

Plano Plurianual de  
Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2011

**viwagua**

# Índice

- Preâmbulo
- Plano plurianual de investimentos
- Plano de gestão previsional 2011
  
- Tarifário 2011
  
- Aprovação e pareceres emitidos

# Preâmbulo

O Plano Plurianual de Investimentos – PPI para o triénio 2011-2013, consubstancia uma revisão ao Anexo II do Contrato de Gestão celebrado a dois de Abril de 2008 com os Municípios de Guimarães e Vizela e onde se prevê um investimento global, a preços de 2010, de cerca de 18,3M€.

Os investimentos projectados têm como referência o cumprimento dos objectivos estabelecidos no Plano Estratégico de Abastecimento de Água e Saneamento de Águas Residuais - PEAASAR II 2007-2013:

*1 – A Universalidade, a Continuidade e a Qualidade do serviço;*

*2 – A Sustentabilidade do Sector; e*

*3 – A Protecção dos Valores Ambientais.*

1 - A Universalidade tendencial do abastecimento de água e a drenagem e tratamento de águas residuais exige ainda da Vimágua um significativo investimento em extensões de redes nas freguesias com o propósito de elevar as taxas de cobertura. Nesta conformidade, temos vindo a contratar a elaboração de projectos de execução por conjuntos de freguesias, que serão oportunamente objecto de apresentação de candidaturas a fundos comunitários e, após a sua aprovação, ao lançamento dos concursos de empreitadas.

Relativamente às redes de abastecimento de água e tendo como objectivo atingir níveis de cobertura em todo o território situados no intervalo 95% a 100%, prevemos investir, no período 2011-2013, 0,8 M€, enquanto que nas redes de drenagem de águas residuais, para atingir níveis de cobertura de 80% a 95%, iremos, no mesmo período, investir 5,1 M€.

Um investimento desta envergadura só será viável se o Programa Operacional Regional e o Programa “Ciclo Urbano da Água”, proporcionarem, por via das candidaturas, a obtenção de 70% de participações através de financiamento a fundo perdido.

No atinente à Continuidade e à Qualidade do serviço, importa salientar o investimento de 1,1 M€, previsto para 2011 e 2012, na ampliação da



Estação de Captação e Tratamento de Água de St.<sup>a</sup> Eufémia de Prazins, no reforço da capacidade de captação, de tratamento e de reserva de água, tendo já sido adquirido um terreno adjacente com uma área de 3.816 m<sup>2</sup>. A Estação de Captação e Tratamento de Água de Gondomar será igualmente objecto de um investimento de 50.000 euros, tendente a robustecer a capacidade de captação no sub-leito do Rio Ave.

Destaque, ainda, no capítulo do investimento no sistema de abastecimento de água para os 150.000 euros destinados à construção do novo reservatório da Costa, permitindo aumentar a capacidade de reserva da água oriunda das minas da Penha, e para os 450.000 euros afectos à substituição de redes de água, que pela sua vetustez ou pela insuficiência na capacidade de transporte, originam rupturas e as consequentes suspensões de fornecimento, assim como, pressões pontualmente insatisfatórias.

Serão ainda investidos em 2011, 250.000 euros na substituição de redes de saneamento, eliminando pontos com maior frequência de obstruções e inundações.

A optimização da Qualidade do Serviço prestado aos nossos utentes constitui uma das nossas principais prioridades. Neste âmbito, vamos actualizar e valorizar o PCQA – Plano de Controlo de Qualidade da Água, através do qual se monitoriza a qualidade da água distribuída, controlando os parâmetros microbiológicos e físico-químicos em 480 pontos de amostragem por um Laboratório independente, acreditado na ERSAR – Entidade Reguladora dos Serviços de Água e Resíduos. Os resultados das análises serão, nos termos da legislação, publicados em Jornais e no sítio electrónico da Vimágua. Iremos ainda concluir o desenvolvimento de um Plano de Segurança da Água no sentido da prevenção e sistematização de procedimentos, perante determinadas ocorrências.

Vamos implementar um conjunto de medidas de melhoria no atendimento aos nossos cerca de 60.000 utentes, no Edifício Sede e no novo Posto de Atendimento da Cidade de Vizela, para além da intensificação da divulgação das vantagens da adesão aos serviços do “Balcão Digital” e da “ Factura Electrónica”.

2 - No que concerne à Sustentabilidade do Sector, revela-se absolutamente crucial a potenciação dos investimentos efectuados, em curso e daqueles que se projectam, através da ligação dos prédios às redes de água e saneamento e à sua efectiva posterior utilização. Efectivamente, o acréscimo dos níveis de atendimento que ambicionamos dependem da concretização da ligação das redes prediais às infra-estruturas de água e saneamento pelos proprietários dos edifícios, que quando antepossuidores de soluções privativas de abastecimento de água, evidenciam comumente relutância nessa ligação. Não obstante a obrigatoriedade da ligação, como resulta do Decreto-Lei 194/2009 de 20 de Agosto, vamos lançar uma Campanha de Informação e Sensibilização no início de 2011, no sentido de alertar para a importância do consumo de água da rede pública, tratada e controlada para a salvaguarda da saúde individual e colectiva.

Um outro problema que poderá afectar a sustentabilidade da empresa é a ligação indevida de águas pluviais e de águas provenientes de captações privativas à rede de saneamento. Para além do reforço da fiscalização, iremos igualmente lançar uma Campanha de Informação e envolver as Juntas de Freguesia e outras Instituições Locais para evidenciar os problemas decorrentes destas ligações, designadamente, a entrada em carga dos colectores e os consequentes transbordamentos, inundações das vias e de prédios, insalubridade e, não menos grave, o crescimento abrupto da factura a pagar à entidade gestora das Estações de Tratamento de Águas Residuais, proporcional ao acréscimo de caudal recepcionado e que, em última instância, terá de ser repercutida na tarifa de saneamento.

Relativamente aos Resultados Económicos, prevê-se para 2011 resultados líquidos positivos, cumprindo-se a trajectória de resultados do Plano de Viabilidade aprovado pelos Municípios de Guimarães e Vizela. O aumento real das tarifas praticadas será de 5 %, conforme previsto no Contrato de Gestão e no Plano de Viabilidade Económico – Financeiro.

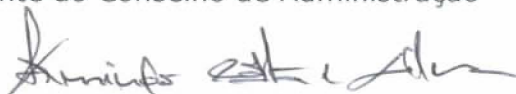
3 - No que respeita à Protecção dos Valores Ambientais são consensuais os impactes decisivos da drenagem e tratamento das águas residuais

domésticas e industriais na preservação da qualidade dos solos, dos lençóis freáticos e na tão almejada despoluição das linhas de água que nascem ou atravessam os territórios dos Municípios de Guimarães e de Vizela. Neste contexto, saliento o investimento de 125.000 euros em ligações de redes de saneamento ao sistema multimunicipal, permitindo assim a entrada em funcionamento de redes pendentes da construção e activação de alguns interceptores, e os 3 M€ a investir para a despoluição da Ribeira de Couros, no projecto de optimização do sistema de drenagem de águas residuais.

