



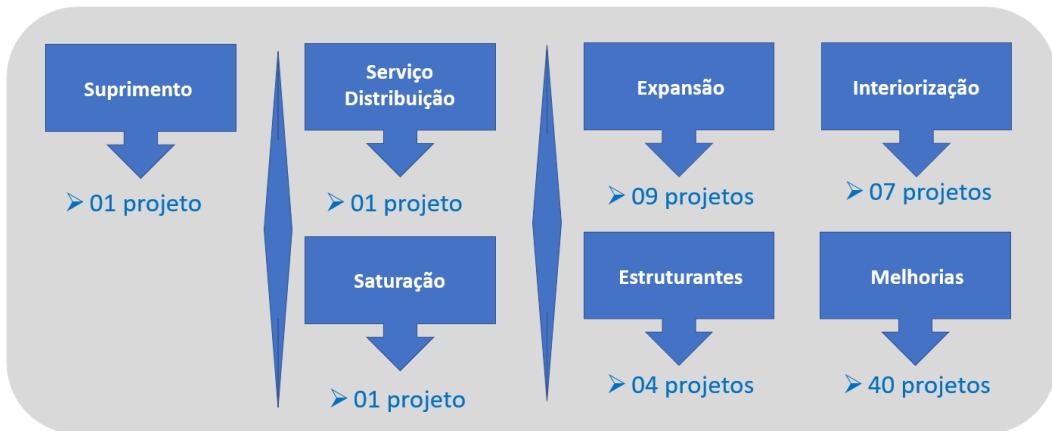
Plano de Investimentos 2024

Aprovado na Reunião CONAD nº 282 – 06/03/2024

1. INVESTIMENTOS

1.1. Carteira de Projetos

A SERGAS, ciente do seu papel de agente desenvolvedor de infraestrutura no Estado de Sergipe, possui uma Carteira de investimentos composta por 63 projetos no total, divididos da seguinte forma:



A expectativa é de que os projetos selecionados para execução de 2024 a 2029 devam propiciar à SERGAS o atendimento dos seguintes objetivos principais:

- a) Desenvolver a infraestrutura de distribuição de gás natural no Estado de Sergipe;
- b) Aumentar o volume comercializado de gás natural através da estratégia de saturação e de interiorização da rede;
- c) Promover o incremento de segurança operacional do sistema;
- d) Agregar tecnologia ao negócio, aumentando os níveis de eficiência e de automação das atividades da companhia.

1.2. Plurianual 2024-2029

Partindo da Carteira de Projetos acima, segue abaixo o quadro dos Investimentos traçados para o período 2024 – 2029:

Capex (R\$ 1.000)	Forecast	PPN	PPN	PPN	PPN	PPN	PPN	CAGR %
	2023	2024	Var. %	2025	2026	2027	2028	2029
Expansão	10.951	15.826	45%	11.640	8.371	10.148	12.373	12.021
Saturação	2.169	1.456	-33%	1.665	1.915	2.202	2.532	2.659
Equipamento para Rede Local	-	-	-	-	-	-	-	0%
Rede Local	-	-	-	-	-	-	-	0%
Reforço de Rede	1.573	1.673	6%	2.842	2.852	2.477	3.029	2.559
Remanejamento de Rede	-	-	-	-	-	-	-	0%
TI	701	500	-29%	1.000	350	350	350	350
Projetos e Estudos Ambientais	-	-	-	-	-	-	-	0%
Outros	1.002	441	-56%	3.054	152	-	523	780
Total	16.396	19.897	21%	20.201	13.639	15.177	18.807	18.368
								2%

Obs.: os investimentos projetados para a implantação de redes estruturantes estão incluídos na rubrica de Expansão de Rede.

O Plano de Investimentos traçado para o Orçamento de 2024 foi elaborado tomando como base o limite de margem bruta média unitária (em R\$/m³) a ser praticada para o mercado cativo em 2024, que deve ser mantido próximo àquele patamar de margem regulatória definida pela AGRESE em setembro/2023 – com base em tal diretriz, o Orçamento de 2024 prevê tão somente:

- a) o cumprimento do limite mínimo legal do contrato de expansão em vigor;
- b) a continuidade da saturação da RDGN, de modo a atender tão somente aos compromissos comerciais já assumidos pela Companhia;
- c) a realização dos investimentos para a construção da infraestrutura de distribuição de GN que atenderá à UTE Porto de Sergipe I (PS-I), pertencente à CELSE/ENEVA, no município de Barra dos Coqueiros;
- d) implantação de melhorias nas instalações de distribuição de GN;
- e) conclusão da implantação do novo sistema ERP e *Billing* (medição e faturamento) já contratados pela Companhia;
- f) desenvolvimento da Agência Virtual, que, quando concluída, propiciará aos usuários um portal para obtenção de informações e serviços (2^a via de conta, transferência de titularidade etc.), e para comunicação com a Concessionária (vazamento, solicitação de religação, reclamação etc.);
- g) a substituição de parte dos equipamentos obsoletos de climatização a gás natural (GHP) utilizados na sede da Companhia.

Para o período 2025 - 2029 a Companhia prevê a realização de investimentos voltados para expansão, interiorização e saturação da Rede de Distribuição de Gás Natural (RDGN), além da continuidade das melhorias da infraestrutura de distribuição de gás natural. Adicionados a esses projetos, constam os investimentos administrativos voltados ao suporte das atividades da SERGAS

em suas diversas áreas, a exemplo da modernização do parque de TI, da cobertura do pátio de tubos para fins melhor acondicionamento dos tubos em PEAD e outras melhorias na sede.

1.3. 2024 - 2029

1.3.1. Expansão da Rede

Os investimentos em expansão de rede traçados para o período 2024 – 2029 estão definidos no quadro abaixo:

Capex (R\$ 1.000)	2024	2025	2026	2027	2028	2029
REDE ESTRUTURANTE - PEAD - LAGARTO	-	1.163	-	-	-	-
RAMAL DE EXPANSÃO - BR 235 - PEAD - INDÚSTRIA RADIANTE (ESTÂNCIA)	280	-	-	-	-	-
RAMAL DE EXPANSÃO - ROSA ELZE (FASE 3) - PEAD - RESIDENCIAL E COMERCIAL	922	-	-	-	-	-
RAMAL DE EXPANSÃO - COROA DO MEIO (FASE 6) - PEAD	307	-	-	-	-	-
RAMAL DE EXPANSÃO - CAPUCHO II (HOSPITAL DO CANCER) - PEAD	123	-	-	-	-	-
RAMAL DE EXPANSÃO - ATALAIA - (FASE 17) - PEAD	-	200	-	-	-	-
MELHORIA OPERACIONAL - FECHAMENTO DO ANEL CENTRO - SÃO JOSÉ	461	-	-	-	-	-
CELSE	11.862	-	-	-	-	-
RAMAL ABAÍS - AC - POSTO GNV	-	-	-	1.672	-	-
RAMAL BR 235 NORTE - PEAD - FÁBRICA DE ASFALTO	-	2.000	-	-	-	-
RAMAL SANTA LÚCIA (FASE 4) - PEAD - RESIDENCIAL	-	325	-	-	-	-
RAMAL SÃO BRAZ - PEAD - COMERCIAL	-	162	-	-	-	-
REDE ESTRUTURANTE - PEAD - TOBIAS BARRETO	-	-	-	-	-	2.150
BARRA DOS COQUEIROS (FASE 1) - AC - CRUZAMENTO NA PONTE	-	4.114	-	-	-	-
BARRA DOS COQUEIROS (FASE 1) - PEAD - CENTRO	-	1.500	-	-	-	-
EXPANSÕES NA GRANDE ARACAJU	-	-	3.898	3.898	3.898	7.017
REDE ESTRUTURANTE - PEAD - GLÓRIA	-	-	-	-	1.900	-
RAMAL ARUANDA II - (FASE 9) - PEAD - RESIDENCIAL E COMERCIAL	-	-	-	1.949	-	-
BARRA DOS COQUEIROS (FASE 2) - PEAD - PRAIA DE ATALAIA NOVA	-	-	1.949	-	-	-
BARRA DOS COQUEIROS (FASE 3) - PEAD - CENTRO E NORTE	-	-	-	-	2.436	-
REDE ESTRUTURANTE - PEAD - ITABAIANA	-	-	-	-	1.400	-
FOLHA DA ENGENHARIA	1.871	2.175	2.523	2.629	2.738	2.854
Total	15.826	11.640	8.371	10.148	12.373	12.021

