNDICE B – MARGEM REGULATÓRIA X MARGEM CONTÁBIL – 2023 A 2027

REGULATÓRIA x CONTÁBIL	2023	2024	2025	2026	2027
1. CUSTO OPERACIONAL	58.813.189	61.705.051	63.207.237	64.623.951	67.209.217
2. CUSTO DE CAPITAL	45.680.367	51.300.109	67.156.652	79.046.199	92.938.818
3. DEPRECIAÇÃO	44.306.003	49.259.762	55.102.197	60.605.985	68.141.458
<b>4. TOTAL REGULATÓRIO</b>	<b>148.799.560</b>	<b>162.264.922</b>	<b>185.466.086</b>	<b>204.276.135</b>	<b>228.289.493</b>
5. MARGEM BRUTA	120.902.630	126.080.474	134.231.870	163.954.677	203.973.025
6. OUTRAS RECEITAS - TOP	27.221.880	6.509.557	6.881.507	7.194.824	7.496.678
<b>7. TOTAL CONTÁBIL</b>	<b>148.124.510</b>	<b>132.590.031</b>	<b>141.113.376</b>	<b>171.149.501</b>	<b>211.469.703</b>

A tabela acima evidencia que a projeção da margem contábil anual, apurada na Demonstração do Resultado do Exercício, alcança o mesmo patamar da Margem Regulatória no ano de 2023. Entretanto, a partir de 2024 esse equilíbrio não é atingido, pois não foram realizados ajustes nas margens unitárias para atingir a Margem Regulatória, tendo em vista o impacto sobre a competitividade com os energéticos substitutos. É observado no período um grande aumento da MR, em decorrência, principalmente, da elevação das Amortização e da Remuneração do CAPEX, que são impactados pelos grandes investimentos.

# APÊNDICE C – FLUXO DE CAIXA – 2023 A 2027

CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2023	2024	2025	2026	2027
<b>ATIVIDADE OPERACIONAIS</b>					
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	115.165.146	68.925.977	37.801.184	93.639.260	136.990.196
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>					
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(43.756.171)	(91.068.258)	(136.505.883)	(57.726.586)	(109.612.957)
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>					
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(48.461.065)	29.722.900	44.021.062	(17.403.349)	(36.331.486)
SALDO INICIAL DE CAIXA	128.633.614	151.581.524	159.162.144	104.478.507	122.987.832
AUMENTO/DIMINUIÇÃO DE CAIXA	22.947.910	7.580.620	(54.683.637)	18.509.326	(8.954.248)
<b>SALDO FINAL DE CAIXA</b>	<b>151.581.524</b>	<b>159.162.144</b>	<b>104.478.507</b>	<b>122.987.832</b>	<b>114.033.585</b>



## Companhia de Gás do Ceará

Av. Washington Soares, 6475 - José de Alencar

Fortaleza – CE - CEP: 60830 – 005

Fone: (85) 3266.6900 / Call Center: 0800 2800.069

Home page: [www.cegas.com.br](http://www.cegas.com.br)

E-mail: [cegas@cegas.com.br](mailto:cegas@cegas.com.br)

