

FUNDAÇÃO THEODOMIRO SANTIAGO - FTS
RVEISÃO TARIFÁRIA SANESUL

Data Base: dez/25		
	15.170.730,10	13.877.156,68
Despesas Eficientes	Ciclo Tari	
	2026	2027
(+) Reintegração da BARB	90.035.743	90.035.743
(+) Remuneração da BRRL	298.371.655	286.930.893
BARL	294.518.016	283.405.844
NCG	3.853.640	3.525.048
(+) Custos Operacionais → OPEX	523.589.543	516.183.802
(+) Cobertura Tarifária da TRS	15.170.730	13.877.157
(+) Contraprestações da PPP	59.396.009	0
(+) Receitas Irrecuperáveis (RI)	24.818.326	18.116.185
(+) Recursos para reintegração de bens não onerosos	-	-
Não onerosos no Banco Patrimonial	-	-
Ligações de água	-	-
Bens financiados com a TAI	-	-
= Receita Requerida (RR)	1.011.382.006	925.143.779
(-) Outras Receitas (OR)	16.990.381	15.541.650
= Receita Tarifária (RT)	994.391.626	909.602.129
Volume Faturado (A+E) (m³)	143.936.510	148.254.606

WACC real antes de impostos = 12,34%
WACC real depois de impostos = 8,15%
Alíquotas IRPF+CSLL = 34,00%
Cobertura Tarifária da TRS = 1,50%

Tarifa Média Eficiente de Água e Esgoto (R\$/m³) - P0	6,11	
Receita Tarifária Média Eficiente	879.759.917	906.152.715

VPL Receita - VPL Despesa = 0,00

0,0847

Informações - Agosto/2025	SANESUL	Três Lagoas
Receita Direta Bruta	70.087.371,06	5.936.400,33
Alíquota Proxy (PIS/COFINS)	9,56%	9,56%
Receita Direta Líquida	63.387.988,02	5.368.962,59
Volume Faturado Água (m³)	7.566.756,69	619.376,00
Volume Faturado Esgoto (m³)	3.632.043,21	479.487,00
Tarifa Média (R\$/m³)	5,66	4,89
Data-base do último reajuste	-	março/25
Inflação para data-base do modelo	-	2,80%
Tarifa Média Inflacionada para data-base do modelo (R\$/m³)	5,80	5,02

Fonte: Resumo do faturamento de agosto, enviado pela SANESUL.

Reposicionamento Tarifário = 7,98%
Reposicionamento Tarifário Descontado a Inflação = 5,45%

nominal

Cálculo Circular	1.011.382.006	925.143.779
Validação		
NCG/RT	3,14%	3,14%
TRS/RR	1,5%	1,5%
RI/RT	2,50%	1,99%
OR/RT	1,71%	1,71%

13.520.726,29

13.169.987,44

fário (R\$)

2028

2029

90.035.743

90.035.743

275.728.182

264.526.916

272.293.673

261.181.501

3.434.509

3.345.415

508.914.376

501.778.005

13.520.726

13.169.987

0

0

13.182.726

8.488.511

-

-

-

-

-

-

-

-

901.381.753

877.999.163

15.142.467

14.749.659

886.239.285

863.249.504

152.702.244

157.283.311

933.337.296

961.337.415

0

Demais Municípios

64.150.970,73

9,56%

58.019.025,43

6.947.380,69

3.152.556,21

5,74

abril/25

2,36%

5,88

901.381.753

877.999.163

3,14%

3,14%

1,5%

1,5%

1,49%

0,98%

1,71%

1,71%