1.3.2. Expansão da Rede - 2024

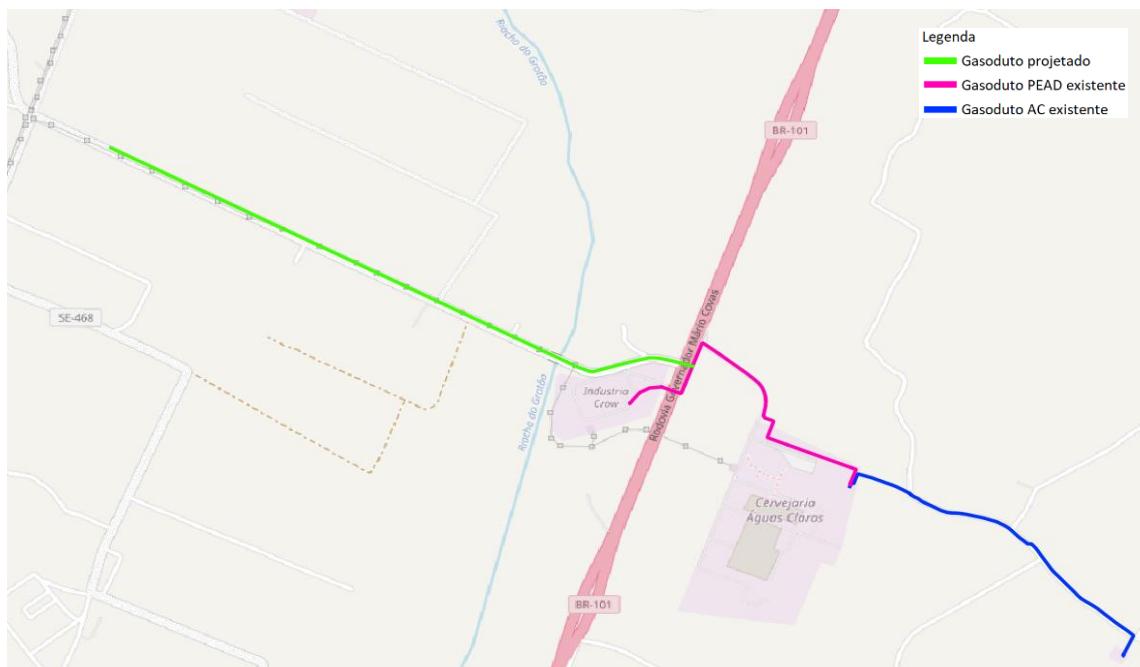
O principal investimento projetado para 2024, no valor de R\$ 11,9 milhões (que corresponde a 57% do investimento total orçado para 2024), será voltado para a construção da infraestrutura de distribuição de gás natural que permitirá a prestação dos serviços de movimentação de gás natural à UTE Porto de Sergipe I, de propriedade da CELSE/ENEVA, empreendimento este localizado no município de Barra dos Coqueiros/SE.

Quanto aos demais projetos de expansão de rede previstos para 2024, é esperado um crescimento de 8,6 km de extensão da sua rede de gasodutos, com foco na continuidade de projetos já iniciados em alguns bairros de Aracaju e de São Cristóvão, além da construção de gasoduto para atendimento à Industria Radiante no município de Estâncio - os investimentos orçados para a expansão de rede alcançam o montante aproximado de R\$ 1,6 milhões em 2024.

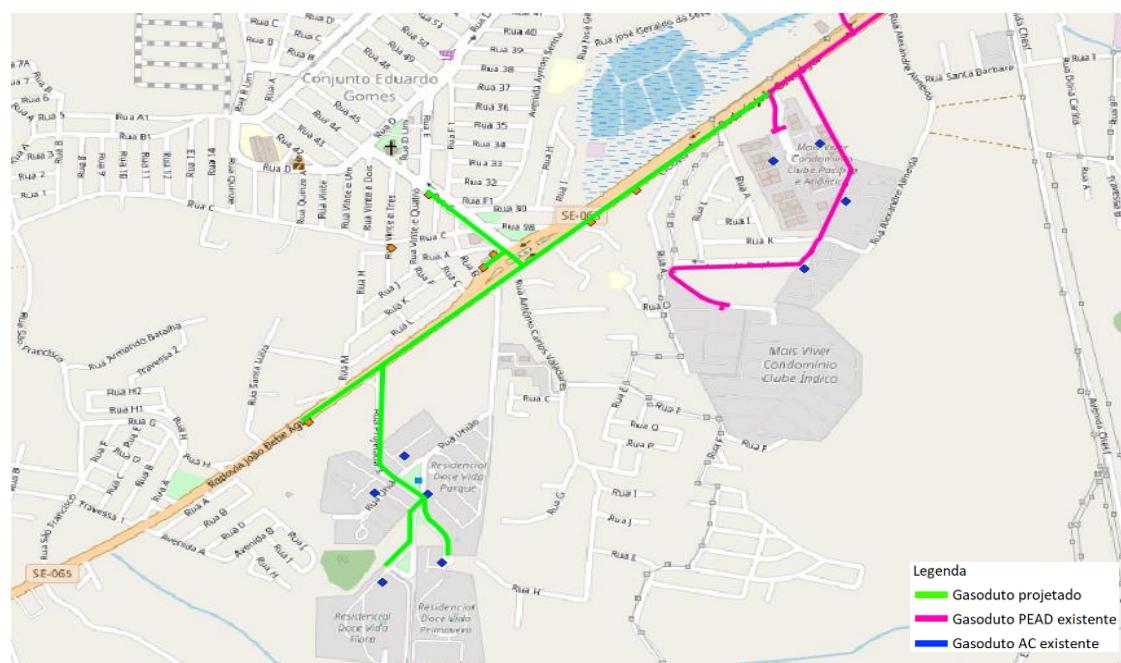
Ainda estão previstos dois projetos de expansão de rede voltados para melhoria operacional nos bairros Centro, São José e Aruanda, que representam uma extensão de rede de 1,5 km e um investimento na ordem de R\$ 0,461 milhões.

