



Plano Plurianual de
Investimentos
Plano de Gestão Previsional
2013

viwagua

Índice

- Preâmbulo
- Plano plurianual de investimentos
- Plano de gestão previsional 2013

- Tarifário 2013

- Aprovação e pareceres emitidos



Preâmbulo



O Plano Plurianual de Investimentos – PPI - para o período 2013-2017 constituiu uma revisão ao Anexo II do Contrato de Gestão celebrado a 2 de abril de 2008 com os Municípios de Guimarães e Vizela, prevendo um investimento global, a preços de 2012, de 25,1 milhões de euros.

O ano de 2013 será, assim, o primeiro ano de vigência do Plano Plurianual de Investimentos para o quinquénio 2013-2017.

Os investimentos projetados têm como referência o cumprimento dos objetivos estabelecidos no Plano Estratégico de Abastecimento de Água e Saneamento de Águas Residuais (PEAASAR):

- 1 – A Universalidade, a Continuidade e a Qualidade do serviço;*
- 2 – A Sustentabilidade do Setor; e*
- 3 – A Proteção dos Valores Ambientais.*

Nesta conformidade, estão definidas três áreas de investimento:

- I. Investimentos no sistema de abastecimento de água em alta (2,3 milhões de euros em 2013) – Nesta área de intervenção assume especial relevância a ampliação e remodelação da estação de captação e tratamento de água de St.^a Eufémia de Prazins (ETA). Para garantir o fornecimento de água com qualidade e quantidade em todo o território de intervenção da Vimágua, minimizando os riscos de alteração da qualidade da massa de água, mesmo em situações de emergência (períodos de chuva intensa, secas prolongadas, contaminação microbiológica e elevados níveis de turbação), foi adjudicado um projeto de remodelação e ampliação do sistema de captação e tratamento da ETA, o qual se encontra em fase final de elaboração. O procedimento de contratação da empreitada decorrerá ainda em 2012, possibilitando o arranque dos trabalhos no início do próximo ano. Este investimento irá permitir introduzir novas operações unitárias de tratamento e o reforço das existentes, garantindo, de forma contínua, uma maior segurança da água para consumo humano,

independentemente das condições da água na origem, cumprindo com a legislação em vigor, normas nacionais e europeias e recomendações da Entidade Reguladora.

- II. Investimento em expansão de redes - A universalidade tendencial do abastecimento de água e saneamento 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, elaborámos projetos de execução para cada uma das freguesias que totalizam um investimento de cerca de 12 milhões de euros.

Relativamente às redes de abastecimento de água, e tendo como objetivo atingir níveis de acessibilidade física ao serviço nos Municípios de Guimarães e Vizela próximos dos 100%, prevemos investir, no período 2013-2017, 1,2 milhões de euros, ao passo que no saneamento de águas residuais urbanas, para atingir níveis de acessibilidade superiores a 95%, pretendemos, no mesmo período, investir 10,8 milhões de euros.

Em 2013, temos previsto investir cerca de 2 milhões de euros em expansão, substituição e remodelação de redes públicas de água e saneamento nos concelhos de Guimarães e Vizela.

III - Investimentos diversos - Neste capítulo englobámos um conjunto de investimentos instrumentais de apoio ao desenvolvimento da atividade da Vimágua e à prestação dos serviços públicos a seu cargo.

Em 2013, temos previsto investir cerca de 400 mil euros.

Destaca-se, pela sua importância, o investimento no parque de resíduos, que entrará em funcionamento no início do ano.

A adesão às redes de água e saneamento, como temos vindo a salientar, para além da obrigatoriedade da ligação aos sistemas, decorrente do Decreto-Lei n.º 194/2009, de 20 de agosto, é pressuposto essencial à viabilização do investimento e

sustentabilidade do serviço, pelo que continuaremos apostados na promoção de campanhas de informação e de sensibilização.

Um objetivo relevante para 2013 é a obtenção da certificação ambiental, reforçando o cumprimento do estabelecido no PEAASAR – *A Proteção dos Valores Ambientais*.

A certificação ambiental, segundo a norma NP ISO 14001 tem como principais objetivos:

- Melhorar a eficiência dos processos e, conseqüentemente, a utilização sustentável dos recursos (matérias-primas, água, energia), bem como melhorar a gestão dos resíduos e efluentes;
- Prevenir a poluição, através da implementação de medidas de controlo dos aspetos ambientais mais críticos;
- Consciencializar e formar os colaboradores para as boas práticas ambientais.

O Programa Nacional para o Uso Eficiente da Água – 2012/2020 (PNUEA), subordinado ao tema “Água com futuro” e coordenado pela Agência Portuguesa do Ambiente (APA), é uma peça fundamental para uma nova política de água em Portugal, centrando-se na redução das perdas e na otimização do uso da água.

Neste sentido a Vimágua propõe-se desenvolver junto da população ações de sensibilização sobre medidas de melhoria da eficiência de utilização da água e o desenvolvimento de uma nova cultura da água que valorize de forma crescente este recurso, contribuindo para o desenvolvimento humano e económico e para a preservação do meio natural, numa ótica de desenvolvimento sustentável.

No contexto da sua atividade propõe-se, ainda, atuar numa melhor gestão do uso da água, pela definição de objetivos e planos de ação de controlo operacional e monitorização, através do emprego de tecnologias e adoção de práticas que resultem no uso eficiente da água.

Quanto ao tarifário proposto para 2013, importa referir que a atualização das tarifas foi calculada de acordo com as regras fixadas no Contrato de Gestão da Vimágua.

Assim, o aumento da tarifa de água será de 1,7%, o da tarifa de saneamento será de 4%, o de outras tarifas de 1%, resultando um aumento médio das tarifas de água e saneamento de 2,8%.

A proposta de revisão tarifária contempla as alterações constantes da proposta de “Regulamento do serviço de abastecimento público de água e do serviço de saneamento de águas residuais urbanas”, aprovada pelos executivos dos Municípios de Guimarães e Vizela e submetida às Assembleias Municipais para aprovação, após publicação no Diário da República, para apreciação pública, e consulta à ERSAR – Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos.

Uma das normas ora previstas em sede de Regulamento de Serviço prende-se com a criação de tarifários especiais, designadamente, do tarifário social e do tarifário familiar.

Quanto aos resultados previsionais para o ano 2013, estima-se que cumpram a trajetória de resultados fixada no Plano de Viabilidade, aprovado pelos Municípios de Guimarães e Vizela, apontando, por conseguinte, para resultados líquidos positivos (1,2 milhões de euros).

Atento o desempenho económico-financeiro da Vimágua que vem garantindo o cumprimento das obrigações assumidas no contrato de financiamento em regime de *Project Finance*, registaram-se excedentes de tesouraria que permitiram o pagamento de reembolsos antecipados de capital (*Cash Sweep*), os quais totalizam até à presente data o montante de 5.500.318 euros, superando largamente o montante previsto no caso base para reembolso antecipado de capital (3.879.701 euros).

Em face deste resultado, a Vimágua solicitou ao consórcio bancário a antecipação do fim do período de carência de capital, previsto para junho de 2015, efetuando na próxima data de vencimento de juros o reembolso da primeira prestação de capital, em condições que lhe permitem garantir o cumprimento dos rácios financeiros, sem por em causa a viabilidade da empresa e o pagamento do empréstimo aos bancos. Com esta alteração e conforme as regras fixadas nos contratos de financiamento, será

possível o pagamento da contrapartida aos Municípios pela utilização das suas infraestruturas. Neste contexto, de acordo com o modelo económico-financeiro, prevê-se o pagamento de valores de contrapartida, em 2013, de cerca de 4 milhões de euros, e em 2012 de 2 milhões de euros.