A partir do exercício económico de 2010, a preparação das demonstrações financeiras é efectuada de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística (SNC). Assim, os documentos previsionais anuais (Demonstração Previsional de Resultados e Balanço Previsional) estão elaborados de acordo com o novo normativo. No entanto e atentas as responsabilidades assumidas no contrato de *Project finance* e os prazos previstos para revisão das demonstrações financeiras do plano de viabilidade de médio e longo prazo, a actualização das correspondentes demonstrações financeiras mantêm a mesma estrutura contabilística, desenvolvida de acordo com as regras do Plano Oficial de Contabilidade (POC). A revisão do modelo far-se-á durante o próximo ano.

Vimágua, 03 de Dezembro de 2010

O Presidente do Conselho de Administração



Armindo José Ferreira da Costa e Silva

# Plano Plurianual de Investimentos 2011-2013



<b>PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2011-2013</b>				
CÓDIGO	PROJECTO	VALORES A PREÇOS CONTANTES 2010		
		2011	2012	2013
<b>1</b>	<b>Sistema de abastecimento de água em alta</b>			
1.3	Nova Elevatória para o Reservatório do Monte Cavalinho - 2.ª Fase			705.000
1.4	Substituição da Elevatória e grupo de bombagem para o Reservatório de Lordelo		35.000	
1.5	Substituição do equipamento electromecânico em Pevidém (ZA), Pevidém (ZB)		30.000	
1.6	Novo Reservatório na Costa	150.000		
1.8	Conduta distribuidora Pégada - Ponte	125.000		
1.11	Reforço de abastecimento de Água (alta) – Reservatório Monte Largo			150.000
1.12	Reforço de abastecimento de Água (alta) – C. Elevatória Mãe d'Água – Monte Largo e substituição de troço da elev. para Mesão Frio			250.000
1.13	Ampliação da ETA de Prazins	675.000	400.000	
1.14	Ampliação da ETA de Gondomar	50.000		
1.15	Reparações de Reservatórios / E. Elevatórias	150.000	150.000	190.000
1.16	Substituição de equipamento electromecânico	50.000	50.000	150.000
1.17	Outras obras de reforço de Abastecimento de Água (alta)	50.000	150.000	50000
<b>2</b>	<b>Redes de água e saneamento</b>			
2.1	Pequenos prolongamentos e remodelação de redes de água e saneamento	250.000	250.000	250.000
2.2	Execução e remodelação de ramais domiciliários de água e saneamento	250.000	250.000	250.000
2.3	Ligação de redes de saneamento ao sistema multimunicipal de saneamento	125.000		
2.4	Extensão de redes nas freguesias (abastecimento de Água - 95%-100%)	400.000	200.000	200.000
2.5	Extensão de redes nas freguesias (saneamento - 80%-95%)	1.000.000	1.781.250	2.281.250
2.6	Substituição de redes (abastecimento de água)	450.000	275.000	
2.7	Substituição de redes (saneamento)	250.000	550.000	1.000.000
2.8	Optimização do sistema de drenagem de águas residuais - 1.ª frente de despoluição da Ribeira de Couros	1.515.263	1.515.263	
<b>3</b>	<b>Investimentos diversos</b>			
3.1	Projectos de infra-estruturas	100.000	50.000	30.000
3.2	Cadastro		20.000	
3.3	Terrenos	50.000	37.500	37.500
3.4	Máquinas / Viaturas	150.000	200.000	150.000
3.5	Equipamentos vários (Exploração)	125.000	125.000	100.000
3.6	Telegestão	150.000	125.000	125.000
3.7	Novo Armazém para materiais de grande porte			
3.8	Equipamento Informático e Software	20.000	20.000	20.000
3.9	Estudos e Projectos	5.000	5.000	5.000
3.10	Equipamento administrativo	15.000	15.000	15.000
<b>TOTAIS</b>		<b>6.105.263</b>	<b>6.234.013</b>	<b>5.958.750</b>

Obras a executar mediante participação de 70% a fundo perdido

<b>PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2011-2013</b>				
CÓDIGO	PROJECTO	VALORES A PREÇOS CORRENTES		
		2011	2012	2013
<b>1</b>	<b>Sistema de abastecimento de água em alta</b>			
1.3	Nova Elevatória para o Reservatório do Monte Cavalinho - 2.ª Fase			753.393
1.4	Substituição da Elevatória e grupo de bombagem para o Reservatório de Lordelo		36.597	
1.5	Substituição do equipamento electromecânico em Pevidém (ZA), Pevidém (ZB)		31.369	
1.6	Novo Reservatório na Costa	153.470		
1.8	Conduta distribuidora Pêgada - Ponte	127.891		
1.11	Reforço de abastecimento de Água (alta) – Reservatório Monte Largo			160.296
1.12	Reforço de abastecimento de Água (alta) – C. Elevatória Mãe d'Água – Monte Largo e substituição de troço da elev. para Mesão Frio			267.161
1.13	Ampliação da ETA de Prazins	690.613	418.256	
1.14	Ampliação da ETA de Gondomar	51.157		
1.15	Reparações de Reservatórios / E. Elevatórias	153.470	156.846	203.042
1.16	Substituição de equipamento electromecânico	51.157	52.282	160.296
1.17	Outras obras de reforço de Abastecimento de Água (alta)	51.157	156.846	53432,14575
<b>2</b>	<b>Redes de água e saneamento</b>			
2.1	Pequenos prolongamentos e remodelação de redes de água e saneamento	255.783	261.410	267.161
2.2	Execução e remodelação de ramais domiciliários de água e saneamento	255.783	261.410	267.161
2.3	Ligação de redes de saneamento ao sistema multimunicipal de saneamento	127.891		
2.4	Extensão de redes nas freguesias (abastecimento de Água - 95%-100%)	409.252	209.128	213.729
2.5	Extensão de redes nas freguesias (saneamento - 80%-95%)	1.023.130	1.862.544	2.437.842
2.6	Substituição de redes (abastecimento de água)	460.409	287.551	
2.7	Substituição de redes (saneamento)	255.783	575.101	1.068.643
2.8	Optimização do sistema de drenagem de águas residuais - 1.ª frente de despoluição da Ribeira de Couros	1.550.311	1.584.418	
<b>3</b>	<b>Investimentos diversos</b>			
3.1	Projectos de infra-estruturas	102.313	52.282	32.059
3.2	Cadastro		20.913	
3.3	Terrenos	51.157	39.211	40.074
3.4	Máquinas / Viaturas	153.470	209.128	160.296
3.5	Equipamentos vários (Exploração)	127.891	130.705	106.864
3.6	Telegestão	153.470	130.705	133.580
3.7	Novo Armazém para materiais de grande porte			
3.8	Equipamento Informático e Software	20.463	20.913	21.373
3.9	Estudos e Projectos	5.116	5.228	5.343
3.10	Equipamento administrativo	15.347	15.685	16.030
<b>T O T A I S</b>		<b>6.246.478</b>	<b>6.518.526</b>	<b>6.367.726</b>

Obras a executar mediante comparticipação de 70% a fundo perdido

# Plano de gestão previsional 2011

- Demonstração previsional de resultados
- Balanço previsional
- Actualização das demonstrações financeiras do plano de viabilidade de médio e longo prazo