DETALHAMENTO DOS PROJETOS DE EXPANSÃO:

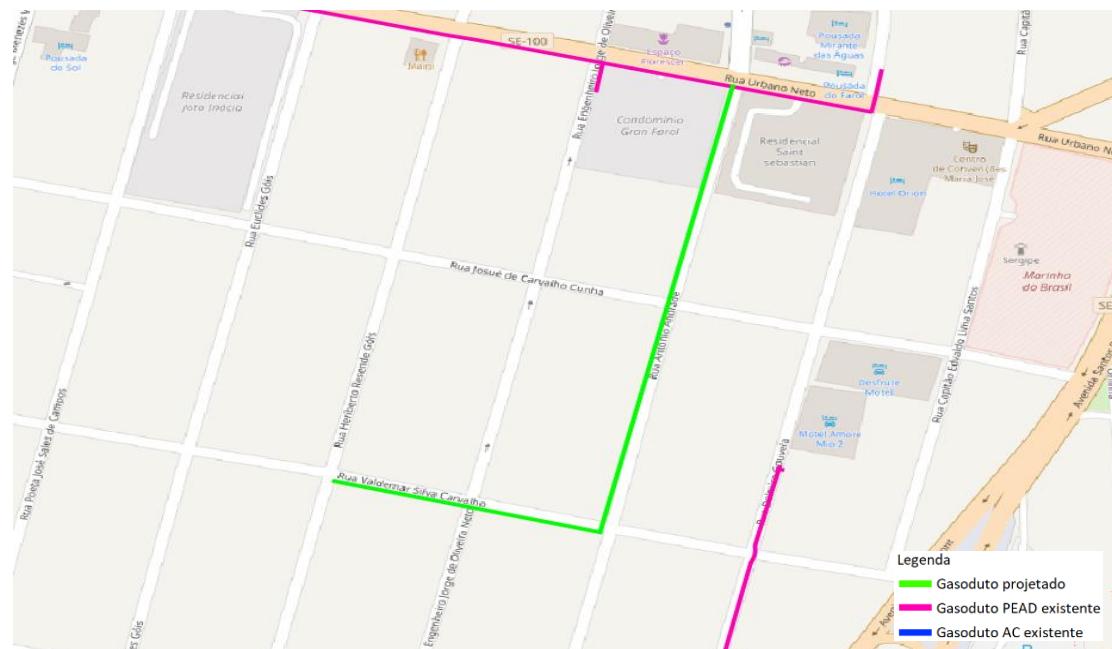
RAMAL - BR 235 - PEAD - INDÚSTRIA RADIANTE: extensão de 1 km em PEAD 63 mm para atendimento da indústria Radiante no município de Estância.



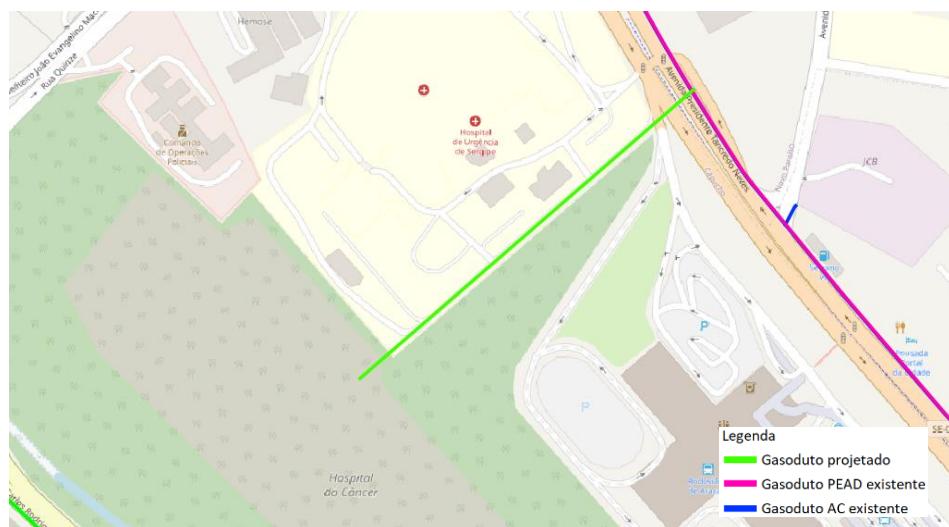
RAMAL ROSA ELZE (FASE 3) - PEAD: extensão de 3 km em PEAD 63 mm para atendimento de usuários dos segmentos residencial e comercial no bairro Rosa Elze em São Cristóvão. O mercado potencial a ser atendido está detalhado no estudo das EVTEs do projeto.



RAMAL COROA DO MEIO (FASE 6) - PEAD: extensão de 1,1 km em PEAD 63 mm para atendimento de usuários dos segmentos residencial e comercial no bairro Coroa do Meio em Aracaju. O mercado potencial a ser atendido está detalhado no estudo das EVTEs do projeto.

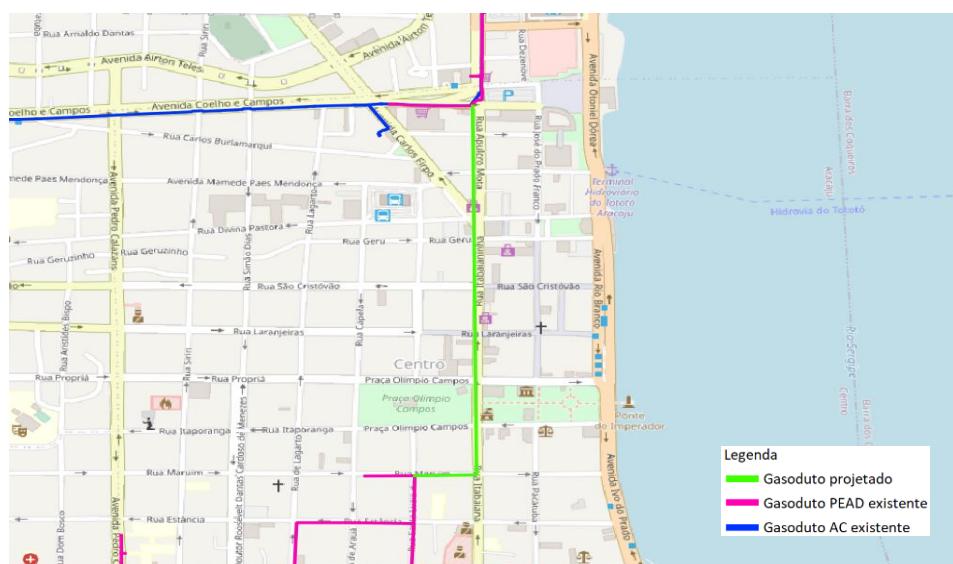


RAMAL CAPUCHO II – PEAD - HOSPITAL DO CÂNCER: extensão de 0,4 km em PEAD 63 mm para atendimento do Hospital do Câncer no bairro Capucho em Aracaju. O mercado potencial a ser atendido está detalhado no estudo das EVTEs do projeto.



DETALHAMENTO DOS PROJETOS DE EXPANSÃO - MELHORIA OPERACIONAL:

MELHORIA OPERACIONAL - FECHAMENTO DO ANEL CENTRO - SÃO JOSÉ: extensão de 1,5 km em PEAD 63 mm para aumento da confiabilidade operacional das redes que atendem os bairros São José e Centro, com a interligação de duas redes antes isoladas. Além disso, existe ao longo do traçado do novo gasoduto um mercado potencial inicialmente mapeado de 27 clientes representando um consumo estimado de 159,3 m³/dia.