Vimágua, 14 de novembro de 2012

O Presidente do Conselho de Administração



Armindo José Ferreira da Costa e Silva

Plano Plurianual de Investimentos 2013-2017



PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017		VALORES A PREÇOS CONSTANTES 2012				
CÓDIGO	PROJECTO	2013	2014	2015	2016	2017
01	Sistema de abastecimento de água em alta					
01.01	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Prazins	1.600.000	1.200.000	200.000	50.000	50.000
01.02	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Gondomar	20.000	10.000	10.000	10.000	10.000
01.03	Novo Reservatório da Costa	55.000				
01.04	Reparação e remodelação de Reservatórios e Estações Elevatórias	150.000	150.000	150.000	250.000	250.000
01.05	Substituição da Elevatória e grupo de bombagem para o Reservatório de Lordelo	36.271				
01.06	Substituição do equipamento eletromecânico em Pevidém (ZA), Pevidém (ZB)	5.000				
01.07	Conduta distribuidora Pégada - Ponte	200.000				
01.08	Reforço de abastecimento de Água (alta) – C. Elevatória Mãe d'Água – Monte Largo e substituição de troço da elev. para Mesão Frio	250.000	136.800			
01.09	Obras e equipamentos para reforço e remodelação do sistema de abastecimento de água em alta	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
02	Redes de água e saneamento					
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	1.170.000	1.170.000	1.800.000	3.330.000	3.330.000
02.02	Execução de novas redes de água nas freguesias	130.000	130.000	200.000	370.000	370.000
02.03	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de saneamento	240.000	300.000	700.000	790.000	790.000
02.04	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de água	75.000	75.000	300.000	460.000	460.000
02.05	Execução de ligações domiciliárias e não domiciliárias de abastecimento de água e de saneamento de águas residuais	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
03	Investimentos diversos					
03.01	Projetos de infra-estruturas de água e saneamento	40.000	30.000	30.000	30.000	25.000
03.02	Outros estudos e projetos	5.000	7.500	7.500	7.500	7.500
03.03	Terrenos	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
03.04	Máquinas e Viaturas	100.000	100.000	100.000	150.000	150.000
03.05	Equipamentos e ferramentas (exploração e produção)	80.000	100.000	100.000	140.000	140.000
03.06	Equipamentos para telegestão	30.000	50.000	50.000	50.000	50.000
03.07	Equipamento Informático e Software	40.000	35.000	35.000	40.000	40.000
03.08	Equipamento administrativo	15.545	15.000	15.000	15.000	15.000
03.09	Estação de triagem de resíduos de S. Pedro de Azurém	15.000				
03.99	Outros investimentos	31.750	7.500	7.500	7.500	7.500
TOTAIS		4.718.566	3.946.800	4.135.000	6.130.000	6.125.000

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017		VALORES A PREÇOS CORRENTES				
CÓDIGO	P R O J E C T O	2013	2014	2015	2016	2017
01	Sistema de abastecimento de água em alta					
01.01	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Prazins	1.658.093	1.270.928	216.481	55.311	56.528
01.02	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Gondomar	20.726	10.591	10.824	11.062	11.306
01.03	Novo Reservatório da Costa	56.997				
01.04	Reparação e remodelação de Reservatórios e Estações Elevatórias	155.446	158.866	162.361	276.555	282.639
01.05	Substituição da Elevatória e grupo de bombagem para o Reservatório de Lordelo	37.588				
01.06	Substituição do equipamento eletromecânico em Pevidém (ZA), Pevidém (ZB)	5.182				
01.07	Conduta distribuidora Pégada - Ponte	207.262				
01.08	Reforço de abastecimento de Água (alta) – C. Elevatória Mãe d'Água – Monte Largo e substituição de troço da elev. para Mesão Frio	259.077	144.886			
01.09	Obras e equipamentos para reforço e remodelação do sistema de abastecimento de água em alta	10.363	10.591	10.824	11.062	11.306
02	Redes de água e saneamento					
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	1.212.480	1.239.155	1.948.333	3.683.713	3.764.755
02.02	Execução de novas redes de água nas freguesias	134.720	137.684	216.481	409.301	418.306
02.03	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de saneamento	248.714	317.732	757.685	873.914	893.140
02.04	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de água	77.723	79.433	324.722	508.861	520.056
02.05	Execução de ligações domiciliárias e não domiciliárias de abastecimento de água e de saneamento de águas residuais	414.523	423.643	432.963	442.488	452.223
03	Investimentos diversos					
03.01	Projetos de infra-estruturas de água e saneamento	41.452	31.773	32.472	33.187	28.264
03.02	Outros estudos e projetos	5.182	7.943	8.118	8.297	8.479
03.03	Terrenos	20.726	21.182	21.648	22.124	22.611
03.04	Máquinas e Viaturas	103.631	105.911	108.241	165.933	169.584
03.05	Equipamentos e ferramentas (exploração e produção)	82.905	105.911	108.241	154.871	158.278
03.06	Equipamentos para telegestão	31.089	52.955	54.120	55.311	56.528
03.07	Equipamento Informático e Software	41.452	37.069	37.884	44.249	45.222
03.08	Equipamento administrativo	16.109	15.887	16.236	16.593	16.958
03.09	Estação de triagem de resíduos de S. Pedro de Azurém	15.545				
03.99	Outros investimentos	32.903	7.943	8.118	8.297	8.479
TOTAIS		4.889.888	4.180.083	4.475.753	6.781.129	6.924.661

Handwritten signatures and initials in the top right corner of the page.

Plano de gestão previsional 2013


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

Demonstração Previsional de Resultados 2013


	ORÇAM. 2012 revisto	ORÇAM. 2013
Vendas e serviços prestados	16.765.714,87	17.272.009,96
Vendas de material	6.419,90	6.509,78
Vendas de água	6.874.664,15	7.075.215,64
Prestações de serviços - água	2.905.454,94	2.995.579,33
Prestações de serviços - saneamento	6.883.421,31	7.097.610,07
Tarifas de ligação	774.132,48	717.394,63
Saneamento de águas residuais	6.109.143,00	6.380.067,58
Outros	145,83	147,87
Outras prestações de serviços	95.754,57	97.095,14
Outros proventos operacionais	1.594.273,46	1.620.373,46
Trabalhos para a própria entidade		
Imputação de subsídios p/ investimentos	949.124,90	975.224,90
Imputação de subsídios p/ ramais	645.148,56	645.148,56
Outros rendimentos e ganhos		
Total de proventos operacionais	18.359.988,34	18.892.383,42
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-41.749,02	-42.333,51
Matérias-primas	-41.749,02	-42.333,51
Fornecimentos e serviços externos	-9.632.752,08	-9.964.174,28
Sub-contrato tratamento de águas residuais	-3.726.249,09	-4.096.390,43
Contrapartida pela utilização das infra-estruturas	-2.277.192,20	-2.144.937,04
Outros FSEs	-3.629.310,79	-3.722.846,81
Gastos com pessoal	-2.749.311,97	-2.787.802,34
Outros gastos operacionais	-268.707,18	-272.469,08
Total de custos operacionais antes de amortizações, provisões e perdas por imparidade	-12.692.520,25	-13.066.779,20
EBITDA	5.667.468,09	5.825.604,22
Margem EBITDA	30,9%	30,8%
Amortizações e depreciações	-3.287.850,53	-3.544.195,38
Provisões e perdas por imparidade	-25.437,45	-26.286,48
Total de custos operacionais	-16.005.808,23	-16.637.261,06
EBIT	2.354.180,11	2.255.122,37
Margem EBIT	12,8%	11,9%
Gastos e perdas financeiros	-1.316.739,38	-1.211.297,87
Rendimentos e ganhos financeiros	123.178,28	48.663,08
Resultados financeiros	-1.193.561,10	-1.162.634,80
Resultados antes de impostos	1.160.619,01	1.092.487,57
Imposto sobre o rendimento	114.918	134.214
Impostos sobre Lucros	-17.354	-43.494
Impostos Diferidos	132.273	177.708
Resultado líquido do período	1.275.537,44	1.226.701,16
Margem Líquida	6,9%	6,5%