*Demonstração Previsional de Resultados 2011*

UNIDADE MONETÁRIA: EURO

	<b>ORÇAM. 2011</b>
Vendas e serviços prestados	15.662.748
Vendas de material	16.700
Vendas de água	6.736.609
Prestações de serviços - água	2.263.156
Prestações de serviços - saneamento	6.579.069
Tarifas de ligação	1.165.148
Drenagem de águas residuais	1.413.626
Tratamento de águas residuais	3.997.246
Outros	3.049
Outras prestações de serviços	67.214
Outros proveitos operacionais	1.627.615
Trabalhos para a própria entidade	
Imputação de subsídios p/ investimentos	1.263.485
Imputação de subsídios p/ ramais	337.667
Outros rendimentos e ganhos	26.463
<b>Total de proveitos operacionais</b>	<b>17.290.362</b>
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-35.264
Matérias-primas	-35.264
Fornecimentos e serviços externos	-8.671.315
Sub-contrato tratamento de águas residuais	-3.601.741
Contrapartida pela utilização das infra-estruturas	-1.415.481
Outros FSEs	-3.654.093
Gastos com pessoal	-2.604.668
Outros gastos operacionais	-279.407
<b>Total de custos operacionais antes de amortizações, provisões e perdas por imparidade</b>	<b>-11.590.654</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5.699.709</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>33,0%</b>
Amortizações e depreciações	-3.562.764
Provisões e perdas por imparidade	-35.153
<b>Total de custos operacionais</b>	<b>-15.188.572</b>
<b>EBIT</b>	<b>2.101.791</b>
<b>Margem EBIT</b>	<b>12,2%</b>
Gastos e perdas financeiros	-1.396.868
Rendimentos e ganhos financeiros	44.150
<b>Resultados financeiros</b>	<b>-1.352.718</b>
<b>Resultados antes de impostos</b>	<b>749.073</b>
Imposto sobre o rendimento	-203.953
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>545.120</b>
<b>Margem Líquida</b>	<b>3,2%</b>



31-12-2011

<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo não corrente</b>	
Activos fixos tangíveis	53.260.145
Propriedades de investimento	
<i>Goodwill</i>	
Activos intangíveis	0
Activos biológicos	
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	
Participações financeiras - outros métodos	
Accionistas/sócios	
Outros activos financeiros	
Activos por impostos diferidos	
	<b>53.260.146</b>
<b>Activo corrente</b>	
Inventários	640.448
Activos biológicos	
Clientes	1.397.644
Adiantamentos a fornecedores	
Estado e outros entes públicos	490.989
Accionistas/sócios	
Outras contas a receber	1.145.497
Diferimentos	957.013
Activos financeiros detidos para negociação	
Outros activos financeiros	
Activos não correntes detidos para venda	
Caixa e depósitos bancários	4.407.817
Fundo de Reserva para Investimento	2.393.188
Fundo de Reserva para Serviço da Dívida	678.284
Disponibilidades Mínimas	30.000
Excedentes de Tesouraria no fim do período	1.306.346
	<b>9.039.408</b>
<b>Total do activo</b>	<b>62.299.554</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>	
<b>Capital próprio</b>	
Capital realizado	500.000
Acções (quotas) próprias	
Outros instrumentos de capital próprio	12.240.000
Prémios de emissão	
Reservas legais	
Outras reservas	
Resultados transitados	-3.791.212
Ajustamentos em activos financeiros	
Excedentes de revalorização	
Outras variações no capital próprio	23.283.997
Resultado líquido do período	545.120
Interesses minoritários	
<b>Total do capital próprio</b>	<b>32.777.904</b>
<b>Passivo</b>	
<b>Passivo não corrente</b>	
Provisões	
Financiamentos obtidos	21.648.332
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	
Passivos por impostos diferidos	
Outras contas a pagar	
	<b>21.648.332</b>
<b>Passivo corrente</b>	
Fornecedores	3.957.316
Adiantamentos de clientes	
Estado e outros entes públicos	0
Accionistas/sócios	
Financiamentos obtidos	
Outras contas a pagar	3.916.002
Diferimentos	
Passivos financeiros detidos para negociação	
Outros passivos financeiros	
Passivos não correntes detidos para venda	
	<b>7.873.318</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>29.521.650</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>62.299.554</b>

# Actualização das demonstra- ções financeiras do plano de viabilidade de médio e longo prazo





# MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO

Vimigües, Empresa de Agua e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.L.M.