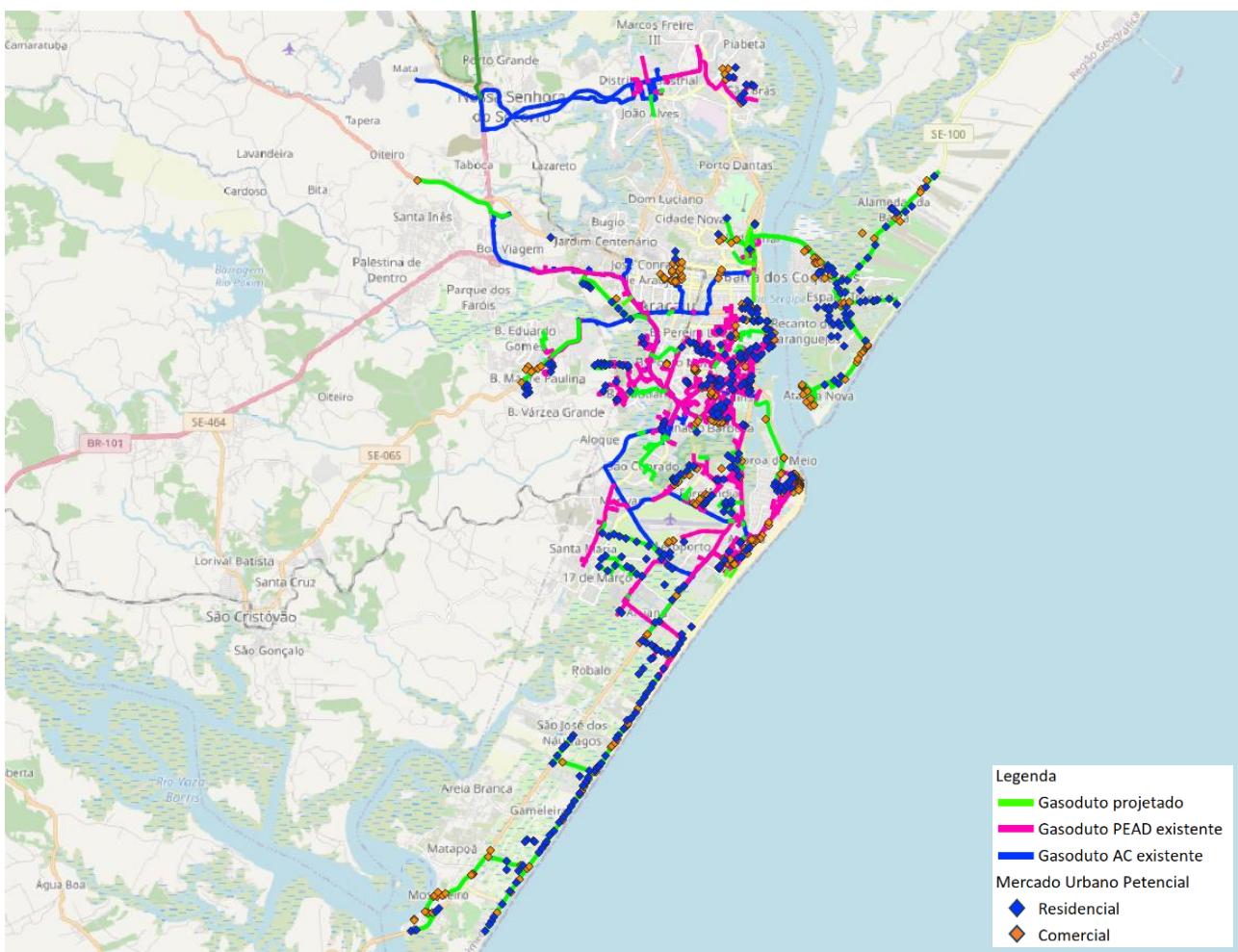


1.3.3. Saturação, Suporte e Melhorias

Os projetos de Saturação, Suporte e Melhorias traçados para o período 2024 - 2029 são os seguintes:

Capex (R\$ 1.000)	2024	2025	2026	2027	2028	2029
LIGAÇÃO DE CLIENTES	1.456	1.665	1.915	2.202	2.532	2.659
MELHORIAS NAS ETCs, ERPs E ERPMs	204	446	513	590	679	706
VÁLVULAS DE BLOQUEIO AUTOMÁTICO 2"	150	150	-	-	130	-
TRANSMISSOR DE NÍVEL PARA VASOS DE ODORANTE	-	30	-	35	-	-
ESTAÇÃO DE ODORAÇÃO	-	650	720	-	-	828
MONITORAMENTO REMOTO DE POTENCIAL TUBO/SOLO	50	-	-	50	-	-
SOBRESSAIENTES DA ESTAÇÃO DE ODORAÇÃO	100	-	285	-	170	-
COMPRA DE ANALISADOR MULTIGAS (explosímetro)	20	-	22	-	25	-
QUEIMADORES DE GÁS TIPO VENTURI	-	-	10	-	-	-
REMOÇÃO DE RETIFICADOR E LEITO EM ARACAJU	-	-	200	-	-	-
REMOÇÃO DE RETIFICADOR E LEITO EM ESTÂNCIA	-	200	-	-	-	-
CALIBRADOR DE PRESSÃO DIGITAL	-	30	-	50	-	-
ADEQUAÇÃO DE ATERRAMENTO EM ESTAÇÃO (projeto e instalação)	50	-	-	50	-	50
MELHORIAS DE CAIXAS DE VÁLVULAS	-	-	50	-	200	-
POSTE SOLAR FOTOVOLTAICO	5	-	6	-	10	-
TUBOS FLEXIVEIS EM AÇO INOX	25	-	30	-	-	-
CONJUNTOS DE REGULAGEM PARA CRM (5 anos de operação)	100	80	130	190	100	150
MODENS	6	6	7	7	8	9
TABLETS	-	-	20	-	25	-
RETENÇÕES COM AÇÃO NAMENTO POR MOLA/MELHORIA	50	53	55	-	-	-
VASO DE ODORANTE	-	-	-	150	-	-
INTEGRAÇÃO DO ENGEPLAN AO ERP	-	100	-	-	-	-
CILINDROS DE AMOSTRAGEM	60	-	-	-	-	-
CROMATÓGRAFO ODORANTE	-	-	-	-	700	-
OFICINA DE MANUTENÇÃO/ SUPORTE/ MELHORIAS	25	28	30	33	37	40
COMPUTADORES DE VAZÃO	-	-	280	-	-	-
CONVERSORES DE VOLUME	80	95	108	125	138	150
MODENS 3G	0	18	0	21	0	30
DATA LOGGER PTZ	0	0	35	0	0	40
MEDIDORES DE VAZÃO SUBSTITUTOS ROTATIVO (Plano 5 anos + corretiva)	90	85	125	147	133	150
MEDIDORES DE VAZÃO SUBSTITUTOS DIAFRAGMA (Plano 10 anos e corretiva)	45	83	186	345	350	380
CROMATÓGRAFO GN	540	594	0	660	0	0
MEDIDORES ULTRASSONICO (segmento Industrial e GNV)	0	0	0	0	300	0
PROTEÇÃO PARA MEDIDORES DE VOLUME	26	0	0	0	0	0
MEDIDORES DE VAZÃO TURBINA (substituto/defeito)	28	48	17	0	0	0
SUPERVISÓRIO (Renovação IFIX)	0	125	0	0	0	0
LABORATÓRIO/OFICINA DE MEDIDA/SUPERVISÓRIO/MELHORIAS	20	21	22,05	23,153	24,31	25,526
Total	3.129	4.506	4.766	4.679	5.561	5.217

No que tange a saturação de rede, segue o mapa de calor que reflete o mercado potencial a ser atendido pela SERGAS nos segmentos comercial e residencial, contemplando a região da grande Aracaju e as Zonas de Expansão da Aruanda, Robalo e Barra dos Coqueiros.



No campo dos investimentos voltados para suporte e melhorias das operações da companhia, destacam-se:

- MELHORIAS NAS ETCs, ERPs E ERPMs:** Melhorias nas estações para aumento da confiabilidade operacional e adequação as novas condições de consumo;
- AQUISIÇÃO DE CROMATÓGRAFO DE ANÁLISE DE GÁS NATURAL:** Aquisição de um cromatógrafo para análise da qualidade do gás natural distribuído no município de N. S. do Socorro;
- CONVERSORES DE VOLUME:** Aquisição de conversores de volume para substituição gradativa de equipamentos que estão há cerca de dez anos em operação e que estão ficando obsoletos e para os casos de substituição por defeito ou avaria total;
- CONJUNTOS DE REGULAGEM:** Aquisição de Conjuntos de Regulagem para CRMs para substituição após 10 anos em operação, conforme determinação do Órgão Regulador – AGRESE;

- e) **MEDIDORES:** Aquisição de medidores dos tipos turbina, rotativo e diafragma para substituição tanto por obsolescência como por período de operação de 10 anos, conforme Portaria INMETRO 156/22 e Órgão Regulador – AGRESE.