Balanço Previsional 2013

UNIDADE MONETÁRIA: EURO



	31-12-2012	31-12-2013
ACTIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	49.756.617	51.104.228
Propriedades de investimento		
<i>Goodwill</i>		
Ativos intangíveis	1.919	
Ativos biológicos		
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		
Participações financeiras - outros métodos		
Acionistas/sócios		
Outros ativos financeiros		
Ativos por impostos diferidos	552.738	301.047
	50.311.274	51.405.275
Ativo corrente		
Inventários	640.448	640.448
Ativos biológicos		
Clientes	2.239.176	2.305.007
Adiantamentos a fornecedores	26.553	26.553
Estado e outros entes públicos	821.086	766.860
Acionistas/sócios		
Outras contas a receber	1.321.088	1.511.508
Diferimentos	92.928	92.928
Ativos financeiros detidos para negociação		
Outros ativos financeiros		
Ativos não correntes detidos para venda		
Caixa e depósitos bancários	4.476.039	3.475.157
Fundo de Reserva para Investimento	2.372.071	2.297.369
Fundo de Reserva para Serviço da Dívida	1.108.920	1.079.376
Disponibilidades Mínimas		
Excedentes de Tesouraria no fim do período	995.048	98.412
	9.617.317	8.818.460
Total do ativo	59.928.591	60.223.735



	31-12-2012	31-12-2013
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital próprio		
Capital realizado	500.000	500.000
Ações (quotas) próprias		
Outros instrumentos de capital próprio	12.240.000	12.240.000
Prêmios de emissão		
Reservas legais		
Outras reservas		
Resultados transitados	-5.171.968	-4.325.829
Ajustamentos em ativos financeiros		
Excedentes de revalorização		
Outras variações no capital próprio	16.795.945	16.257.470
Resultado líquido do período	1.275.537	1.226.701
Interesses minoritários		
Total do capital próprio	25.639.514	25.898.342
Passivo		
Passivo não corrente		
Provisões		
Financiamentos obtidos	19.632.029	18.613.008
Fornecedores	113.387	795.507
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		
Passivos por impostos diferidos	5.858.112	5.428.713
Outras contas a pagar		
	25.603.529	24.837.228
Passivo corrente		
Fornecedores	3.313.605	4.066.866
Adiantamentos de clientes		
Estado e outros entes públicos	14.735	16.332
Acionistas/sócios		
Financiamentos obtidos		
Outras contas a pagar	5.357.207	5.404.966
Diferimentos		
Passivos financeiros detidos para negociação		
Outros passivos financeiros		
Passivos não correntes detidos para venda		
	8.685.548	9.488.165
Total do passivo	34.289.077	34.325.393
Total do capital próprio e do passivo	59.928.591	60.223.735

Atualização das demonstrações financeiras do plano de viabilidade de médio e longo prazo



MODELO ECONÔMICO-FINANCEIRO
Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.I.M.
 Cenário com Medidas de Viabilização

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025

Demonstração de Resultados Provisional

+ Proveitos de Abastecimento de Água	9.780.119	10.070.795	10.449.134	10.838.837	11.091.754	11.350.553	11.615.370	11.886.346	12.163.623	12.445.551	12.734.039	13.029.154	13.331.134	13.640.050
- Incobráveis - Abastecimento de Água	-19.328	-19.906	-20.658	-21.432	-21.932	-22.445	-22.969	-23.505	-24.053	-24.611	-25.182	-25.766	-26.363	-26.975
+ Proveitos de Saneamento e Tratamento de Água Residuais	6.883.421	7.097.610	7.402.174	7.710.906	7.239.337	7.408.269	7.578.847	7.754.123	7.933.442	8.067.162	8.252.764	8.442.605	8.636.829	8.835.487
- Incobráveis - Saneamento e Tratamento	-6.109	-6.380	-6.704	-7.033	-7.196	-7.363	-7.533	-7.707	-7.886	-8.067	-8.253	-8.442	-8.637	-8.835
+ Outros Serviços	102.174	103.605	105.884	108.214	110.594	113.027	115.514	118.055	120.653	123.307	126.020	128.792	131.626	134.521
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (FEDER+OCA+INAG)	949.125	975.225	1.007.225	1.061.225	1.151.025	1.240.825	1.240.825	1.240.825	1.240.825	1.240.825	1.240.825	1.240.825	1.240.825	1.240.825
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (Raimais+Outros)	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149	645.149
+ Outros Rendim. e Ganhos - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Rendimentos Operacionais	18.334.551	18.866.097	19.582.203	20.335.865	20.208.729	20.728.015	21.165.203	21.613.286	22.071.753	22.489.316	22.965.362	22.857.417	23.305.413	23.815.074
- Compra das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	-41.749	-42.334	-43.285	-44.217	-45.189	-46.184	-47.200	-48.238	-49.299	-50.384	-51.492	-52.625	-53.783	-54.966
- Fornecimentos e Serviços Externos	-3.629.311	-3.722.847	-3.851.502	-3.995.431	-4.144.727	-4.302.310	-4.468.771	-4.644.745	-4.830.918	-5.028.031	-5.236.881	-5.458.330	-5.693.308	-5.942.816
- Subcontratado Tralave-Águas do Ave	-3.726.249	-4.096.390	-4.479.380	-4.843.093	-5.169.821	-5.058.533	-5.169.821	-5.283.557	-5.399.795	-5.518.590	-5.639.999	-5.764.079	-5.890.889	-6.020.489
- Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	-2.277.192	-2.144.937	-2.163.804	-2.172.224	-1.664.267	-1.536.079	-1.563.531	-1.583.916	-1.624.094	-1.617.270	-1.642.622	-1.273.387	-1.263.507	-1.282.020
- Custos com o Pessoal	-2.749.312	-2.787.802	-2.849.134	-2.925.079	-3.005.104	-3.086.264	-3.169.618	-3.255.224	-3.343.145	-3.433.441	-3.526.179	-3.621.422	-3.719.240	-3.819.702
- Outros Gastos e Perdas - Diversos	-288.707	-272.469	-278.463	-284.590	-297.249	-303.789	-310.472	-317.302	-324.283	-331.417	-338.709	-346.160	-353.776	-361.500
- Outros Gastos e Perdas - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Gastos Operacionais	-12.692.520	-13.066.779	-13.665.548	-14.265.633	-14.099.778	-14.326.619	-14.722.729	-15.126.152	-15.564.554	-15.971.999	-16.428.590	-16.508.552	-16.966.887	-17.473.769
= Resultado antes de depreciações, gastos financ. e impostos	5.642.031	5.799.318	5.916.655	6.070.232	6.108.951	6.401.396	6.442.474	6.487.133	6.507.199	6.517.317	6.536.771	6.348.865	6.338.525	6.341.305
- Gastos de Depreciações e Amortizações	-3.287.851	-3.544.195	-3.716.109	-3.953.854	-4.315.496	-4.682.531	-4.738.013	-4.847.409	-4.927.225	-5.027.581	-5.128.575	-5.227.746	-5.328.081	-5.430.624
= Resultado Operacional (antes gastos financ. e impostos)	2.354.180	2.255.122	2.200.546	2.116.378	1.793.456	1.718.865	1.704.461	1.639.725	1.579.974	1.489.736	1.410.197	1.121.119	1.010.444	910.681
+ Juros e Rendimentos Similares Obtidos	123.178	48.663	81.347	124.301	131.356	79.382	40.701	41.736	42.813	42.792	42.775	42.755	42.766	42.755
- Juros e Gastos Similares Suportados	-1.316.739	-1.211.298	-1.179.687	-1.134.134	-1.079.943	-1.019.414	-952.187	-877.984	-798.612	-711.869	-619.253	-520.367	-414.792	-305.482
= Resultados Financeiros	-1.193.561	-1.162.635	-1.098.339	-1.009.834	-948.586	-940.032	-911.486	-836.248	-755.799	-669.077	-576.478	-477.612	-372.026	-262.727
= Resultados Antes de Impostos	1.160.619	1.092.488	1.102.207	1.106.545	844.870	778.833	792.975	803.477	824.175	820.659	833.719	643.507	638.418	647.954
- Impostos s/ Lucros	-17.354	-43.494	-306.162	-293.234	-223.890	-206.391	-210.138	-212.921	-218.406	-217.475	-220.936	-170.529	-169.181	-171.708
+ Impostos Diferidos	132.273	177.708	436.904	452.189	475.986	499.783	499.783	499.783	499.783	499.783	499.783	342.135	328.819	328.819
= Resultado Líquido do Período	1.275.537	1.226.701	1.232.949	1.265.499	1.096.965	1.072.226	1.082.020	1.090.338	1.105.551	1.102.967	1.112.567	815.113	798.056	805.065

MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO
 Vimágua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.L
 Cenário com Medidas de Viabilização