Centro com Medição de Viabilização

BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Demonstração de Resultados</b>																
<b>Vendas</b>	11.626.376	12.016.211	12.016.211	12.260.078	12.778.589	12.700.897	12.912.979	13.128.344	13.346.956	13.568.337	13.794.242	14.026.265	14.262.853	14.505.336	14.753.285	15.006.386
Proveitos de Abastecimento de Água	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498	4.498
Incobríveis - Água	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000	23.000
Proveitos de Saneamento de Águas Residuais	2.175.763	2.216.009	2.256.972	2.296.672	2.336.130	2.375.350	2.414.343	2.453.100	2.491.622	2.529.901	2.567.938	2.605.734	2.643.288	2.680.603	2.717.682	2.754.529
Incobríveis - Saneamento	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172	-2.172
Proveitos de Tratamento de Águas Residuais	6.534.204	6.646.880	6.760.942	6.878.040	6.998.448	7.114.799	7.236.787	7.363.429	7.494.736	7.630.734	7.771.542	7.917.170	8.067.628	8.221.917	8.379.149	8.539.338
Incobríveis - Tratamento	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137	-26.137
Outros Serviços	112.798	115.281	117.817	120.409	123.058	125.765	128.532	131.360	134.256	137.213	140.231	143.310	146.450	149.651	152.914	156.240
Outras Provisões	71.776	73.555	75.369	77.218	79.103	81.025	83.086	85.286	87.524	89.801	92.118	94.566	97.044	99.553	102.092	104.761
<b>20.489.600</b>	<b>20.833.118</b>	<b>21.202.775</b>	<b>21.578.744</b>	<b>21.960.983</b>	<b>22.349.758</b>	<b>22.719.083</b>	<b>23.093.977</b>	<b>23.474.354</b>	<b>23.859.330</b>	<b>24.239.112</b>	<b>24.622.800</b>	<b>25.007.393</b>	<b>25.391.791</b>	<b>25.776.004</b>	<b>26.160.133</b>	<b>26.545.187</b>
<b>Conto Mercadorias Vendidas</b>	47.402	48.445	49.511	50.600	51.713	52.851	54.014	55.202	56.416	57.658	58.926	60.222	61.547	62.901	64.285	65.699
Compra de Máquinas-Ferramentas	47.402	48.445	49.511	50.600	51.713	52.851	54.014	55.202	56.416	57.658	58.926	60.222	61.547	62.901	64.285	65.699
<b>FSEs</b>	4.337.518	4.312.077	4.286.037	4.261.217	4.235.777	4.210.337	4.177.967	4.145.416	4.112.948	4.080.499	4.048.030	4.015.530	3.983.080	3.950.640	3.918.210	3.885.790
Subcontrato Tratave-Águas do Ave	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Receita Selectiva de Ecopontos	1.204.082	1.199.366	1.194.650	1.189.934	1.185.218	1.180.502	1.175.786	1.171.070	1.166.354	1.161.638	1.156.922	1.152.206	1.147.490	1.142.774	1.138.058	1.133.342
Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	1.611.403	1.644.748	1.678.093	1.701.135	1.723.880	1.746.322	1.768.464	1.790.206	1.811.648	1.832.790	1.853.532	1.873.874	1.893.816	1.913.358	1.932.500	1.951.242
Outros FSEs Variáveis	3.489.206	3.565.868	3.595.868	3.644.420	3.724.597	3.800.382	3.875.668	3.950.354	4.024.540	4.098.226	4.171.412	4.244.198	4.316.584	4.388.570	4.460.156	4.531.342
Outros FSEs Fixos	10.842.208	11.222.179	12.165.698	12.228.337	12.508.637	12.777.175	13.068.947	13.368.221	13.665.332	13.965.892	14.274.258	14.586.781	14.904.559	15.228.691	15.558.223	15.893.255
<b>Pessoal</b>	3.752.846	3.852.498	3.954.852	4.059.980	4.167.958	4.278.864	4.392.777	4.509.777	4.629.850	4.753.380	4.880.157	5.010.370	5.144.114	5.281.483	5.422.577	5.567.495
Compra com o Pessoal	3.752.846	3.852.498	3.954.852	4.059.980	4.167.958	4.278.864	4.392.777	4.509.777	4.629.850	4.753.380	4.880.157	5.010.370	5.144.114	5.281.483	5.422.577	5.567.495
<b>Outras Custas Operacionais</b>	347.947	355.602	363.425	371.421	379.592	387.943	396.478	405.200	414.114	423.225	432.536	442.052	451.777	461.716	471.874	482.255
Outras Custas	347.947	355.602	363.425	371.421	379.592	387.943	396.478	405.200	414.114	423.225	432.536	442.052	451.777	461.716	471.874	482.255
<b>Resultado de Exploração</b>	5.979.205	6.344.304	6.692.292	7.079.406	7.493.063	7.932.748	8.408.668	8.920.777	9.474.642	10.064.775	10.696.608	11.374.795	12.104.862	12.893.731	13.743.285	14.659.530
<b>Amortizações</b>	5.726.918	5.264.882	3.158.956	3.265.037	3.266.468	3.266.736	3.102.301	2.930.429	2.765.130	2.605.171	2.453.673	2.310.602	2.184.715	2.073.663	1.974.577	1.886.511
Amortizações do Imobilizado Corpóreo	5.726.918	5.264.882	3.158.956	3.265.037	3.266.468	3.266.736	3.102.301	2.930.429	2.765.130	2.605.171	2.453.673	2.310.602	2.184.715	2.073.663	1.974.577	1.886.511
<b>Resultados Operacionais</b>	-57.713	89.312	1.510.336	1.605.369	1.506.615	1.508.108	1.703.967	1.825.148	1.945.512	2.035.104	2.126.795	2.219.862	2.316.932	2.418.068	2.523.708	2.634.019
<b>Resultados Financeiros</b>	-591.739	-482.739	-366.186	-241.559	-108.303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros e Encargos de Empréstimos de Longo Prazo	16.349	14.463	10.352	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Swap de Taxa de Juro	-23.670	-19.310	-9.662	-1.394	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros e Encargos de Empréstimos de Longo Prazo	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000
Juros e Encargos de Linha de Crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de Dívidas e Fornecedores de Imobilizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de Aplicações Financeiras	37.953	37.670	38.024	28.611	12.123	1.804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Resultados Financeiros	-571.587	-482.976	-344.928	-234.091	-108.303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultados Correntes</b>	-629.299	-372.564	-1.165.408	-1.371.278	-1.489.042	-1.507.992	-1.703.967	-1.825.148	-1.945.512	-2.035.104	-2.126.795	-2.219.862	-2.316.932	-2.418.068	-2.523.708	-2.634.019
<b>Resultados Extraordinários</b>	1.308.880	1.308.880	215.484	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveitos de Dívidas de Estados - FEDER+QCA+RNAG	1.308.880	1.308.880	215.484	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveitos de Dívidas de Estados - Ramais+Outras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Resultados Extraordinários	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdas de Reservas de Património Especial por Conta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultados antes de Impostos</b>	679.581	936.316	1.351.368	1.378.128	1.489.042	1.507.992	1.703.967	1.825.148	1.945.512	2.035.104	2.126.795	2.219.862	2.316.932	2.418.068	2.523.708	2.634.019
<b>Impostos sobre Lucros</b>	-189.089	-244.124	-365.936	-393.399	-428.818	-470.818	-515.531	-563.684	-615.581	-673.303	-735.801	-800.252	-870.008	-943.679	-1.020.808	-1.103.606
<b>Resultados Líquidos</b>	490.492	692.192	985.432	984.729	1.060.224	1.037.174	1.188.436	1.261.464	1.329.931	1.361.801	1.390.994	1.419.610	1.546.924	1.474.389	1.502.899	1.530.413

**MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO**  
 Vinhaga, Empresa de Agua e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.L.M.  
 Contador com Medidas de Viabilização

BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW

2000	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

**Balanco**

<b>Imobilizado Líquido</b>															
Imobilizado Corrente Bruto	63.394.154	73.058.193	79.576.720	85.944.496	90.431.879	95.017.986	99.704.986	101.879.264	103.862.441	108.071.228	108.206.678	110.449.666	112.711.392	115.022.876	117.385.212
Amortizações Acumuladas	12.028.545	15.235.983	19.798.047	23.659.272	27.863.286	30.318.654	31.980.907	33.000.907	33.221.688	37.521.820	37.521.820	39.166.427	39.166.427	39.166.427	39.166.427
<b>Circulante</b>	<b>50.485.600</b>	<b>50.576.433</b>	<b>53.266.146</b>	<b>55.081.210</b>	<b>58.113.225</b>	<b>57.997.079</b>	<b>57.705.807</b>	<b>54.780.202</b>	<b>51.774.553</b>	<b>48.534.395</b>	<b>45.518.965</b>	<b>43.302.892</b>	<b>39.166.427</b>	<b>35.847.809</b>	<b>32.847.809</b>
Estâncias	771.890	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448
Clientes	2.591.050	1.344.440	1.397.644	1.431.163	1.493.089	1.616.529	1.521.698	1.550.910	1.594.542	1.616.969	1.648.910	1.674.860	1.706.540	1.738.711	1.771.471
Estado e Outros Entes Públicos IVA a Receber	233.195	235.438	306.896	303.490	299.485	316.146	153.346	166.478	205.099	236.322	269.193	291.669	307.471	328.691	305.584
Estado e Outros Entes Públicos IRC a Receber		178.643	184.093	137.625	89.012	0	319.878	202.565	181.797	180.096	167.417	153.799	154.336	140.969	148.820
Acções	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores - Subsídios a Receber INAG	54.528	0	483.921	373.033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores - Subsídios a Receber	2.012.760	1.337.178	661.576	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores - Rermais	108.263	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fundo de Reserva para Investimento	0	2.531.446	2.380.188	2.422.875	2.304.590	1.346.391	42.210	0	0	0	0	0	0	0	0
Fundo de Reserva para Serviço de Dívida	0	7.15.689	676.284	676.739	676.739	1.048.666	1.108.666	1.102.332	1.100.966	1.100.966	1.101.045	1.101.539	1.102.034	1.102.529	1.103.024
Disponibilidades Mínimas	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Excedentes de Tesouraria no fim do período	2.308.904	2.909.566	1.306.346	940.670	326.686	701.586	58.830	-15.420	911.143	67.523	67.523	67.523	67.523	67.523	67.723
Avanços e Diferimentos	131.632	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impostos Diferidos	8.212.242	11.072.288	9.039.408	7.604.876	8.293.772	6.188.480	3.796.690	4.605.877	3.810.635	3.871.978	3.925.568	3.970.240	4.006.503	4.048.311	4.088.121
<b>Activo</b>	<b>58.877.851</b>	<b>61.648.721</b>	<b>62.299.554</b>	<b>63.522.324</b>	<b>64.301.706</b>	<b>63.221.152</b>	<b>61.502.505</b>	<b>59.306.138</b>	<b>55.535.188</b>	<b>52.268.373</b>	<b>49.444.552</b>	<b>46.332.502</b>	<b>43.175.930</b>	<b>40.376.687</b>	<b>36.715.927</b>
<b>Situação Líquida</b>															
Capital Próprio	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Reservas Suplementares	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000
Reservas de Reavaliação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas para Impostos	-5.626.877	-4.224.249	-3.794.212	-3.246.692	-2.798.120	-2.259.012	-1.665.657	-1.144.319	-1.142.795	-811.773	-444.140	-31.109	407.168	868.343	1.359.370
Resultados Líquidos	67.872	433.037	545.120	203.571	244.401	529.445	251.247	371.538	331.032	387.530	413.332	439.772	461.174	491.608	465.066
Resultados Líquidos do Exercício	7.180.996	8.948.768	9.493.908	9.697.479	9.941.880	10.480.888	11.074.433	11.523.681	11.929.215	12.299.860	12.708.891	13.147.188	13.608.343	14.099.930	14.385.049
<b>Exigível</b>															
Emprestimos de Curto Prazo - Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprestimos de Longo Prazo	21.250.000	24.000.000	21.648.332	20.579.255	19.802.719	18.773.940	17.652.937	16.887.382	15.866.239	14.782.386	13.628.015	12.394.379	11.076.036	9.667.170	8.161.563
Fornecedores	1.794.610	797.504	748.789	761.989	781.260	821.294	841.883	862.831	894.133	905.783	927.776	949.868	972.175	994.592	1.017.100
CM Guimarães CM Vizela - Rendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tratave	184.264	1.495.795	3.206.527	4.853.506	6.534.514	8.240.371	9.090.665	9.787.281	10.542.681	8.802.687	8.030.449	7.463.697	6.836.372	6.177.374	5.288.511
CM Guimarães CM Vizela - Contingência	56.263	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estado e Outros Entes Públicos IVA a Pagar	891.960	594.243	1.053.076	1.100.328	1.072.891	759.747	776.462	793.544	353.244	361.016	368.658	377.075	385.371	393.849	402.514
Fornecedores de Imobilizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida Contratada	2.183.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096	2.193.096
Outros Credores	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831	669.831
Avanços e Diferimentos - Outros	18.988.347	16.921.646	17.393.846	18.314.356	18.363.975	16.921.462	14.026.438	12.593.926	11.151.414	9.708.302	8.266.360	6.873.878	5.456.896	4.142.890	2.833.244
Avanços e Diferimentos - Prov. Dir. (FEDER+OCA+INAG)	6.305.485	8.027.818	5.959.151	5.357.484	4.677.149	4.398.482	4.001.815	3.326.480	2.888.813	2.651.146	2.313.479	1.975.812	1.638.145	1.288.070	847.479
Avanços e Diferimentos - Prov. Dir. (Rermais+Outros)	51.488.855	52.699.933	52.805.648	53.324.844	54.433.102	52.148.717	50.176.825	47.788.923	43.606.960	40.312.513	36.735.660	33.185.334	29.965.588	25.976.366	22.150.670
<b>Passivo = Situação Líquida</b>	<b>58.877.851</b>	<b>61.648.721</b>	<b>62.299.554</b>	<b>63.522.324</b>	<b>64.301.706</b>	<b>63.221.152</b>	<b>61.502.505</b>	<b>59.306.138</b>	<b>55.535.188</b>	<b>52.268.373</b>	<b>49.444.552</b>	<b>46.332.502</b>	<b>43.175.930</b>	<b>40.376.687</b>	<b>36.715.927</b>
<b>Saldo de Tesouraria</b>	<b>2.308.904</b>	<b>2.909.566</b>	<b>1.306.346</b>	<b>940.670</b>	<b>326.686</b>	<b>701.586</b>	<b>58.830</b>	<b>-15.420</b>	<b>911.143</b>	<b>67.523</b>	<b>67.523</b>	<b>67.523</b>	<b>67.523</b>	<b>67.523</b>	<b>67.723</b>
<b>Autonomia Financeira (Equity/Assets)</b>	<b>12,24%</b>	<b>14,52%</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,27%</b>	<b>13,44%</b>	<b>13,25%</b>	<b>12,92%</b>	<b>13,41%</b>	<b>13,53%</b>	<b>12,42%</b>	<b>12,05%</b>	<b>11,48%</b>	<b>10,36%</b>	<b>9,27%</b>	<b>8,07%</b>



**MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO**  
 Vinígia, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizias, E.L.M.  
 Centro com Medição de Visualização