O Plano Orçamentário também prevê a execução de projetos de Segurança e Melhoria das instalações da SERGAS, cuja execução constitui contrapartida aos incentivos fiscais SUDENE para modernização e melhoria operacional, citamos:

- a) Melhoria das estações com a adequação dos sistemas de medição e controle, substituição de componentes obsoletos, troca de válvulas reguladoras, instalações de sistemas de instrumentação e telemetria, bem como a realização de reformas estruturais com intuito melhorar a condição operacional das instalações da SERGAS;
- b) Aquisição de equipamentos com o objetivo de melhorar a qualidade dos serviços de distribuição de gás natural, são eles: modens, sistemas fotovoltaicos, Conversores de volumes, computadores e medidores de vazão;
- c) Integridade de Rede: modernização dos sistemas de proteção catódica com a instalação de novos leitos de anodos no SPC da RD de Aracaju e de Estância;
- d) Monitoramento da Qualidade do GN: Aquisição de um cromatógrafo para substituição de equipamento obsoleto, de modo a continuar monitorando a qualidade do GN distribuído e atender a Agência Reguladora – AGRESE.

1.4. EVTEs - Projetos Expansão 2024

A Cláusula Nona – DOS INVESTIMENTOS DA CONCESSIONÁRIA, dispõe o seguinte:

A CONCESSIONÁRIA promoverá, a seu encargo exclusivo, todas e quaisquer obras, instalação de canalizações, redes e equipamentos nas áreas cujos estudos de viabilidade econômica justifiquem a rentabilidade dos investimentos realizados, segundo as taxas de retorno não inferiores a 20% (vinte por cento) ao ano, para tal considerada como a média ao longo do ano e critérios de depreciação estabelecidos no presente Contrato, garantindo sempre a segurança e a justa retribuição do capital investido, e levando-se em consideração a vida útil dos empreendimentos.

Segundo as disposições do Contrato de Concessão, os EVTEs do Plano de Expansão 2024 foram realizados por áreas, tomando-se como base a Margem Requerida segundo a metodologia prevista no Anexo I do contrato de Concessão, em comparação com a Margem projetada a ser de fato auferida pela SERGAS nas áreas sob análise.

a) EVTE CELSE/ENEVA – UTE Porto de Sergipe I:

O EVTE do projeto foi realizado tomando-se como base a Margem Requerida segundo a metodologia prevista no Anexo I do contrato de Concessão, em comparação com a Margem projetada a ser auferida pela SERGAS com base nas premissas negociadas com a ENEVA e com a CELSE, estando os resultados demonstrados na tabela a seguir, que deixam claro que o projeto deverá trazer resultados positivos para a Companhia e contribuir para a modicidade tarifária.

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contratual 20,000000%	Check da Retabilidade Regulatória Contratual					Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida	TIR (Fluxo de Caixa)
						OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida		
2024	12.021.189	301.270	11.719.919	547.220	-	11.172.699	24.000	284.374	1.161.664	833.346	-	328.318 - 328.318 - 11.496.217
2025	-	1.202.119	10.517.800	2.051.888	3.254.007	144.000	1.071.870	4.498.677	5.000.076	501.399	173.081	3.784.206
2026	-	1.202.119	9.315.681	1.831.043	3.033.161	144.000	958.101	4.164.062	5.000.076	836.014	1.009.095	3.897.975
2027	-	1.202.119	8.113.563	1.610.197	2.812.316	144.000	844.332	3.829.447	5.000.076	1.170.629	2.179.724	4.011.744
2028	-	1.202.119	6.911.444	1.389.351	2.591.470	144.000	730.563	3.494.833	5.000.076	1.505.243	3.684.967	4.125.513
2029	-	1.202.119	5.709.325	1.168.506	2.370.624	144.000	616.794	3.160.218	5.000.076	1.839.858	5.524.824	4.239.282
2030	-	1.202.119	4.507.206	947.660	2.149.779	144.000	503.025	2.825.604	5.000.076	2.174.472	7.699.297	4.353.051
2031	-	1.202.119	3.305.087	726.814	1.928.933	144.000	389.256	2.490.989	5.000.076	2.509.087	10.208.384	4.466.820
2032	-	1.202.119	2.102.968	505.969	1.708.088	144.000	275.487	2.156.374	5.000.076	2.843.702	13.052.085	4.580.589
2033	-	1.202.119	900.849	285.123	1.487.242	144.000	161.718	1.821.760	5.000.076	3.178.316	16.230.402	4.694.358
2034	-	900.849	0	70.531	971.380	144.000	51.170	1.195.350	5.000.076	3.804.726	20.035.127	4.804.906
2035	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	24.847.567
2036	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	29.660.006
2037	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	34.472.446
2038	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	39.284.886
2039	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	44.097.325
2040	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	48.909.765
2041	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	53.722.205
2042	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	58.534.644
2043	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	63.347.084
2044	-	-	0	0	-	0	144.000	14.836	187.636	5.000.076	4.812.440	68.159.523

Considerando o Laudo Constitutivo nº 0298/2023, emitido pela SUDENE em 05/12/2023, o qual estendeu o benefício de redução de 75% do Imposto de Renda Pessoa Jurídica aos serviços de movimentação de gás natural, que é o caso do contrato a ser firmado com a UTE Porto de Sergipe I, o EVTE foi revisado, de modo a considerar o efeito do referido benefício, conforme tabela a seguir, mantendo-se a conclusão anterior de que o projeto deverá trazer resultados positivos para a Companhia e contribuir para a modicidade tarifária.

Plano de Investimentos SERGAS 2024

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contratual	OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida		TIR (Fluxo de Caixa)			
											TIR Contratual	20,000000%				
2024	12.021.189	301.270	11.719.919	547.220	-	11.172.699	24.000	99.331	976.621	833.346	-	143.275	-	143.275	-	11.311.174
2025	-	1.202.119	10.517.800	2.051.888	3.254.007	144.000	374.401	3.801.208	5.000.076	1.198.868	1.055.593	1.481.675				
2026	-	1.202.119	9.315.681	1.831.043	3.033.161	144.000	334.662	3.540.623	5.000.076	1.459.453	2.515.045	4.521.414				
2027	-	1.202.119	8.113.563	1.610.197	2.812.316	144.000	294.923	3.280.039	5.000.076	1.720.037	4.235.083	4.561.153				
2028	-	1.202.119	6.911.444	1.389.351	2.591.470	144.000	255.184	3.019.454	5.000.076	1.980.622	6.215.705	4.600.892				
2029	-	1.202.119	5.709.325	1.168.506	2.370.624	144.000	215.444	2.758.869	5.000.076	2.241.207	8.456.912	4.640.632				
2030	-	1.202.119	4.507.206	947.660	2.149.779	144.000	175.705	2.498.284	5.000.076	2.501.792	10.958.704	4.680.371				
2031	-	1.202.119	3.305.087	726.814	1.928.933	144.000	135.966	2.237.699	5.000.076	2.762.377	13.721.081	4.720.110				
2032	-	1.202.119	2.102.968	505.969	1.708.088	144.000	96.227	1.977.114	5.000.076	3.022.962	16.744.043	4.759.849				
2033	-	1.202.119	900.849	285.123	1.487.242	144.000	56.488	1.716.530	5.000.076	3.283.546	20.027.589	4.799.588				
2034	-	900.849	0	70.531	971.380	144.000	17.874	1.162.054	5.000.076	3.838.022	23.865.612	4.838.202				
2035	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	28.687.705	4.850.894				
2036	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	33.509.799	4.850.894				
2037	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	38.331.893	4.850.894				
2038	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	43.153.986	4.850.894				
2039	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	47.976.084	4.850.894				
2040	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	52.798.174	4.850.894				
2041	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	57.620.268	4.850.894				
2042	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	62.442.361	4.850.894				
2043	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	67.264.455	4.850.894				
2044	-	0	0	-	-	144.000	5.182	177.982	5.000.076	4.822.094	72.086.549	4.850.894				

b) São Cristóvão - ROSA ELZE FASE 3

Os resultados projetados atendem às disposições do Contrato de Concessão, e devem contribuir para a modicidade tarifária.