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Demonstração de Resultados Previsional															
+ Proveitos de Abastecimento de Água	13.954.559	14.276.305	14.605.453	14.942.175	15.286.643	15.637.615	15.996.682	16.363.927	16.739.643	17.123.914	17.500.640	17.885.654	18.279.139	18.681.280	19.092.268
- Incobráveis - Abastecimento de Água	-27.597	-28.234	-28.885	-29.551	-30.233	-30.927	-31.638	-32.364	-33.108	-33.868	-34.613	-35.375	-36.153	-36.948	-37.761
+ Proveitos de Saneamento e Tratamento de Água Residuais	9.037.850	9.244.841	9.456.565	9.673.130	9.894.647	10.120.443	10.351.414	10.587.620	10.829.239	11.076.334	11.320.013	11.569.053	11.823.572	12.083.691	12.349.532
- Incobráveis - Saneamento e Tratamento	-9.038	-9.245	-9.456	-9.673	-9.894	-10.120	-10.351	-10.587	-10.829	-11.076	-11.320	-11.569	-11.823	-12.083	-12.349
+ Outros Serviços	137.481	140.505	143.596	146.756	149.984	153.284	156.656	160.103	163.625	167.225	170.904	174.663	178.506	182.433	186.447
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (FEDER+QCA+INAG)	1.240.825	1.180.401	1.138.019	1.133.919	1.133.919	1.133.919	573.109	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (Ramais+Outros)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendimentos - Diversos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Rendimentos Operacionais	24.334.080	24.804.574	25.305.293	25.857.369	26.425.066	27.004.213	27.035.873	27.068.698	27.688.569	28.322.528	28.945.623	29.582.427	30.233.241	30.898.372	31.578.136
- Compra das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	-56.175	-57.411	-58.674	-59.965	-61.284	-62.633	-64.011	-65.419	-66.858	-68.329	-69.832	-71.368	-72.938	-74.543	-76.183
- Fornecimentos e Serviços Externos	-6.207.939	-6.489.844	-6.789.792	-7.109.146	-7.449.376	-7.812.070	-8.198.942	-8.611.844	-9.052.777	-9.523.901	-10.027.549	-10.566.243	-11.142.707	-11.759.883	-12.420.952
- Subcontrato Tratave-Águas do Ave	-6.152.940	-6.288.304	-6.426.647	-6.568.033	-6.712.530	-6.860.206	-7.011.130	-7.165.375	-7.323.013	-7.484.119	-7.648.770	-7.817.043	-7.989.018	-8.164.776	-8.344.401
- Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	-1.281.900	-1.262.929	-2.707.168	-2.899.558	-2.791.423	-2.689.956	-2.377.797	-2.004.396	-1.969.357	-1.926.619	-1.922.325	-1.901.486	-1.698.857	-1.472.798	-1.221.273
- Custos com o Pessoal	-3.922.880	-4.028.846	-4.137.677	-4.249.449	-4.364.243	-4.482.140	-4.603.224	-4.727.581	-4.855.300	-4.986.471	-5.121.189	-5.259.548	-5.401.648	-5.547.589	-5.697.476
- Outros Gastos e Perdas - Diversos	-361.559	-369.513	-377.642	-385.950	-394.441	-403.119	-411.988	-421.051	-430.315	-439.781	-449.457	-459.345	-469.450	-479.778	-490.333
- Outros Gastos e Perdas - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Gastos Operacionais	-17.983.392	-18.496.847	-20.497.601	-21.272.102	-21.773.297	-22.290.122	-22.667.091	-22.995.666	-23.697.619	-24.429.221	-25.239.122	-26.075.033	-26.774.618	-27.499.368	-28.250.619
= Resultado antes depreciações, gastos financ. e impostos	6.350.688	6.307.727	4.807.692	4.585.267	4.651.769	4.714.091	4.368.782	4.073.032	3.990.950	3.893.307	3.706.502	3.507.394	3.458.622	3.399.004	3.327.517
- Gastos de Depreciações e Amortizações	-5.542.643	-5.657.127	-3.413.090	-3.091.556	-3.213.763	-3.338.659	-3.143.857	-3.040.465	-2.976.433	-2.900.806	-2.716.213	-2.527.841	-2.583.454	-2.640.290	-2.698.376
= Resultado Operacional (antes gastos financ. e impostos)	808.045	650.600	1.394.602	1.493.711	1.438.006	1.375.432	1.224.926	1.032.567	1.014.517	992.501	990.289	979.553	875.169	758.714	629.141
+ Juros e Rendimentos Similares Obtidos	23.094	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Juros e Gastos Similares Suportados	-183.246	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Resultados Financeiros	-160.152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Resultados Antes de Impostos	647.893	650.600	1.394.602	1.493.711	1.438.006	1.375.432	1.224.926	1.032.567	1.014.517	992.501	990.289	979.553	875.169	758.714	629.141
- Impostos s/ Lucros	-171.692	-172.409	-369.569	-395.834	-381.071	-364.489	-324.605	-273.630	-268.847	-263.013	-262.427	-259.582	-231.920	-201.059	-166.722
+ Impostos Diferidos	328.819	312.806	301.575	300.651	300.489	300.489	151.874	0	0	0	0	0	0	0	0
= Resultado Líquido do Período	805.020	790.997	1.326.607	1.398.529	1.357.423	1.311.431	1.052.194	758.937	745.670	729.488	727.862	719.972	643.249	557.655	462.419

MODELO ECONÓMICO-FINANCEIRO
Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.L.M.
 Cenário com Medidas de Viabilização