**BALANÇO - CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW**

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Imobilizado Líquido</b>																
Imobilizado Corporativo Bruto	119.789.620	124.788.668	127.865.621	129.969.712	132.691.939	135.442.586	138.254.195	141.127.660	144.064.220	147.066.465	150.132.739	153.267.492	156.471.210	159.746.439	163.091.641	
Amortizações Acumuladas	60.234.324	62.880.162	65.678.199	68.629.667	71.740.033	74.999.033	78.375.138	81.864.852	85.464.632	89.179.933	92.999.308	96.928.308	100.961.596	105.103.758	109.359.329	
<b>Circulante</b>	<b>29.235.196</b>	<b>29.897.736</b>	<b>30.392.632</b>	<b>30.930.468</b>	<b>31.509.138</b>	<b>32.122.622</b>	<b>32.772.423</b>	<b>33.453.717</b>	<b>34.171.186</b>	<b>34.921.196</b>	<b>35.700.179</b>	<b>36.513.689</b>	<b>37.367.284</b>	<b>38.259.524</b>	<b>39.195.051</b>	<b>26.951.312</b>
Estoques	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	640.448	
Clientes	1.804.844	1.838.846	1.869.390	1.902.488	1.936.138	1.969.350	2.002.133	2.035.600	2.069.335	2.103.311	2.137.779	2.171.850	2.206.552	2.241.914	2.277.964	
Estado e Outras Entes Públicas IVA a Recuperar	30.000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	
Estado e Outras Entes Públicas IRC a Recuperar	119.804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	119,804	
Outros Devedores - Subsídios a Receber INAG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Outros Devedores - Subsídios a Receber	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Outros Devedores - Rermais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fundo de Reserva para Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fundo de Reserva para Serviço de Dívida	1.103.518	1.104,009	1.107,467	1.110,776	1.114,009	1.117,276	1.120,488	1.123,646	1.126,751	1.129,804	1.132,804	1.135,751	1.138,651	1.141,504	1.144,309	
Disponibilidades Mínimas	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	
Excedentes de Tesouraria no fim do período	67.822	67.872	67.921	68.267	68.714	69.161	69.608	70.055	70.502	70.949	71.396	71.843	72.290	72.737	73.184	
Acrescimos e Diferimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Projetos Diferidos	4.099.453	4.207.260	4.445.545	3.994.336	3.420.323	3.445.644	3.543.014	3.744.087	3.827.225	3.911.965	4.026.505	4.117.695	4.210.719	4.305.615	4.402.421	
<b>Activo</b>	<b>33.421.649</b>	<b>30.724.936</b>	<b>30.336.031</b>	<b>29.198.968</b>	<b>27.980.368</b>	<b>27.440.980</b>	<b>27.168.012</b>	<b>27.376.014</b>	<b>27.701.412</b>	<b>28.163.744</b>	<b>28.704.035</b>	<b>29.414.164</b>	<b>30.046.843</b>	<b>30.693.267</b>	<b>31.353.733</b>	
<b>Situação Líquida</b>																
Capital Próprio	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	
Reservas Suplementares	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	12.240.000	
Reservas Gerais	47.835	72.810	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	
Reservas Transiçoes	1.777.414	2.251.731	2.912.733	3.927.889	4.716.759	5.381.995	6.047.524	6.713.053	7.378.582	8.044.111	8.709.640	9.375.169	10.040.698	10.706.227	11.371.756	
Resultados Líquidos do Exercício	109.402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	109,402	
<b>Passivo</b>	<b>15.084.541</b>	<b>15.732.733</b>	<b>16.767.899</b>	<b>17.775.978</b>	<b>18.851.204</b>	<b>19.935.976</b>	<b>21.020.216</b>	<b>22.104.453</b>	<b>23.188.691</b>	<b>24.272.928</b>	<b>25.357.165</b>	<b>26.441.402</b>	<b>27.525.639</b>	<b>28.609.876</b>	<b>29.698.113</b>	<b>18.737.808</b>
<b>Exigível</b>																
Emprestimos de Curto Prazo - Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Emprestimos de Longo Prazo	6.992.574	4.833.104	2.995.567	1.031.856	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fornecedores	1.039.710	1.002.191	1.084.569	1.106.789	1.129.009	1.151.228	1.173.448	1.195.668	1.217.888	1.240.108	1.262.328	1.284.548	1.306.768	1.328.988	1.351.208	
CM Guimarães CM Vizias - Rendas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Trabalho	4.381.145	4.003.119	4.586.690	4.392.678	3.313.576	3.541.945	3.810.216	4.090.622	4.369.016	4.648.409	4.927.802	5.207.195	5.486.588	5.765.981	6.045.374	
CM Guimarães CM Vizias - Contingência	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Estado e Outras Entes Públicas IVA a Pagar	411.369	420.419	429.668	439.121	448.782	458.655	468.745	479.058	489.597	500.368	511.376	522.520	533.908	545.534	557.306	
Estado e Outras Entes Públicas IRC a Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fornecedores de Imobilizado	2.193.096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	2.193,096	
Dívida Contratada	669.831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	669,831	
Outros Credores	1.524.364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	1.524,364	
Acrescimos e Diferimentos - Outros	1.595.020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	1.595,020	
Acrescimos e Diferimentos - Prov. Dí. (FEDER+OCA+INAG)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Acrescimos e Diferimentos - Prov. Dí. (Rermais+Outros)	18.337.108	14.962.363	11.421.390	9.339.163	7.843.330	6.815.212	5.855.020	4.969.016	4.128.012	3.327.008	2.576.004	1.864.000	1.193.000	584.000	0	
<b>Passivo + Situação Líquida</b>	<b>33.421.649</b>	<b>30.724.936</b>	<b>30.336.031</b>	<b>29.198.968</b>	<b>27.980.368</b>	<b>27.440.980</b>	<b>27.168.012</b>	<b>27.376.014</b>	<b>27.701.412</b>	<b>28.163.744</b>	<b>28.704.035</b>	<b>29.414.164</b>	<b>30.046.843</b>	<b>30.693.267</b>	<b>31.353.733</b>	
<b>Saldo de Tesouraria</b>	<b>97.822</b>	<b>97,872</b>	<b>98,267</b>	<b>98,714</b>	<b>99,161</b>	<b>99,608</b>	<b>100,055</b>	<b>100,502</b>	<b>100,949</b>	<b>101,396</b>	<b>101,843</b>	<b>102,290</b>	<b>102,737</b>	<b>103,184</b>	<b>103,631</b>	
<b>Autonomia Financeira (Equity/Assets)</b>	<b>43,07%</b>	<b>51,25%</b>	<b>55,27%</b>	<b>60,08%</b>	<b>66,63%</b>	<b>64,96%</b>	<b>63,41%</b>	<b>62,12%</b>	<b>61,16%</b>	<b>60,67%</b>	<b>59,92%</b>	<b>59,24%</b>	<b>58,56%</b>	<b>57,88%</b>	<b>57,20%</b>	





**MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO**  
 Vinhãgas, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.I.M.  
 Cálculo com Medidas de Viabilização.

**BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW**

**Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação do Funct**

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Resultado Operacional</b>																
Proveito de Abastecimento de Água	11.003.375	11.610.593	12.021.372	12.235.808	12.453.883	12.675.747	12.897.404	13.107.339	13.320.514	13.542.051	13.766.905	14.007.008	14.373.712	14.687.164	15.007.512	15.334.907
Proveito de Saneamento de Águas Residuais	2.173.592	2.213.797	2.254.718	2.296.377	2.338.770	2.381.940	2.425.910	2.469.763	2.508.696	2.552.331	2.596.695	2.653.791	2.712.175	2.771.842	2.832.823	2.895.145
Proveito de Tratamento de Águas Residuais e Outros	6.692.642	6.808.729	6.926.683	7.046.559	7.168.330	7.292.071	7.408.169	7.526.874	7.645.144	7.766.048	7.888.542	8.002.090	8.238.456	8.420.724	8.605.980	8.795.312
Recuperação de Instalações de Ramais																
Outros Serviços de Tancos	-9.438.126	-9.522.784	-9.608.442	-9.695.949	-9.770.145	-9.849.848	-9.927.542	-10.002.475	-10.114.370	-10.174.743	-10.270.590	-10.368.765	-10.469.319	-10.572.301	-10.677.764	
Outros com P. Residual	-3.152.846	-3.022.468	-3.954.852	-4.150.960	-4.167.958	-4.278.864	-4.392.777	-4.509.777	-4.629.950	-4.753.380	-4.880.167	-5.010.370	-5.144.114	-5.291.483	-5.422.577	-5.567.495
Outras Custas Operacionais	8.347.847	8.557.607	8.823.425	9.141.471	9.519.592	9.964.478	10.489.478	11.104.200	11.814.114	12.623.225	13.538.555	14.572.052	15.738.225	17.058.116	18.558.255	20.349.255
	8.350.890	7.102.224	7.278.057	7.458.394	7.643.260	7.833.003	8.009.821	8.191.458	8.377.815	8.568.955	8.764.677	8.959.877	9.300.887	9.867.213	9.979.564	10.397.830
<b>Investimento em Fundo de Manuseio</b>	179.115	182.064	232.654	488.882	483.208	504.915	541.688	593.584	632.609	684.339	717.918	738.426	794.626	824.280	858.465	891.243
<b>Cash Flow de Exploração</b>	7.169.805	7.264.228	7.510.711	7.947.257	8.106.486	8.337.918	8.551.487	8.777.642	9.010.424	9.253.295	9.492.595	9.798.303	10.155.313	10.493.473	10.838.030	11.189.103
<b>Investimentos</b>																
Programa de Investimentos	-2.414.308	-2.467.422	-2.521.706	-2.577.183	-2.633.881	-2.691.027	-2.751.047	-2.811.570	-2.873.424	-2.936.640	-3.001.246	-3.067.273	-3.134.753	-3.203.718	-3.274.200	-3.346.232
Dotações do Fundo de Reserva Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização de Fundo de Reserva Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER+OCA+INAG Obras Concluídas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER+OCA+INAG - Investimento Novo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Impostos sobre Lucros pagos</b>	-2.414.308	-2.467.422	-2.521.706	-2.577.183	-2.633.881	-2.691.027	-2.751.047	-2.811.570	-2.873.424	-2.936.640	-3.001.246	-3.067.273	-3.134.753	-3.203.718	-3.274.200	-3.346.232
<b>Cash-flow antes do Financiamento (CFDSD)</b>	-150.073	-180.435	-291.939	-443.564	-340.554	-388.187	-419.288	-442.115	-483.953	-513.356	-543.417	-582.392	-618.877	-663.170	-694.921	-747.071
<b>Fundos Alheios</b>																
Utilização de Empréstimo de Longo Prazo Taxa Variável	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Dívida Contratada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização de Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Encargos com Fundos Alheios</b>																
Sweep de Taxa de Juro	18.340	14.483	10.352	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de Empréstimo de Longo Prazo	-521.399	-413.918	-296.859	-169.676	-54.638	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto de Selo Empréstimo de Longo Prazo	-47.340	-68.622	-70.336	-70.336	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465	-73.465
Encargos com Dívida Contratada	-22.670	-19.310	-16.647	-9.662	-1.394	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de Linha de Apoio à Tesouraria	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000
Imposto de Selo com Linha de Apoio à Tesouraria	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480
	-809.540	-600.846	-382.982	-383.702	-109.896	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Reembolsos de Fundos Alheios</b>																
Reembolsos de Empréstimo de Longo Prazo	-1.608.989	-1.719.470	-1.837.537	-1.963.711	-1.031.856	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de Cash Sweep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição de Dívida Contratada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de Linha de Apoio à Tesouraria	-1.608.989	-1.719.470	-1.837.537	-1.963.711	-1.031.856	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash-flow após Serviço da Dívida</b>	2.326.896	2.396.855	2.478.598	2.897.296	3.990.409	5.247.304	5.381.154	5.513.356	5.653.417	5.803.165	5.952.392	6.178.877	6.428.947	6.686.585	6.938.969	7.195.800
<b>Benefícios Financeiros</b>																
Varição do Fundo de Serviço da Dívida	-464	-452	-3.457	536.691	570.776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recebimentos dos Fundos de Reserva	34.863	34.879	34.941	26.516	9.018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedentes Tesouraria, Início de período	97.773	97.872	97.872	98.267	97.078	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recebimentos de Excedentes de Tesouraria	3.990	3.091	3.093	3.094	3.105	1.804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	135.232	135.301	132.449	684.222	681.168	58.881	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash-flow disponível para Accionistas</b>	2.462.128	2.532.156	2.609.046	3.361.518	4.671.975	5.306.186	5.381.154	5.513.356	5.653.417	5.803.165	5.952.392	6.178.877	6.428.947	6.686.585	6.938.969	7.195.800
<b>Fundos de Próprios</b>																
Aumento de Fundos Próprios	-2.364.305	-2.434.284	-2.511.126	-3.263.252	-4.395.678	-3.313.576	-3.541.945	-3.810.216	-4.060.622	-4.369.016	-4.575.038	-4.785.892	-5.077.391	-5.270.146	-5.466.421	-5.666.280
Remuneração de Fundos Próprios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração de Dividas às CMs	-3.364.305	-3.434.284	-3.511.126	-3.263.252	-4.395.678	-3.313.576	-3.541.945	-3.810.216	-4.060.622	-4.369.016	-4.575.038	-4.785.892	-5.077.391	-5.270.146	-5.466.421	-5.666.280
Dividendos Pagos a Distribuição de Reservas	97.822	97.872	97.921	98.267	97.078	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash Flow Gerado</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Necessidades de Financiamento de curto prazo</b>	48	40	40	346	-41.189	-57.078	-57.078	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



# Tarifário 2011

## TARIFÁRIO 2011

A vigorar a partir do dia 1 de Janeiro

(Valores sem I.V.A.)

### I – DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

#### I.1 – Consumo de água – por m<sup>3</sup>

Consumo doméstico, escalões mensais:

1.º Escalão (0 a 5 m <sup>3</sup> ) .....	€0,4641
2.º Escalão (6 a 10 m <sup>3</sup> ) .....	€0,9809
3.º Escalão (11 a 20 m <sup>3</sup> ) .....	€1,5816
4.º Escalão (21 a 40 m <sup>3</sup> ) .....	€2,0061
5.º Escalão (mais de 40 m <sup>3</sup> ).....	€2,6156

Consumo não doméstico:

Comércio, indústria e obras.....	€1,3701
Carácter eventual .....	€1,7667
Totalizadores ..	€1,3701

Outros consumos

Estado, Autarquias e Associações de carácter social e beneficência .....	€0,8264
Excesso de água gasto em fugas comprovadas e não reincidentes .....	€0,9809

#### I.2 – Disponibilidade de ligação de água – valor mensal, em função do calibre e da vazão do contador

½" - 3m <sup>3</sup> .....	€3,00
¾" - 5m <sup>3</sup> .....	€3,65
1" - 5m <sup>3</sup> .....	€4,43
1" - 7m <sup>3</sup> .....	€5,51
1" - 10m <sup>3</sup> .....	€6,99
1 ¼" - 10m <sup>3</sup> .....	€7,74
1 ½" - 20m <sup>3</sup> .....	€9,90
2" - 30m <sup>3</sup> .....	€11,32
2 ½" - 40m <sup>3</sup> .....	€12,28
3" - 50m <sup>3</sup> .....	€13,34
4" - 70m <sup>3</sup> .....	€15,99