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contratual	OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida		TIR (Fluxo de Caixa)	Volume (m³/ano)	
											TIR Contratual	20,000000%			
2024	1.058.774	88.475	970.299	156.229	-	814.070	9.213	28.444	284.203	66.235	-	217.968	-	1.030.196	30.049
2025	81.000	107.677	943.622	172.580	199.257	36.372	32.378	356.762	262.380	-	94.381	-	312.349	112.231	119.935
2026	54.000	116.227	881.394	167.807	230.034	61.297	32.401	389.991	419.916	29.925	-	282.424	-	272.218	199.924
2027	-	119.377	762.017	151.872	271.250	74.433	30.007	390.576	510.664	120.088	-	162.336	-	406.225	242.769
2028	-	119.377	642.640	129.941	249.318	74.637	26.068	364.950	510.664	147.113	-	15.223	-	411.359	243.434
2029	-	119.377	523.262	108.010	227.387	74.433	22.114	338.821	510.664	171.843	-	156.620	-	414.117	242.769
2030	-	119.377	403.885	86.079	205.456	74.433	18.168	312.943	510.664	197.721	-	354.341	-	418.064	242.769
2031	-	119.377	284.507	64.147	183.525	74.433	14.221	287.066	510.664	223.599	-	577.940	-	422.010	242.769
2032	-	119.377	165.130	42.216	161.593	74.637	10.282	261.440	512.063	250.623	-	828.563	-	427.144	243.434
2033	-	119.377	45.753	20.285	139.662	74.433	6.329	235.310	510.664	275.354	-	1.103.917	-	429.903	242.769
2034	-	30.903	14.850	4.665	35.568	74.433	3.518	128.405	510.664	382.259	-	1.486.176	-	432.713	242.769
2035	-	11.700	3.150	1.660	13.360	74.433	2.977	105.657	510.664	405.007	-	1.891.183	-	433.254	242.769
2036	-	3.150	0	210	3.360	74.637	2.724	95.648	512.063	416.415	-	2.307.598	-	434.703	243.434
2037	-	0	0	-	0	74.433	2.679	91.998	510.664	418.666	-	2.726.264	-	433.553	242.769
2038	-	0	0	-	0	74.433	2.679	91.998	510.664	418.666	-	3.144.930	-	433.553	242.769
2039	-	0	0	-	0	74.433	2.679	91.998	510.664	418.666	-	3.563.596	-	433.553	242.769
2040	-	0	0	-	0	74.637	2.686	92.250	512.063	419.813	-	3.983.409	-	434.740	243.434
2041	-	0	0	-	0	74.433	2.679	91.998	510.664	418.666	-	4.402.075	-	433.553	242.769
2042	-	0	0	-	0	74.433	2.679	91.998	510.664	418.666	-	4.820.741	-	433.553	242.769
2043	-	0	0	-	0	74.433	2.679	91.998	510.664	418.666	-	5.239.407	-	433.553	242.769
2044	-	0	0	-	0	74.637	2.686	92.250	512.063	419.813	-	5.659.220	-	434.740	243.434

Clientes Potenciais a serem atendidos: ROSA ELZE FASE 3

Nº	POTENCIAL	TIPO	INÍCIO CONSUMO	SEGMENTO	NÚMERO DE UNIDADES	QDC P/ UNIDADE	QDC - TOTAL (m³/dia)
1	CD. DOCE VIDA GIRASSOIS	EXIST.	jun/2024	RES	144	0,24	34,6
2	CD. DOCE VIDA BOSQUE	EXIST.	jun/2024	RES	272	0,24	65,3
3	CD. RECANTO DAS FLORES	EXIST.	jun/2024	RES	112	0,24	26,9
4	CD. DOCE VIDA PARQUE	EXIST.	dez/2024	RES	138	0,24	33,1
5	CD. DOCE VIDA AQUA	EXIST.	dez/2024	RES	256	0,24	61,4
6	CD. DOCE VIDA PRIMAVERA	EXIST.	jun/2025	RES	144	0,24	34,6
7	CD. DOCE VIDA NATURA	EXIST.	jun/2025	RES	272	0,24	65,3
8	CD. DOCE VIDA FLORA	EXIST.	jun/2025	RES	304	0,24	73
9	POUSADA MOMENTOS	EXIST.	jun/2025	COM	1	4	4
10	POUSADA MEGA OPÇÃO	EXIST.	dez/2025	COM	1	4	4
11	AM PM - CONVENIÊNCIA POSTO	EXIST.	dez/2025	COM	1	4	4
12	PANIFICAÇÃO PÃO DELÍCIA	EXIST.	dez/2025	COM	1	15	15
13	SB LANCHES	EXIST.	dez/2025	COM	1	8	8
14	KING'S BOLOS	EXIST.	dez/2025	COM	1	12	12
15	PIZZARIA BELLA FOGASA	EXIST.	jun/2026	COM	1	12	12
16	CARLINHOS PANIFICAÇÃO	EXIST.	jun/2026	COM	1	15	15

c) Aracaju - CAPUCHO FASE 2

Os resultados projetados atendem às disposições do Contrato de Concessão, e devem contribuir para a modicidade tarifária.

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contractual	OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida		TIR (Fluxo de Caixa)	Volume (m³/ano)	
											TIR Contractual	Check da Retabilidade Regulatória Contractual			
2024	242.575	15.388	227.187	27.428	-	199.759	8.913	5.256	58.768	37.765	-	21.003	-	218.979	29.070
2025	-	24.258	202.929	39.695	63.952	21.263	7.908	97.375	90.093	-	7.283	-	28.286	60.922	69.350
2026	-	24.258	178.672	35.238	59.496	21.263	7.106	92.117	90.093	-	2.025	-	30.311	61.724	69.350
2027	-	24.258	154.414	30.782	55.039	21.263	6.304	86.859	90.093	3.234	-	27.077	-	62.526	69.350
2028	-	24.258	130.157	26.325	50.583	21.321	5.504	81.672	90.339	8.667	-	18.410	-	63.514	69.540
2029	-	24.258	105.899	21.869	46.127	21.263	4.700	76.342	90.093	13.750	-	4.659	-	64.130	69.350
2030	-	24.258	81.642	17.413	41.670	21.263	3.898	71.084	90.093	19.009	-	14.349	-	64.931	69.350
2031	-	24.258	57.384	12.956	37.214	21.263	3.097	65.825	90.093	24.267	-	38.616	-	65.733	69.350
2032	-	24.258	33.127	8.500	32.757	21.321	2.297	60.639	90.339	29.700	-	68.317	-	66.722	69.540
2033	-	24.258	8.869	4.043	28.301	21.263	1.493	55.309	90.093	34.784	-	103.100	-	67.337	69.350
2034	-	8.869	0	429	9.298	21.263	842	35.656	90.093	54.437	-	157.537	-	67.988	69.350
2035	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	221.349	-	68.065	69.350
2036	-	-	0	0	0	21.321	767	26.352	90.339	63.987	-	285.336	-	68.251	69.540
2037	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	349.148	-	68.065	69.350
2038	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	412.960	-	68.065	69.350
2039	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	476.773	-	68.065	69.350
2040	-	-	0	0	0	21.321	767	26.352	90.339	63.987	-	540.760	-	68.251	69.540
2041	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	604.572	-	68.065	69.350
2042	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	668.384	-	68.065	69.350
2043	-	-	0	0	0	21.263	765	26.280	90.093	63.812	-	732.196	-	68.065	69.350
2044	-	-	0	0	0	21.321	767	26.352	90.339	63.987	-	796.183	-	68.251	69.540

Cientes Potenciais a serem atendidos: CAPUCHO FASE 2

Nº	POTENCIAL	TIPO	INÍCIO CONSUMO	SEGMENTO	NÚMERO DE UNIDADES	QDC P/ UNIDADE	QDC - TOTAL (m³/dia)
1	HOSPITAL CANCER (EM CONST.)	CONST.	ago/2024	COM	1	190	190

d) Aracaju – COROA DO MEIO FASE 6

Os resultados projetados atendem às disposições do Contrato de Concessão, e devem contribuir para a modicidade tarifária.