BALANÇO	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Balanco Provisional														
Activo Fixos Tangíveis	49.756.617	51.104.228	51.568.202	52.090.102	54.555.735	56.797.866	54.070.300	51.277.567	48.450.222	45.568.718	42.635.433	39.649.230	36.612.006	33.522.638
Activos Intangíveis	1.919	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por Impostos Diferidos	552.738	301.047	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072
Activo Não Corrente	50.311.274	51.405.275	51.868.274	52.390.174	54.855.807	57.097.938	54.370.372	51.577.639	48.750.294	45.868.790	42.935.506	39.949.302	36.912.078	33.822.710
Inventários	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	2.239.176	2.305.007	2.395.333	2.487.713	2.445.598	2.502.667	2.560.712	2.620.220	2.681.107	2.735.541	2.798.740	2.863.387	2.929.534	2.997.195
Adiantamentos de Fornecedores	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553
Estado e Outros Entes Públicos	821.096	766.860	794.394	666.746	591.624	522.547	530.056	541.748	556.917	561.717	572.554	472.223	455.134	464.648
Outros Contas a Receber	1.321.088	1.511.508	1.459.008	1.809.008	2.504.008	4.087.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608
Diferimentos	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928
Conta de Reserva p/ Investimento	2.372.071	2.297.369	3.114.273	3.790.940	2.399.898	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Conta de Reserva p/ Serviço da Dívida	1.108.920	1.079.376	1.062.527	1.051.798	1.044.422	1.039.819	1.037.425	1.035.555	1.035.223	1.034.837	1.034.393	1.033.887	1.033.418	1.033.418
Excedentes de Tesouraria	995.048	98.412	96.458	93.773	92.700	91.962	91.502	91.263	91.075	91.042	91.004	90.959	90.909	91.022
Caixa e Depósitos Bancários	4.476.039	3.475.157	4.269.257	4.936.511	3.537.019	1.131.781	1.128.927	1.126.817	1.126.298	1.125.879	1.125.397	1.124.846	1.125.924	1.124.439
Activo Corrente	9.617.317	8.818.460	9.677.921	10.659.906	9.838.177	9.004.531	6.822.232	6.891.322	6.966.859	7.025.674	7.099.228	7.062.993	7.113.128	7.188.819
Activo Total	59.928.591	60.223.735	61.546.195	63.050.080	64.693.985	66.102.469	61.192.604	58.468.961	55.717.153	52.894.464	50.034.733	47.012.295	44.025.206	41.011.529
Capital Realizado	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
Outros Instrumentos de Capital Próprio	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 Legais	0	0	0	0	0	0	0	54.131	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Outras Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Translatados	-5.171.968	-4.325.829	-3.537.007	-2.756.247	-1.966.734	-1.369.552	-797.109	-268.403	276.283	882.052	1.485.236	2.255.668	2.741.962	3.211.199
Outras Variações no Capital Próprio	16.795.945	16.257.470	15.842.976	15.938.791	16.863.604	17.722.413	16.336.223	14.950.032	13.563.942	12.177.651	10.791.481	9.842.521	8.930.514	8.018.508
Resultados Líquidos do Período	1.275.537	1.226.701	1.232.949	1.265.499	1.096.965	1.072.226	1.082.620	1.090.338	1.105.551	1.102.967	1.112.567	1.115.113	798.056	805.065
Capital Próprio	25.639.514	25.698.342	26.276.917	27.188.043	28.733.835	30.165.087	29.361.733	28.566.098	27.765.676	27.002.670	26.229.263	25.753.301	25.310.532	24.874.772
Financiamentos Obtidos	19.632.029	18.613.008	17.821.482	16.618.062	15.581.928	14.500.018	13.360.088	12.150.742	10.865.764	9.494.707	8.031.806	6.470.907	4.805.445	3.028.416
Fornecedores	113.387	795.507	3.135.487	5.297.450	7.162.993	9.433.381	7.861.606	7.542.825	7.235.093	6.985.156	6.786.506	6.551.888	6.390.690	5.848.429
Passivos por Impostos a Pagar	5.658.112	5.428.713	4.990.834	4.538.645	4.062.660	3.562.877	3.083.094	2.563.311	2.063.528	1.583.745	1.063.962	721.827	393.008	64.190
Passivo Não Corrente	25.603.529	24.837.228	25.747.783	26.454.157	26.807.580	27.496.275	24.284.768	22.256.877	20.164.384	18.043.608	15.882.273	13.744.622	11.589.143	8.941.035
Fornecedores	3.313.605	4.066.866	3.933.855	3.987.079	3.909.624	3.285.894	3.166.706	3.239.070	3.309.159	3.394.778	3.432.123	3.420.583	3.008.809	3.048.210
Estado e Outros Entes Públicos	14.735	16.332	279.358	56.642	0	16.295	34.901	34.502	37.624	32.035	36.287	0	24.392	28.064
Financiamentos Obtidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Contas a Pagar	5.357.207	5.404.966	5.306.281	5.364.159	5.242.945	5.138.918	4.344.477	4.372.414	4.420.310	4.421.373	4.454.787	4.093.790	4.092.331	4.119.448
Diferimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivo Corrente	8.685.548	9.488.165	9.519.495	9.407.880	9.152.570	8.441.107	7.546.083	7.645.985	7.767.092	7.848.166	7.923.197	7.514.373	7.125.532	7.195.722
Passivo	34.289.077	34.325.393	35.267.278	35.862.037	35.960.150	35.937.382	31.830.871	29.902.863	27.931.477	25.891.794	23.805.470	21.258.995	18.714.075	16.136.757
Situação Líquida + Passivo	59.928.591	60.223.735	61.546.195	63.050.080	64.693.984	66.102.469	61.192.604	58.468.961	55.717.153	52.894.464	50.034.733	47.012.295	44.025.206	41.011.529

MODELO ECONÔMICO-FINANCEIRO
Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.I.M.
 Cenário com Medidas de Viabilização

BALANÇO	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Balanco Previsional															
Activo Fixo Tangíveis	30.372.758	27.161.035	26.247.147	25.709.777	25.106.392	24.435.539	24.018.180	23.764.196	23.635.546	23.645.174	23.903.425	24.415.486	24.938.812	25.473.652	26.020.257
Activos Intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por Impostos Diferidos	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072	300.072
Activo Não Corrente	30.672.830	27.461.107	26.547.220	26.009.849	25.406.464	24.735.611	24.318.252	24.064.268	23.935.618	23.945.246	24.203.497	24.715.558	25.238.884	25.773.724	26.320.329
Inventários	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	3.066.098	3.136.552	3.208.683	3.282.438	3.357.866	3.434.773	3.513.428	3.593.871	3.676.164	3.760.327	3.843.054	3.927.601	4.014.008	4.102.317	4.192.568
Adiantamentos de Fornecedoros	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553	26.553
Estado e Outros Entes Públicos	468.468	466.468	941.648	1.009.322	979.520	945.910	857.201	744.570	738.847	733.265	741.568	745.242	690.562	628.198	564.553
Outros Contas a Receber	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608	1.842.608
Diferimentos	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928	92.928
Conta de Reserva p/ Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Conta de Reserva p/ Serviço da Dívida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedentes de Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e Depósitos Bancários	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activo Corrente	6.137.102	6.205.606	6.752.867	6.894.297	6.939.942	6.983.219	6.973.166	6.940.977	7.017.548	7.096.129	7.187.159	7.275.360	7.307.107	7.334.051	7.359.657
Activo Total	36.809.932	33.666.713	33.300.087	32.904.147	32.346.406	31.718.830	31.291.417	31.005.245	30.953.166	31.041.375	31.390.656	31.990.938	32.545.992	33.107.775	33.679.987
Capital Realizado	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
Outros Instrumentos de Capital Próprio	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 Legais	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	100.000	100.000
Outras Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Transferidos	3.087.445	4.179.659	4.669.081	5.695.037	6.793.077	7.545.507	8.253.489	8.647.977	8.523.468	8.584.274	8.832.100	9.357.737	10.077.709	10.720.958	11.278.613
Outras Variações no Capital Próprio	7.106.502	6.238.907	5.402.463	4.568.581	3.735.151	2.901.720	2.480.485	2.480.485	2.480.485	2.480.485	2.480.485	2.480.485	2.480.485	2.480.485	2.480.485
Resultados Líquidos do Período	805.020	790.997	1.326.607	1.398.529	1.357.423	1.311.431	1.052.194	758.937	745.670	729.488	727.862	719.972	643.249	557.655	462.419
Capital Próprio	24.438.967	24.049.562	24.238.151	24.502.147	24.725.651	24.598.658	24.626.168	24.727.399	24.599.623	24.634.247	24.880.447	25.398.194	26.041.443	26.599.098	27.061.516
Financiamentos Obrigados	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347	1.132.347
Fornecedores	4.228.147	1.747.739	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivos por Impostos a Pagar	-264.629	-577.435	-879.010	-1.179.661	-1.480.150	-1.780.639	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513	-1.932.513
Passivo Não Corrente	5.095.865	2.302.651	253.337	-47.314	-347.803	-648.291	-800.165	-800.165	-800.165	-800.165	-800.165	-800.165	-800.165	-800.165	-800.165
Fornecedores	3.121.076	3.169.726	3.013.850	2.593.923	2.248.770	2.164.384	2.169.279	2.160.168	2.233.918	2.311.316	2.403.390	2.497.940	2.626.201	2.852.092	3.205.629
Estado e Outros Entes Públicos	25.902	26.633	223.185	82.048	44.986	40.938	15.133	0	36.519	34.746	39.114	36.767	11.520	4.146	0
Financiamentos Obrigados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Contas a Pagar	4.128.123	4.118.140	5.571.565	5.773.342	5.674.802	5.563.140	5.281.002	4.917.843	4.893.271	4.861.231	4.867.869	4.858.203	4.666.993	4.452.604	4.213.006
Diferimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivo Corrente	7.275.101	7.314.499	8.808.599	8.449.313	7.966.558	7.768.463	7.465.414	7.078.011	7.163.709	7.207.293	7.310.374	7.392.910	7.304.714	7.308.843	7.418.636
Passivo	12.370.966	9.617.151	9.061.936	8.401.999	7.620.755	7.120.171	6.665.249	6.277.846	6.363.543	6.407.128	6.510.208	6.592.745	6.504.549	6.508.677	6.618.470
Situação Líquida + Passivo	36.809.932	33.666.713	33.300.087	32.904.147	32.346.406	31.718.830	31.291.417	31.005.245	30.953.166	31.041.375	31.390.656	31.990.938	32.545.991	33.107.775	33.679.987

MODELO ECONÓMICO-FINANÇEIRO

Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.L.M.
 Contabilização com Medidas de Viabilização.

BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW

Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação de Fundos

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Resultado Operacional														
Proveitos de Abastecimento de Água	9.760.791	10.050.889	10.428.476	10.817.405	11.069.821	11.328.108	11.592.402	11.862.842	12.139.570	12.420.940	12.708.857	13.003.388	13.304.770	13.613.075
Proveitos de Saneamento de Águas Residuais	8.877.312	7.091.230	7.395.469	7.703.873	7.232.141	7.400.906	7.571.314	7.746.915	7.922.557	8.099.095	8.244.512	8.434.163	8.628.192	8.826.652
Proveitos de Tratamento de Águas Residuais e Outros	102.174	103.605	105.884	108.214	110.594	113.027	115.514	118.055	120.653	123.307	126.020	128.792	131.626	134.521
Recebimento de Instalação de Ramais	462.880	462.880	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Fornecimentos e Serviços de Terceiros	-7.355.560	-7.819.237	-8.330.882	-8.838.523	-9.094.368	-9.360.843	-9.638.591	-9.928.301	-10.230.713	-10.546.621	-10.876.880	-11.222.409	-11.584.197	-11.963.305
Custos com o Pessoal	-2.749.312	-2.787.802	-2.849.134	-2.926.079	-3.005.104	-3.086.264	-3.169.818	-3.255.324	-3.343.145	-3.433.441	-3.526.177	-3.621.422	-3.719.240	-3.819.702
Outros Custos Operacionais	-268.707	-272.459	-278.463	-284.590	-290.851	-297.249	-303.789	-310.472	-317.302	-324.283	-331.417	-338.709	-346.160	-353.776
	6.828.778	6.828.295	6.671.351	6.760.299	6.222.234	6.197.835	6.167.231	6.233.314	6.294.917	6.298.997	6.344.912	6.383.802	6.414.991	6.437.466
Investimento em Fundo de Manuseio	-8.634	644.905	253.008	436.377	897.073	348.307	-542.008	287.200	292.574	308.829	301.060	344.338	224.761	219.850
Cash Flow de Exploração	6.820.744	7.473.200	6.924.359	7.217.276	7.119.307	6.546.142	5.625.224	6.520.514	6.587.193	6.607.926	6.645.992	6.728.189	6.639.752	6.657.085
Investimentos														
Programa de Investimentos	-3.751.362	-4.889.888	-4.180.083	-4.475.753	-6.781.129	-6.924.661	-2.010.447	-2.054.677	-2.099.879	-2.146.077	-2.193.291	-2.241.543	-2.290.857	-2.341.258
Doações do Fundo de Reserva Investimento	-1.845.038	-2.297.369	-2.784.460	-2.876.913	-2.399.898	2.399.898	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilizações do Fundo de Reserva Investimento	1.292.774	2.372.071	1.970.555	2.197.246	3.790.940	2.399.898	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER-OCIA-INAG Obras Concluídas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER-OCIA-INAG - Investimento Novo	394.111	0	652.500	800.000	1.350.000	561.250	2.245.000	0	0	0	0	0	0	0
	-3.909.515	-4.815.186	-4.341.487	-4.355.421	-4.040.086	-3.963.514	234.553	-2.054.677	-2.099.879	-2.146.077	-2.193.291	-2.241.543	-2.290.857	-2.341.258
Impostos sobre Lucros pagos	-32.330	-49.216	-51.824	-384.728	-307.014	-164.580	-192.992	-214.195	-216.100	-223.980	-217.519	-224.826	-128.706	-169.032
Cash-flow antes do Financiamento (CFDSD)	2.878.900	2.608.799	2.531.049	2.477.130	2.772.207	2.418.049	5.667.385	4.251.643	4.271.133	4.237.866	4.235.183	4.261.819	4.220.169	4.146.797
Fundos Alheios														
Utilização de Empréstimo de Longo Prazo Taxa Variável	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
Utilização de Linha de Apoio à Tesouraria	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
Encargos com Fundos Alheios														
Swap de Taxa de Juro	-353.644	-412.825	-228.800	-139.573	-77.462	-34.824	-9.181	2.092	11.262	9.887	8.421	6.856	5.187	0
Juros de Empréstimo de Longo Prazo	-862.048	-703.030	-838.807	-889.230	-895.634	-877.193	-835.943	-774.139	-705.315	-619.236	-527.391	-429.393	-324.831	-213.264
Comissões de Empréstimo de Longo Prazo	-52.004	-52.004	-52.004	-52.004	-52.004	-52.004	-52.004	-52,004	-52,004	-52,004	-52,004	-52,004	-52,004	-52,004
Imposto de Selo com Empréstimo de Longo Prazo	-36.562	-30.231	-35.708	-37.772	-38.077	-37.389	-35.789	-33.369	-30.669	-27.260	-23.661	-19.798	-15.673	-11.269
Encargos com Dívida Contratada	0	0	0	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
Comissão da 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
Imposto de Selo com Linha de Apoio à Tesouraria	-1.316.739	-1.211.298	-1.179.687	-1.134.134	-1.079.943	-1.019.414	-952.187	-877.984	-798.612	-711.869	-619.253	-520.367	-414.792	-305.482
	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232	-3.488.232
Reembolsos de Fundos Alheios														
Reembolsos de Empréstimo de Longo Prazo	0	-1.019.022	-991.546	-1.003.400	-1.036.134	-1.081.910	-1.139.930	-1.209.346	-1.284.978	-1.371.056	-1.462.902	-1.560.899	-1.665.462	-1.777.029
Reembolsos de Cash Sweep	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
Reembolsos de Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	-3.488.232	-1.019.022	-991.546	-1.003.400	-1.036.134	-1.081.910	-1.139.930	-1.209.346	-1.284.978	-1.371.056	-1.462.902	-1.560.899	-1.665.462	-1.777.029
Cash-flow após Serviço de Dívida	-1.926.072	378.479	359.816	339.595	656.130	316.725	3.575.268	2.164.313	2.187.544	2.154.843	2.155.028	2.180.553	2.139.936	2.064.287
Benefícios Financeiros														
Variação do Fundo de Serviço de Dívida	-418.170	29.543	16.849	10.729	7.376	4.603	2.394	1.870	332	386	444	507	-1.128	1.598
Rendimentos dos Fundos de Reserva	44.937	37.718	79.281	121.723	128.449	76.230	38.340	39.345	39.331	39.315	39.297	39.309	39.300	39.300
Excedentes Tesouraria, início de período	5.216.112	995.048	98.412	95.458	93.773	92.700	91.982	91.263	91.075	91.042	91.004	90.959	90.909	90.859
Rendimentos de Excedentes de Tesouraria	78.242	10.946	2.067	2.577	2.907	3.152	3.311	3.465	3.601	3.724	3.840	3.958	4.076	4.194
	4.921.120	1.073.255	196.609	230.487	232.505	176.685	133.057	135.108	134.407	134.253	134.261	134.266	132.597	135.261
Cash-flow disponível para Accionistas	2.995.048	1.431.724	556.425	570.083	888.636	493.410	3.710.325	2.299.420	2.321.951	2.285.196	2.287.290	2.314.819	2.272.532	2.199.548
Fundos de Próprios														
Aumentos de Fundos Próprios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração de Fundos Próprios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contrapartida às CMs	-2.000.000	-1.353.322	-460.967	-476.310	-795.936	-401.448	-3.618.823	-2.208.158	-2.230.876	-2.198.154	-2.196.286	-2.223.859	-2.181.624	-2.108.527
Remuneração de Dívidas às CMs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos Pagos e Distribuição de Reservas	-2.000.000	-1.353.322	-460.967	-476.310	-795.936	-401.448	-3.618.823	-2.208.158	-2.230.876	-2.198.154	-2.196.286	-2.223.859	-2.181.624	-2.108.527
	995.048	98.412	95.458	93.773	92.700	91.962	91.502	91.263	91.075	91.042	91.004	90.959	90.909	91.024
Cash Flow Gerado	995.048	98.412	95.458	93.773	92.700	91.962	91.502	91.263	91.075	91.042	91.004	90.959	90.909	91.024
Necessidades de Financiamento de curto prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo de Tesouraria Anual	-4.221.063	-3.996.636	-2.954	-1.685	-1.073	-738	-460	-239	-187	-33	-39	-44	-51	113

