Saldo Conta Regulatória

Apurado até outubro/2026

Em R$ milhões a preços de Dez/2019

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Apuração (a) = (b + c + d + e + f)	**(257)**	**(164)**	**(171)**	**(61)**	**(93)**	**(160)**
Receita de Curto Prazo (b)	**-**	**(65)**	**(1)**	**(5)**	**(42)**	**(68)**
Contratos de Curto Prazo	-	(65)	(1)	(5)	(42)	(68)
Diário	-	-	(1)	(3)	(7)	(45)
Mensal	-	(6)	-	(0)	(0)	(4)
Trimestral	-	(59)	(0)	(1)	(35)	(17)
Flexível Anual	-	-	-	-	-	(1)
Receita Adicional (c)	(141)	(51)	(76)	(34)	(28)	(80)
Penalidades (c.1.1)	-	(25)	(41)	(17)	(4)	(12)
Penalidade por Desequilíbrio (PDP)	-	(7)	(5)	(2)	(0)	(8)
Penalidade de Variação (PVD)	-	(8)	(9)	(3)	(3)	(4)
Penalidade de Variação Instantânea (PVI)	-	(10)	(27)	(12)	(1)	
Excedentes (c.1.2)	(4)	(25)	(18)	(2)	(11)	(51)
Excedente Autorizado	(1)	(3)	(1)	(0)	(7)	(33)
Excedente Não Autorizado	(4)	(23)	(17)	(2)	(4)	(18)
Variação do POCC | MI x PG (c.1.3)	-	-	-	-	-	(11)
Extraordinário/Outros (c.1.4)	(136)	-	(17)	(15)	(13)	(6)
Frustração de Receita (d)	**-**	**45**	**47**	**3**	**1**	**6**
Variação do POCC | MI x PG (d.1)	-	45	47	3	-	0
Inadimplência não Coberta pela Garantia (d.2)	-	-	-	-	-	
Outros (d.3)	-	-	-	-	1	6
Opex (Orçado x Realizado) (e)	(101)	(92)	(124)	(26)	(29)	(25)
Depreciação Capex (Orçado x Realizado) (f)	(15)	(1)	(17)	1	5	7
Compensação (g) = (g.1 + g.2)				**95**	**163**	**334**
Novos Investimentos (g.1)	-	-	-	-	95	
Compensação na Tarifa de Transporte (g.2)	-	-	-	95	68	334
Saldo Anual (i) = (a + g)	(257)	(164)	(171)	34	70	174
Saldo Acumulado (h) = (i + (h-1))	**(257)**	**(421)**	**(592)**	**(558)**	**(488)**	**(314)**

Em R$ milhões a preços de Dez/2025 (Saldo em 2025)

Saldo Acumulado Atualizado (j) = (h x Selic Acumulada)	**(543)**

Encerramento do 1º Ciclo Regulatório TBG

Valores Nominais

jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	2026
32	32	33	0	52	38	35	62	54	26	**364**
(40)	(17)	(19)	(42)	(8)	(16)	(20)	(4)	(14)	(39)	**(220)**
(40)	(17)	(19)	(42)	(8)	(16)	(20)	(4)	(14)	(39)	(220)
(16)	(14)	(14)	(17)	(8)	(11)	(19)	(3)	(14)	(15)	(131)
(0)	(0)	(2)	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(3)
(24)	-	-	(24)	-	-	(0)	-	-	(25)	(73)
-	(2)	(3)	(1)	(0)	(5)	(1)	(1)	(0)	-	(12)
(7)	(23)	(27)	(34)	(19)	(23)	(24)	(13)	(9)	(14)	**(194)**
(4)	(3)	(3)	(3)	(2)	(6)	(7)	(4)	(2)	(2)	(36)
(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(5)	(5)	(2)	(1)	(1)	(20)
(2)	(1)	(2)	(2)	(1)	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)	(16)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(3)	(20)	(24)	(31)	(17)	(16)	(17)	(9)	(7)	(12)	(157)
(2)	(10)	(11)	(16)	(14)	(12)	(14)	(8)	(5)	(10)	(103)
(1)	(10)	(13)	(15)	(3)	(4)	(3)	(1)	(2)	(2)	(54)
-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
79	**72**	**79**	**77**	**79**	**77**	**79**	**79**	**77**	**79**	**777**
										-
79	72	79	77	79	77	79	79	77	79	777
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
32	**32**	**33**	**0**	**52**	**38**	**35**	**62**	**54**	**26**	**364**
(511)	**(479)**	**(446)**	**(446)**	**(394)**	**(356)**	**(321)**	**(259)**	**(205)**	**(179)**	**(179)**