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contractual	OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida		TIR (Fluxo de Caixa)	Volume (m³/ano)	
											TIR Contractual	Check da Retabilidade Regulatória Contractual			
2024	398.931	31.017	367.914	54.988	-	312.926	-	9.895	95.899	-	95.899	-	408.826	-	
2025	36.000	42.443	361.471	68.756	75.199	9.646	12.719	135.493	65.381	-	70.112	-	166.011	7.016	99.461
2026	36.000	46.043	351.428	67.269	77.312	24.044	12.970	155.134	168.891	13.756	-	152.255	-	95.877	78.421
2027	36.000	49.643	337.785	65.121	78.764	29.524	12.780	162.973	198.377	35.404	-	116.851	-	120.072	96.294
2028	-	50.693	287.092	57.787	108.480	30.541	11.497	156.626	205.648	49.022	-	67.829	-	163.610	99.611
2029	-	50.693	236.398	48.474	99.167	30.457	9.819	145.534	205.087	59.552	-	8.277	-	164.811	99.338
2030	-	50.693	185.705	39.161	89.854	30.457	8.143	134.546	205.087	70.541	-	62.264	-	166.487	99.338
2031	-	50.693	135.012	29.848	80.541	30.457	6.467	123.557	205.087	81.530	-	143.794	-	168.162	99.338
2032	-	50.693	84.319	20.535	71.228	30.541	4.794	112.671	205.648	92.977	-	236.771	-	170.314	99.611
2033	-	50.693	33.626	11.222	61.915	30.457	3.115	101.579	205.087	103.507	-	340.279	-	171.514	99.338
2034	-	19.676	13.950	3.904	23.580	30.457	1.799	61.927	205.087	143.159	-	483.438	-	172.831	99.338
2035	-	8.250	5.700	1.814	10.064	30.457	1.423	48.035	205.087	157.051	-	640.489	-	173.207	99.338
2036	-	4.650	1.050	602	5.252	30.541	1.207	43.108	205.648	162.541	-	803.030	-	173.900	99.611
2037	-	1.050	0	51	1.101	30.457	1.105	38.754	205.087	166.332	-	969.362	-	173.524	99.338
2038	-	-	0	0	0	30.457	1.096	37.645	205.087	167.442	-	1.136.804	-	173.533	99.338
2039	-	-	0	0	0	30.457	1.096	37.645	205.087	167.442	-	1.304.246	-	173.533	99.338
2040	-	-	0	0	0	30.541	1.099	37.748	205.648	167.901	-	1.472.146	-	174.009	99.611
2041	-	-	0	0	0	30.457	1.096	37.645	205.087	167.442	-	1.639.584	-	173.533	99.338
2042	-	-	0	0	0	30.457	1.096	37.645	205.087	167.442	-	1.807.030	-	173.533	99.338
2043	-	-	0	0	0	30.457	1.096	37.645	205.087	167.442	-	1.974.472	-	173.533	99.338
2044	-	-	0	0	0	30.541	1.099	37.748	205.648	167.901	-	2.142.372	-	174.009	99.611

a) Clientes Potenciais a serem atendidos - COROA DO MEIO FASE 6

Nº	POTENCIAL	TIPO	INÍCIO CONSUMO	SEGMENTO	NÚMERO DE UNIDADES	QDC P/ UNIDADE	QDC - TOTAL (m³/dia)
1	REST. CAMILLO	EXIST.	jan/2025	COM	1	12	12
2	CD. GRAND FAROL	EXIST.	jan/2025	RES	84	0,24	20,2
3	CD. SAINT SEBASTIAN	EXIST.	jul/2025	RES	96	0,24	23
4	CD. MARBELLO (JOTANUNES)	CONST.	jul/2025	RES	288	0,24	69,1
5	CD. CONSTRUTORA MRV	PROJET.	jan/2026	RES	192	0,24	46,1
6	CD. BYSIDE (SANTA MARIA)	CONST.	jan/2026	RES	78	0,44	34,3
7	CD. DULCE VASCONCELOS	EXIST.	jun/2026	RES	24	0,24	5,8
8	CD. AQUA MARINE	EXIST.	jun/2026	RES	48	0,24	11,5
9	REST. GALETO	EXIST.	jan/2027	COM	1	5	5
10	DELIC. N. SRA. SOCORRO	EXIST.	jan/2027	COM	1	25	25
11	CD. ENCANTO DO ATLÂNTICO	EXIST.	jun/2027	RES	24	0,24	5,8
12	CD. CASA MAR (SERRANO)	CONST.	jun/2027	RES	60	0,24	14,4

b) Aracaju (consolidado de todas as áreas)

Os resultados projetados atendem às disposições do Contrato de Concessão, e devem contribuir para a modicidade tarifária.

Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contratual	OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida		TIR (Fluxo de Caixa)	Volume (m³/ano)
										TIR (Fluxo de Caixa)	26%		
2024	641.506	46.405	595.101	82.416 -	512.685	10.259	15.199	156.332	43.470 -	112.861 -	112.861	623.494	33.462
2025	36.000	66.701	564.400	108.450	139.151	34.999	20.774	237.924	184.878 -	53.045 -	165.907	93.105	114.151
2026	36.000	70.301	530.100	102.507	136.808	45.901	20.097	247.986	262.290	14.304 -	151.603	160.292	149.710
2027	36.000	73.901	492.199	95.903	133.803	52.617	19.150	252.094	301.632	49.537 -	102.066	193.864	171.616
2028	-	74.951	417.248	84.113	159.063	54.537	17.098	241.605	315.220	73.615 -	28.451	243.586	177.876
2029	-	74.951	342.298	70.343	145.294	54.388	14.615	225.174	314.359	89.185	60.734	245.356	177.390
2030	-	74.951	267.347	56.574	131.524	54.388	12.137	208.927	314.359	105.432	166.167	247.834	177.390
2031	-	74.951	192.397	42.804	117.755	54.388	9.660	192.680	314.359	121.679	287.846	250.312	177.390
2032	-	74.951	117.446	29.035	103.985	54.537	7.187	176.617	315.220	138.604	426.450	253.496	177.876
2033	-	74.951	42.495	15.265	90.216	54.388	4.704	160.186	314.359	154.174	580.623	255.267	177.390
2034	-	28.545	13.950	4.333	32.878	54.388	2.737	100.881	314.359	213.479	794.102	257.234	177.390
2035	-	8.250	5.700	1.814	10.064	54.388	2.284	77.613	314.359	236.746	1.030.848	257.688	177.390
2036	-	4.650	1.050	602	5.252	54.537	2.071	72.767	315.220	242.454	1.273.301	258.613	177.876
2037	-	1.050	0	51	1.101	54.388	1.966	68.332	314.359	246.027	1.519.328	258.005	177.390
2038	-	0	0	-	0	54.388	1.957	67.223	314.359	247.137	1.766.465	258.014	177.390
2039	-	0	0	-	0	54.388	1.957	67.223	314.359	247.137	2.013.601	258.014	177.390
2040	-	0	0	-	0	54.537	1.963	67.407	315.220	247.814	2.261.415	258.721	177.876
2041	-	0	0	-	0	54.388	1.957	67.223	314.359	247.137	2.508.552	258.014	177.390
2042	-	0	0	-	0	54.388	1.957	67.223	314.359	247.137	2.755.688	258.014	177.390
2043	-	0	0	-	0	54.388	1.957	67.223	314.359	247.137	3.002.825	258.014	177.390
2044	-	0	0	-	0	54.537	1.963	67.407	315.220	247.814	3.250.638	258.721	177.876

c) Consolidado Aracaju, São Cristóvão e Estância

Os resultados projetados atendem às disposições do Contrato de Concessão, e devem contribuir para a modicidade tarifária.