13-11-2012 - 15:48

MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO

Viniqua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.L.M.
 Centro com Medidas de Viabilização

BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW

		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	
		Euros															
Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação de Fur																	
Resultado Operacional																	
	Proveitos de Abastecimento de Água	13.926.962	14.248.071	14.576.569	14.912.624	15.258.410	15.606.687	15.965.044	16.331.963	16.706.535	17.090.046	17.466.027	17.850.279	18.242.986	18.644.331	19.054.506	
	Proveitos de Saneamento de Águas Residuais	9.028.813	9.235.596	9.447.108	9.663.457	9.884.753	10.110.323	10.341.063	10.577.032	10.818.410	11.065.258	11.308.693	11.557.484	11.811.749	12.071.608	12.337.183	
	Proveitos de Tratamento de Águas Residuais e Outros	137.481	140.505	143.596	146.756	149.984	153.284	156.656	160.103	163.625	167.225	170.904	174.663	178.506	182.433	186.447	
	Recorrimento de Instalação de Ramais																
	Fornecimento e Serviços de Terceiros	-12.360.878	-12.778.148	-13.216.439	-13.677.179	-14.161.906	-14.672.275	-15.210.072	-15.777.519	-16.375.790	-17.008.020	-17.676.319	-18.383.286	-19.131.725	-19.924.660	-20.765.353	
	Custos com o Pessoal	-3.922.880	-4.028.846	-4.137.677	-4.249.449	-4.364.243	-4.482.140	-4.603.224	-4.727.581	-4.855.300	-4.986.471	-5.121.189	-5.259.548	-5.401.648	-5.547.589	-5.697.476	
	Outros Custos Operacionais	-361.559	-369.513	-377.642	-384.641	-391.650	-398.641	-405.119	-411.985	-419.051	-426.781	-434.547	-442.545	-450.845	-459.450	-468.333	
		6.447.939	6.447.666	6.435.515	6.410.357	6.376.557	6.312.700	6.237.480	6.142.846	6.027.165	5.888.235	5.698.659	5.480.248	5.230.418	4.946.345	4.624.973	
	Investimento em Fundo de Manuseio	225.878	227.745	83.333	535.893	609.495	586.861	576.207	577.957	497.633	395.378	386.535	389.514	404.872	363.622	317.594	
	Cash Flow de Exploração	6.673.815	6.675.411	6.518.899	6.946.161	6.980.051	6.899.621	6.813.687	6.668.803	6.428.198	6.283.633	6.085.194	5.869.762	5.635.289	5.309.967	4.942.567	
Investimentos																	
	Programa de Investimentos	-2.392.763	-2.445.404	-2.499.203	-2.554.185	-2.610.378	-2.667.806	-2.726.488	-2.786.481	-2.847.783	-2.910.434	-2.974.464	-3.039.902	-3.106.780	-3.175.129	-3.244.982	
	Dotações do Fundo de Reserva Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Utilizações do Fundo de Reserva Investimento	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	
	Subsídios FEDER+OCA+INAG - Investimento Novo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		-2.392.763	-2.445.404	-2.499.203	-2.554.185	-2.610.378	-2.667.806	-2.726.488	-2.786.481	-2.847.783	-2.910.434	-2.974.464	-3.039.902	-3.106.780	-3.175.129	-3.244.982	
	Impostos sobre Lucros pagos	-174.873	-172.716	-174.000	-538.056	-419.244	-389.874	-351.569	-291.828	-231.562	-266.026	-259.327	-283.175	-256.440	-209.735	-176.167	
	Cash-flow antes do Financiamento (CFDSD)	4.108.179	4.057.291	3.845.616	3.853.919	3.950.429	3.862.141	3.735.620	3.582.396	3.348.853	3.107.173	2.851.404	2.566.685	2.270.070	1.925.103	1.521.398	
Fundos Alheios																	
	Utilização de Empréstimo de Longo Prazo Taxa Variável	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	
	Utilização de Linha de Apoio à Tesouraria	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	
Encargos com Fundos Alheios																	
	Swap de Taxa de Juro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Juros de Empréstimo de Longo Prazo	-94.224	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Comissões de Empréstimo de Longo Prazo	-69.074	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Imposto de Selo com Empréstimo de Longo Prazo	-6.568	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Encargos com Dívida Contratada	0	0	0	0	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	
	Comissão da Linha de Apoio à Tesouraria	-12.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Imposto de Selo com Linha de Apoio à Tesouraria	-460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		-183.246	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Rebolsos de Fundos Alheios	-1.696.069	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Rebolsos de Empréstimo de Longo Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Rebolsos de Cash Sweep	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	
	Rebolsos de Linha de Apoio à Tesouraria	-1.696.069	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		-1.696.069	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Cash-flow após Serviço da Dívida	2.028.864	4.057.291	3.845.616	3.853.919	3.950.429	3.862.141	3.735.620	3.582.396	3.348.853	3.107.173	2.851.404	2.566.685	2.270.070	1.925.103	1.521.398	
Benefícios Financeiros																	
	Varição do Fundo de Serviço da Dívida	1.033.418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Rendimentos dos Fundos de Reserva	19.635	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Excedentes Tesouraria, início de período	91.022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Rendimentos de Excedentes de Tesouraria	3.450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		1.147.533	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Cash-flow disponível para Accionistas	3.174.397	4.057.291	3.845.616	3.853.919	3.950.429	3.862.141	3.735.620	3.582.396	3.348.853	3.107.173	2.851.404	2.566.685	2.270.070	1.925.103	1.521.398	
Fundos de Próprios																	
	Aumentos de Fundos Próprios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Remuneração de Fundos Próprios	-3.174.397	-4.057.291	-3.845.616	-3.853.919	-3.950.429	-3.862.141	-3.735.620	-3.582.396	-3.348.853	-3.107.173	-2.851.404	-2.566.685	-2.270.070	-1.925.103	-1.521.398	
	Contrapartida às CMs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Remuneração de Dívidas às CMs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Dividendos Pagos e Distribuição de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		-3.174.397	-4.057.291	-3.845.616	-3.853.919	-3.950.429	-3.862.141	-3.735.620	-3.582.396	-3.348.853	-3.107.173	-2.851.404	-2.566.685	-2.270.070	-1.925.103	-1.521.398	
	Cash Flow Gerado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Necessidades de Financiamento de curto prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Saldo de Tesouraria Anual	-91.022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Handwritten signatures in black and blue ink, located in the top right corner of the page.

Tarifário 2013

TARIFÁRIO 2013

A vigorar a partir do dia 1 de janeiro
(Valores sem I.V.A.)

I - SERVIÇO DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

I.1 - Tarifa variável - por m³

Utilizadores domésticos:

1.º Escalão: até 5 m ³	€0,4800
2.º Escalão: superior a 5 e até 15 m ³	€0,9120
3.º Escalão: superior a 15 e até 25 m ³	€1,4591
4.º Escalão: superior a 25 m ³	€2,1887

Utilizadores não domésticos:..... €1,4591

Tarifário social⁽¹⁾:

1.º Escalão: até 15 m ³	€0,4800
3.º Escalão: superior a 15 e até 25 m ³	€1,4591
4.º Escalão: superior a 25 m ³	€2,1887

Tarifário familiar⁽¹⁾:

1.º Escalão: até 15 m ³	€0,4800
2.º Escalão: superior a 15 e até 35 m ³	€0,9120
3.º Escalão: superior a 35 m ³	€2,1887

I.2 - Tarifa fixa - valor mensal (30 dias)

Utilizadores domésticos:

1.º Nível: <25 mm.....	€3,6197
2.º Nível: ≥25 mm.....	€5,4296

Utilizadores não domésticos:

1.º Nível: até 20 mm.....	€5,4296
2.º Nível: superior a 20 mm e até 30 mm.....	€8,1444
3.º Nível: superior a 30 mm e até 50 mm.....	€12,2166
4.º Nível: superior a 50 mm e até 100 mm.....	€18,3249
5.º Nível: superior a 100 mm e até 300 mm.....	€27,4873

Tarifário social⁽¹⁾ (utilizadores domésticos):