## II – SERVIÇO DE DRENAGEM DE ÁGUAS RESIDUAIS

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

### II.1 – UTENTES COM CONTRATO DE ÁGUA EM SIMULTÂNEO

#### II.1.1 – Disponibilidade de ligação de saneamento (fixo mensal)

Utentes domésticos .....	€0,69
Utentes não domésticos .....	€1,43

#### II.1.2 – Utilização de saneamento (por m3 de água facturado)

Utentes domésticos .....	€0,1307
Utentes não domésticos .....	€0,2657

### II.2 – UTENTES COM CONTRATO DE SANEAMENTO ISOLADO

#### II.2.1 – Disponibilidade de ligação de saneamento (valor fixo mensal)

Utentes domésticos .....	€0,69
Utentes não domésticos .....	€1,43

#### II.2.2 – Utilização de saneamento

Utentes domésticos .....	€2,94 (valor fixo mensal)
Utentes não domésticos .....	€7,69 (valor fixo mensal)
Grandes produtores.....	€0,2657 (por m3 de águas residuais drenadas)

## III – TRATAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

### III.1 – UTENTES COM CONTRATO DE ÁGUA EM SIMULTÂNEO

Disponibilidade de ligação de tratamento .....	€1,42 (valor fixo mensal)
Tratamento de águas residuais .....	€0,6101 (por m3 de água facturado)

### III.2 – UTENTES COM CONTRATO DE SANEAMENTO ISOLADO (valor fixo mensal)

Disponibilidade de ligação de tratamento .....	€1,42
Tratamento de águas residuais .....	€7,32

## IV – RAMAIS DOMICILIÁRIOS DE LIGAÇÃO

Acresce o I.V.A. à taxa de 23%

### IV.1 – RAMAIS DE ÁGUA

---

Ramal domiciliário tipo:	
Até 6 metros ... ..	€407,34
Por cada metro a mais* .....	€52,49
Por cada associação* .....	€42,01

---

\*Apenas se executado aquando da construção do ramal

### IV.2 – RAMAIS DE SANEAMENTO

---

Ramal domiciliário tipo:	
Até 6 metros ... ..	€488,76
Por cada metro a mais* .....	€69,98

---

\*Apenas se executado aquando da construção do ramal

## V – TAXA DE LIGAÇÃO DE SANEAMENTO – por m<sup>2</sup>

Acresce o I.V.A. à taxa de 23%

---

Domésticos..... ..	€1,79
Lojas comerciais e escritórios.....	€3,39
Cafés, restaurantes, discotecas, snack bar's, pubs e outros estabelecimentos hoteleiros .....	€5,15
Estabelecimentos industriais em geral, serviços públicos estatais, instituições e autarquias:	
até 2.000 m <sup>2</sup> .....	€1,90
> 2.000 m <sup>2</sup> .....	€2,35

---

## VI – DIVERSOS

Acresce o I.V.A. à taxa de 23%

Vistorias.....	€85,55
Contratação – sem contador no local .....	€42,26
Encargos de processo de corte, sem deslocação .....	€20,00
Encargos de processo de corte, com deslocação .....	€71,74
Verificação extraordinária de contador:	
½" - (DN15) – Qn=1,5m3/h .....	€64,59
¾" - (DN20) – Qn=1,5m3/h .....	€67,62
¾" - (DN20) – Qn=2,5m3/h .....	€73,31
1" - (DN25) – Qn=2,5m3/h .....	€79,37
1" - (DN25) – Qn=3,5m3/h .....	€83,23
1 ¼" - (DN30) – Qn=5,0m3/h .....	€89,03
1 ¼" - (DN30) – Qn=6,0m3/h .....	€92,89
1 ½" - (DN40) – Qn=10,0m3/h .....	€102,30
2" - (DN50) – Qn=15,0m3/h .....	€123,45
2 ½" - (DN65) – Qn=25,0m3/h .....	€140,90
3" - (DN80) – Qn=40,0m3/h .....	€166,17
4" - DN100 – Qn=60,0m3/h .....	€199,87
5" - DN125 – Qn=100,0m3/h.....	€330,29
Confirmação de fuga .....	€53,32
Orçamento de ramal.....	€40,51
Fornecimento de fotocópias A4 .....	€0,39
Fornecimento de plantas topográficas.....	€7,05
Atestados e documentos análogos e suas confirmações (cada).....	€4,08
Certidões narrativas:	
Cada lauda, ainda que incompleta .....	€6,67
Buscas, por cada ano.....	€1,50
Limpeza de fossas ou colectores particulares:	
Serviço da cisterna .....	€61,23
Adicional por m <sup>3</sup> .....	€5,32



## VII – ÁGUA PERDIDA EM RUPTURAS PROVOCADAS POR TERCEIROS

Acresce o I.V.A. à taxa de 23%

Para além dos custos de reparação dos danos provocados por terceiros serão cobrados os seguintes valores, referentes à água perdida, em função do diâmetro da conduta:

até 90 mm.....	€490,01
110 mm.....	€749,54
125 mm.....	€979,69
140 mm.....	€1.239,19
160 mm.....	€1.630,91
180 mm.....	€2.074,06
200 mm.....	€2.571,06
225 mm.....	€3.263,93
250 mm.....	€4.040,03
300 mm.....	€5.832,18
315 mm.....	€6.434,48
350 mm.....	€7.952,40
400 mm.....	€10.400,69
450 mm.....	€13.172,15
500 mm.....	€15.806,59
600 mm.....	€18.967,92

## VIII – CAUÇÕES



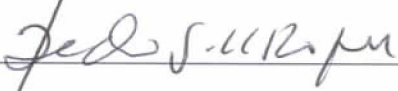
Escritórios e outras actividades correlativas.....	€82,80
Lojas comerciais:	
até 500 m2... ..	€127,77
> 500 m2 ....	€251,83
Hotelaria e similares .....	€164,89
Indústria.....	€251,25
Obras – 0,1 % do valor da estimativa orçamental da obra, até ao máximo de .....	€785,17

# Aprovação e pareceres

- Conselho de Administração
- Fiscal Único
- Assembleia Geral

Aprovado por unanimidade em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 09 de Dezembro de 2010.

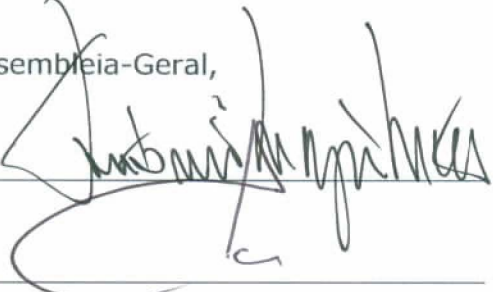
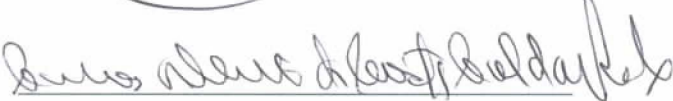
O Conselho de Administração,

  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

Parecer do Fiscal Único, emitido em \_\_\_\_ de Dezembro de 2010.

Aprovado por unanimidade em reunião da Assembleia-Geral, realizada no dia 10 de Dezembro de 2010.

A Assembleia-Geral,

  
\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_