Plano de Investimentos SERGAS 2024

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contratual	Check da Retabilidade Regulatória Contratual						Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida	TIR (Fluxo de Caixa)	Volume (m³/ano)	
						OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	TIR (Fluxo de Caixa)				
2024	2.014.416	140.126	1.874.290	248.030	-	1.626.260	22.878	45.454	461.064	116.287	-	344.778	-	1.966.462	74.619
2025	117.000	205.792	1.785.498	335.133	423.924	123.635	64.754	754.040	562.522	191.518	-	536.296	257.133	403.246	
2026	90.000	217.942	1.657.557	318.645	446.586	162.558	63.187	794.843	823.567	28.724	-	507.572	507.822	530.195	
2027	36.000	224.692	1.468.865	290.335	479.027	181.174	58.763	791.199	943.801	152.603	-	354.969	667.864	590.913	
2028	-	225.742	1.243.124	250.843	476.584	182.606	51.709	747.420	953.115	205.695	-	149.274	718.800	595.584	
2029	-	225.742	1.017.382	209.371	435.112	182.107	44.228	697.869	950.511	252.642	103.368	724.176	593.957		
2030	-	225.742	791.640	167.899	393.641	182.107	36.766	648.935	950.511	301.576	404.944	731.638	593.957		
2031	-	225.742	565.899	126.427	352.169	182.107	29.303	600.001	950.511	350.510	755.454	739.101	593.957		
2032	-	225.742	340.157	84.955	310.697	182.606	21.859	551.683	953.115	401.432	1.156.886	748.650	595.584		
2033	-	225.742	114.416	43.484	269.225	182.107	14.378	502.132	950.511	448.379	1.605.265	754.026	593.957		
2034	-	85.616	28.800	11.412	97.028	182.107	8.607	324.164	950.511	626.347	2.231.612	759.797	593.957		
2035	-	19.950	8.850	3.474	23.424	182.107	7.179	249.132	950.511	701.379	2.932.991	761.125	593.957		
2036	-	7.800	1.050	812	8.612	182.606	6.718	234.457	953.115	718.658	3.651.649	763.791	595.584		
2037	-	1.050	0	51	1.101	182.107	6.563	226.192	950.511	724.319	4.375.969	761.841	593.957		
2038	-	0	0	0	-	182.107	6.554	225.082	950.511	725.429	5.101.397	761.850	593.957		
2039	-	0	0	0	-	182.107	6.554	225.082	950.511	725.429	5.826.826	761.850	593.957		
2040	-	0	0	0	-	182.606	6.572	225.699	953.115	727.416	6.554.242	763.937	595.584		
2041	-	0	0	0	-	182.107	6.554	225.082	950.511	725.429	7.279.671	761.850	593.957		
2042	-	0	0	0	-	182.107	6.554	225.082	950.511	725.429	8.005.099	761.850	593.957		
2043	-	0	0	0	-	182.107	6.554	225.082	950.511	725.429	8.730.528	761.850	593.957		
2044	-	0	0	0	-	182.606	6.572	225.699	953.115	727.416	9.457.944	763.937	595.584		

d) Consolidado Plano de Expansão 2024 - Aracaju, São Cristóvão, Estância e CELSE

Os resultados projetados atendem às disposições do Contrato de Concessão, e devem contribuir para a modicidade tarifária.

Ano	Investimento em R\$	DEP - Retorno do Capital	INV - Base Remuneração Regulatória Líquida	INV*TR - Remuneração do Capital	TIR Contratual	Check da Retabilidade Regulatória Contratual						Diferença Acumulada Margem Auferida vs Requerida	TIR (Fluxo de Caixa)	Volume (m³/ano)	
						OPEX	IR	Margem Requerida	Margem Auferida	Margem Auferida vs Requerida	TIR (Fluxo de Caixa)				
2024	14.035.605	441.396	13.594.209	795.250	-	12.798.959	46.878	144.785	1.437.685	949.633	-	488.053	-	13.277.636	74.619
2025	117.000	1.407.911	12.303.299	2.387.021	3.677.931	267.635	439.155	4.555.248	5.562.598	1.007.350	519.297	4.738.808	403.246		
2026	90.000	1.420.061	10.973.238	2.149.687	3.479.748	306.558	397.849	4.335.467	5.823.643	1.488.177	2.007.474	5.029.236	530.195		
2027	36.000	1.426.811	9.582.428	1.900.532	3.291.342	325.174	353.686	4.071.237	5.943.877	1.872.640	3.880.114	5.229.017	590.913		
2028	-	1.427.861	8.154.567	1.640.194	3.068.054	326.606	306.892	3.766.874	5.953.191	2.186.317	6.066.431	5.319.693	595.584		
2029	-	1.427.861	6.726.707	1.377.876	2.805.737	326.107	259.672	3.456.738	5.950.587	2.493.849	8.560.280	5.364.807	593.957		
2030	-	1.427.861	5.298.846	1.115.559	2.543.419	326.107	212.471	3.147.219	5.950.587	2.803.368	11.363.648	5.412.009	593.957		
2031	-	1.427.861	3.870.986	853.242	2.281.102	326.107	165.269	2.837.700	5.950.587	3.112.887	14.476.535	5.459.211	593.957		
2032	-	1.427.861	2.443.125	590.924	2.018.785	326.606	118.085	2.528.797	5.953.191	3.424.394	17.900.928	5.508.500	595.584		
2033	-	1.427.861	1.015.265	328.607	1.756.467	326.107	70.866	2.218.662	5.950.587	3.731.925	21.632.854	5.553.614	593.957		
2034	-	986.465	28.800	81.943	1.068.408	326.107	26.481	1.486.218	5.950.587	4.464.370	26.097.224	5.597.999	593.957		
2035	-	19.950	8.850	3.474	23.424	326.107	12.361	427.114	5.950.587	5.523.473	31.620.697	5.612.119	593.957		
2036	-	7.800	1.050	812	8.612	326.606	11.900	412.439	5.953.191	5.540.752	37.161.448	5.614.685	595.584		
2037	-	1.050	0	51	1.101	326.107	11.745	404.174	5.950.587	5.546.413	42.707.861	5.612.735	593.957		
2038	-	0	0	0	-	326.107	11.736	403.065	5.950.587	5.547.522	48.255.384	5.612.744	593.957		
2039	-	0	0	0	-	326.107	11.736	403.065	5.950.587	5.547.522	53.802.906	5.612.744	593.957		
2040	-	0	0	0	-	326.606	11.754	403.681	5.953.191	5.549.510	59.352.416	5.614.831	595.584		
2041	-	0	0	0	-	326.107	11.736	403.065	5.950.587	5.547.522	64.899.938	5.612.744	593.957		
2042	-	0	0	0	-	326.107	11.736	403.065	5.950.587	5.547.522	70.447.460	5.612.744	593.957		
2043	-	0	0	0	-	326.107	11.736	403.065	5.950.587	5.547.522	75.994.983	5.612.744	593.957		
2044	-	0	0	0	-	326.606	11.754	403.681	5.953.191	5.549.510	81.544.493	5.614.831	595.584		