1.º Nível: <25 mm.....	€2,8958
2.º Nível: ≥25 mm.....	€4,3437

II - SERVIÇO DE SANEAMENTO - SEM MEDIÇÃO DE CAUDAL

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

II.1 - UTILIZADORES COM CONTRATO DE ÁGUA (CONTRATO ÚNICO)

II.1.1 - Tarifa variável - por m³

Utilizadores domésticos.....	€0,7911
Utilizadores não domésticos.....	€1,4531

II.1.2 - Tarifa fixa - valor mensal (30 dias)

Utilizadores domésticos.....	€2,2534
Utilizadores não domésticos.....	€3,0436
Tarifário social ⁽¹⁾ (utilizadores domésticos).....	€1,8027

II.2 - UTENTES COM CONTRATO DE SANEAMENTO ISOLADO

II.2.1 - Tarifa fixa - valor mensal (30 dias)

Utilizadores domésticos.....	€13,2104
Utilizadores não domésticos.....	€28,6913
Tarifário social ⁽¹⁾ (utilizadores domésticos).....	€10,5684

III - SERVIÇO DE SANEAMENTO -COM MEDIÇÃO DE CAUDAL

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

III.1 - UTILIZADORES COM CONTRATO DE TRATAMENTO DIRETO COM A ENTIDADE GESTORA EM ALTA

Tarifa variável - por m ³	€0,3000
Tarifa fixa - valor mensal (30 dias).....	€3,0436

III.2 - UTILIZADORES SEM CONTRATO DE TRATAMENTO DIRETO COM A ENTIDADE GESTORA EM ALTA

Tarifa variável - por m ³	€0,3000
Tarifa fixa - valor mensal (30 dias).....	€3,0436
Tarifa de tratamento cobrada pela entidade gestora em alta (2): por m ³	€0,5192

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.....	€420,25
Por cada metro a mais*	€54,16
Por cada associação*	€43,34

*Apenas se executado aquando da construção do ramal

IV.2 - RAMAIS DE SANEAMENTO

Ramal domiciliário tipo: Até 6 metros.....	€504,25
Por cada metro a mais*	€72,20

*Apenas se executado aquando da construção do ramal

V - TARIFA DE LIGAÇÃO DE SANEAMENTO

Acresce o I.V.A. à taxa de 23%

V.I - TARIFA DE LIGAÇÃO DE SANEAMENTO - POR m² DE ÁREA DE CONSTRUÇÃO

Usos domésticos.....	€1,85/m ²
Lojas comerciais e escritórios	€3,50/m ²
Cafés, restaurantes, discotecas, snack bar's, pubs e outros estabelecimentos hoteleiros	€5,31/m ²
Estabelecimentos industriais em geral, serviços públicos estatais, instituições e autarquias: até 2.000 m ²	€1,96/m ²
> 2.000 m ²	€2,43/m ²

V.II - TARIFA DE LIGAÇÃO DE SANEAMENTO PROVISÓRIA

Usos domésticos.....	€500,00
Lojas comerciais e escritórios	€945,00
Estabelecimentos hoteleiros e similares.....	€1.435,00
Estabelecimentos industriais, serviços públicos e instituições.....	€3.500,00

VI - DIVERSOS

Acresce o I.V.A. à taxa de 23%

Encargos de processo de corte, sem deslocação.....	€12,12
Encargos de processo de corte, com deslocação	€40,40
Verificação extraordinária de contador:	
Calibre 15 mm	€66,64
Calibre 20 mm	€69,76
Calibre 25 mm	€81,88
Calibre 30 mm	€91,85
Calibre 40 mm	€105,54
Calibre 50 mm	€127,36
Calibre 65 mm	€145,37
Calibre 80 mm	€171,44
Calibre 100 mm.....	€206,20
Calibre 125 mm.....	€340,75
Confirmação de fuga.....	€55,01
Realização de vistorias ou ensaios de sistemas prediais e domiciliários de saneamento.....	€88,26
Realização de vistorias aos sistemas prediais de água	€88,26
Informação sobre o sistema público de abastecimento em plantas de localização	€7,27
Informação sobre o sistema público de saneamento em plantas de localização	€7,27
Orçamento de ramal.....	€41,79
Atestados e documentos análogos e suas confirmações (cada).....	€4,21
Certidões narrativas:	
Cada lauda, ainda que incompleta.....	€6,88
Buscas, por cada ano.....	€1,55
Transporte e destino final de águas residuais ou lamas de fossas sépticas, recolhidas através de meios móveis:	
Tarifa fixa por transporte	€63,17
Tarifa variável, por m ³	€5,49
Serviços de fiscalização dos trabalhos de execução do ramal de ligação por particular	€88,26

VII – ÁGUA PERDIDA EM ROTURAS 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	€505,24
110 mm.....	€773,29
125 mm.....	€1.010,75
140 mm.....	€1.278,47
160 mm.....	€1.682,60
180 mm.....	€2.139,80
200 mm.....	€2.652,55
225 mm.....	€3.367,39
250 mm.....	€4.168,08
300 mm.....	€6.017,04
315 mm.....	€6.638,43
350 mm.....	€8.204,46
400 mm.....	€10.730,35
450 mm.....	€13.589,66
500 mm.....	€16.307,60
600 mm.....	€19.569,13

VIII – CAUÇÕES

Escritórios e outras atividades correlativas.....	€85,63
Lojas comerciais:	
até 500 m2.....	€132,14
> 500 m2	€260,45
Hotelaria e similares.....	€170,53
Indústria.....	€259,85
Obras - 0,1 % do valor da estimativa orçamental da obra, até ao máximo de:	€812,03

Notas:

(1) Os tarifários social e familiar, entrarão em vigor após aprovação do “Regulamento do serviço de abastecimento público de água e do serviço de saneamento de águas residuais urbanas”, prevendo-se a sua aplicação em janeiro de 2013.

(2) Tarifa em vigor na data de aprovação do presente tarifário para o sistema multimunicipal de saneamento gerido pela Águas do Noroeste, S.A., sendo o valor a aplicar revisto na data da revisão da tarifa do referido sistema.

Fatores de atualização de tarifas

		2013	Var. %
Tarifas de água	$Fda = [60\%] \times S1/S0 + [30\%] \times I1/I0 + [10\%] \times EE1/EE0$	1,017042089	1,70%
Tarifas de saneamento	$Far = [70\%] \times AA1/AA0 + [20\%] \times I1/I0 + [10\%] \times EE1/EE0$	1,040307095	4,03%
Outras	$Fout = [50\%] \times S1/S0 + [50\%] \times I1/I0$	1,010096846	1,01%
S_1 – Valor dos gastos com o pessoal do ano anterior ao ano de revisão		1.856.777,07	
S_0 – Valor dos gastos com o pessoal do ano antecedente ao ano anterior ao ano de revisão		1.983.352,82	-0,063819079
$I1$ – Valor do índice de preços no consumidor (sem habitação), publicado pelo Instituto Nacional de Estatística na data de revisão		107,6590	
$I0$ – Valor do índice de preços no consumidor (sem habitação), publicado pelo Instituto Nacional de Estatística à data de revisão anterior		105,5280	0,020193693
$EE1$ – Tarifa de Energia Eléctrica em kW/h, em tarifa de média tensão, para médias utilizações, nas horas cheias na data de revisão		0,0970	
EE_0 – Tarifa de Energia Eléctrica em kW/h, em tarifa de média tensão e para médias utilizações, nas horas cheias à data de revisão anterior		0,0874	0,109839817
$AA1$ – Tarifas praticadas pela Águas do Noroeste S.A., no tratamento de águas residuais na data de revisão		0,5192	
$AA0$ – Tarifas praticadas pela Águas do Noroeste S.A., no tratamento de águas residuais à data da revisão anterior		0,5011	0,036120535



Aprovação e pareceres

- Conselho de Administração
- Fiscal Único
- Assembleia Geral

Aprovado por unanimidade em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 14 de novembro de 2012.

O Conselho de Administração,

[assinatura]
Dr. Fernando de Lencastre Pereira Gaspar
António Manuel Abrão Pereira dos Santos

Parecer do Fiscal Único, emitido em 16 de novembro de 2012.

Aprovado por unanimidade em reunião da Assembleia-Geral, realizada no dia 16 de novembro de 2012.

A Assembleia-Geral,

[assinatura]
[assinatura]