INPUTS (Entrada de Dados)	
BAR	Base de Ativos
Demada	Demanda por Água e Esgoto
Oferta	Oferta de Água e Esgoto
Betas	Cálculo dos betas
TxJuros&IPCA	Base de dados de taxa de juros e IPCA
Betas-AD	Betas calculados pelo Prof Damodaran
Betas-AD-Def	Definições da tabela Betas-AD

ANÁLISE (Planilhas de Apoio)	
CAPEX	Investimento em capital físico
OPEX-Origi	Custo operacional original
OPEX-apoi	Planilha de apoio para glosas no OPEX
CK	Custo do capital

OUTPUTS (Resultados)	
FDC	Fluxo de caixa

PAINEL	Premissas e outras informações

PARÂMETROS (INPUTS)

Revisão Tarifária (ano-base)	2017
Município	
Prestador	
Contrato (ano de encerramento)	2034
Tarifa Média Praticada (ano-base)	
Água (R$/m^3)	0,00
Esgoto (R$/m^3)	0,00
Custo do Capital (wacc, % ao ano)	8,40%
Impostos & Contribuições	
PIS/COFINS/ISS	3,44%
IR/CSLL	34,00%
Taxa de Regulação	0,50%
Depreciação técnica	
Base existente	5,88%
Base incremental	5,88%
Depreciação contábil	5,88%
Receita Irrecuperável	3,00%
Fator X	1%
Ano 1	99%
Ano 2	98%
Ano 3	97%
Ano 4	96%
Fator Q	
Ano 1	
Ano 2	
Ano 3	
Ano 4	
Receita Indireta	3,00%
% Esgoto/Água	80%

OUTPUTS

Tarifa Média (P0)		
Água (R$/m^3)	0,00	#DIV/0!
Esgoto (R$/m^3)	0,00	#DIV/0!
OPEX (R$/m3)		
Água (R$/m^3)		
Esgoto (R$/m^3)		
Tarifa Social		
Água (R$/m^3)		
% da Tarifa Média		
Esgoto (R$/m^3)		
% da Tarifa Média		

FLUXO DE CAIXA DESCONTADO

Atingir Meta:
Dados - Teste de Hipóteses - Atingir Meta
Preencher nos respectivos campos
Definir célula: E48 (saldo entre o fluxo operacional e o fluxo da BAR)
Para valor: 0 (zero, ou seja, o fluxo deve estar em equilíbrio)

	WACC	8,40%			1	2	3	4
			VPL	Ano Base	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4
	Receita Requerida Direta		R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
	Tarifa Água		R$ 0,00		**0,00**	0,00	0,00	0,00
	Tarifa Esgoto		R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
	Volume Faturado Água		0		0	0	0	0
	Volume Faturado Esgoto		0		0	0	0	0
	Receita indireta		R$ 0,24		0,03	0,06	0,09	0,12
	Impostos		R$ 0,01		0,00	0,00	0,00	0,00
	Receita irrecuperável		R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL		R$ 0,23		0,03	0,06	0,09	0,12
		com GLOSAS?						
OPEXTOT	Custo operacional (OPEX)	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
PESSTOT	pessoal	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
SERVTOT	serviços (terceiros)	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
MTRATOT	material de tratamento	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
MATOTOT	material (outros)	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
ENERTOT	energia	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRTOT	outros	S	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
DEPRCON	Depreciação		R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
	Taxa de regulação		R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
	Lucro Antes de Impostos				0,03	0,06	0,09	0,12
	Impostos Diretos (IR/CSLL)		R$ 0,08		0,01	0,02	0,03	0,04
CAPETOT	Investimentos (CAPEX)	N	R$ 0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL		R$ 0,08		0,01	0,02	0,03	0,04
	RESULTADO		R$ 0,15		0,02	0,04	0,06	0,08
	Base de Remuneração		0,00					
BARITOT	BAR inicial		0,00					
BARFTOT	BAR final		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
			R$ 0,15					

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESiDENCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
População total										
População urbana										
Nº de domicílios										
Habitantes por domicílio										
Consumo per capita										
COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PIB										
parâmetro										
INDUSTRIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PIB										
parâmetro										
PÚBLICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PIB										
parâmetro										

2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ÁGUA									
Volume Produzido	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Volume para Distribuição									
Volume para Outros Usos									
Volume de Perdas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ligações Ativas									
Índice de Perdas (litros/ligação/dia)									
ESGOTO									
Índice de Tratamento									
Volume Coletado									
Volume Tratado									

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

BASE DE ATIVOS REGULATÓRIO (BAR)

			2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
BAR	BAR existente (certificada e validada)			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	BAR existente									
	BAR - reconhecimento									
	Depreciação técnica		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Anos	17						17		
	taxa de depreciação técnica	5,88%						5,88%		

			2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
CAP	BAR incremental (CAPEX)							0,00	0,00	0,00
	Depreciação técnica		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Anos	17								
	taxa de depreciação técnica	5,88%								
	Ano 1							0,00	0,00	0,00
	Ano 2								0,00	0,00
	Ano 3									0,00
	Ano 4									
BAF	**BAR final**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
DEF	Depreciação contábil	5,88%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	13				9				5
	7,69%				11,11%				20,00%

2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
0,00			0,00	0,00			0,00	0,00	
0,00				0,00				0,00	
0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2031	2032	2033	2034
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
			1
			100,00%

2031	2032	2033	2034
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	
		0,00	
0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
0,00	0,00	0,00	0,00

CAPEX

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
CAPEX Final	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAPEX - Glosas do Regulador	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Glosa (%)								
CAPEX - Original	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Esgoto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Produção				
Reservação				
Rede de Distribuição				
Ligação				
Adução				
Automação				
Redução de Perdas				
Laboratório				
Substituição de Hidrômetros				
Estudos e Projetos				
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Tratamento				
Estação Elevatória				
Coletor, Interceptor e Emissário				
Rede Coletora				
Ligação Predial				
Automação				
Laboratório				
Estudos e Projetos				

2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Custo Operacional (OPEX)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Água	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pessoal próprio							
Serviços de terceiros							
Energia							
Materiais de tratamento							
Materiais (outros)							
Despesas (outros)							
Esgoto	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pessoal próprio							
Serviços de terceiros							
Energia							
Materiais de tratamento							
Materiais (outros)							
Despesas (outros)							
Administrativo/Comercial/Operacional	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pessoal próprio							
Serviços de terceiros							
Energia							
Materiais de tratamento							
Materiais (outros)							
Despesas (outros)							
O **TOTAL**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
PES Pessoal próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SEF Serviços de terceiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MTI Energia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MA Materiais de tratamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ENE Materiais (outros)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OU Despesas (outros)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Custo Operacional (OPEX)	Taxa de GLOSA	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
Água		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Pessoal próprio	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por funcionário
Serviços de terceiros	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Energia	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por KWh
Materiais de tratamento	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Materiais (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Despesas (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Esgoto		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Pessoal próprio	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por funcionário
Serviços de terceiros	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Energia	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por KWh
Materiais de tratamento	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Materiais (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Despesas (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Administrativ o/Comercial/Operacional		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Pessoal próprio	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por funcionário
Serviços de terceiros	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Energia	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por KWh
Materiais de tratamento	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Materiais (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
Despesas (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
O **TOTAL**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	
PES Pessoal próprio	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por funcionário
SEF Serviços de terceiros	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
MTI Energia	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por KWh
MA Materiais de tratamento	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
ENE Materiais (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3
OU Despesas (outros)	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	por m3

Prestador	Benchmark	Diferença	Prestador (com ajuste)
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	