Apuração de 2026, em valores nominais

Saldo Acumulado Atualizado (j) = (h x Selic Acumulada)	**(179)**

Notas Explicativas

1) Frustração de receita: em 2026, a frustração corresponde à diferença entre a Receita Máxima Permitida (RMP) da proposta tarifária atualizada do 2º Ciclo, encaminhada pela TBG à ANP por meio da Carta TBG/DCO/GR 00370/2026, de 30/10/2026 (R$ 1.506,7 milhões em 2026, a preços de dez/2025), e a receita do Transporte Extraordinário Anual efetivamente contratada, cujas tarifas estão abaixo das previstas na proposta. Com a atualização da proposta, os meses de janeiro a outubro de 2026, antes apurados com a RMP da Consulta Pública nº 08/2025 (R$ 1.710,2 milhões), foram recalculados. Os valores poderão ser ajustados novamente conforme a RMP que vier a ser aprovada pela ANP.

2) Extraordinário/Outros: inclui receitas de Degrau Tarifário, a parcela de Contratos Interruptíveis, quando aplicável, os contratos de Longo Prazo decorrentes do LRCAP celebrados no ano (com o valor total registrado no mês de início) e eventuais outras receitas adicionais.

3) Contratos de curto prazo: registrados no mês de início de vigência, pelo valor total do contrato; os contratos trimestrais, por exemplo, são registrados integralmente no primeiro mês. Os contratos trimestrais de janeiro a março de 2025 não foram considerados, por terem sido celebrados em caráter excepcional, sem multiplicadores, para viabilizar a contratação durante a suspensão da Oferta de Capacidade nº 06/2024 (Nota Técnica nº 29/2024/SIM-CAT/SIM/ANP-RJ).

4) Excedentes e penalidades: apurados individualmente, líquidos de tributos, e registrados pela data de emissão dos documentos de cobrança, que em geral se referem à operação do mês anterior.

5) Em 2025, em função da suspensão do Processo de Oferta de Capacidade nº 06/2024, as diferenças realizadas no 1º semestre foram registradas como receita adicional na rubrica "Variação do POCC | MI x PG" e como frustração de receita na rubrica "Outros".

6) Opex e Capex: os valores correspondem à proporção da capacidade ofertada nas Chamadas Públicas e Ofertas de Capacidade (60% em 2020 e 2021; 80% de 2022 a 2025), acrescida do Capex exclusivo de Entrada e Saída (100%). Em 2026, não há apuração nessas rubricas.

7) Compensações determinadas pela ANP: 2023: R$ 95 milhões (NT nº 09/2022); 2024: R$ 95 milhões (NT nº 07/2022) e R$ 68 milhões (NT nº 08/2023); 2025: R$ 68 milhões e R$ 105 milhões (NT nº 08/2023) e R$ 161 milhões (NT nº 08/2025).

8) O saldo da Conta Regulatória é corrigido pela Selic até a data-base do reajuste tarifário, conforme o Ofício nº 427/2023 e a Nota Técnica nº 08/2023.

9) Os valores apresentados são estimados e estão em avaliação pela ANP. Ao longo das apurações mensais, poderão ser realizados ajustes retroativos para corrigir ou complementar informações de períodos anteriores, a fim de que a Conta Regulatória reflita os valores efetivamente realizados.