

Plano Plurianual de  
Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2015

h.  
h.  
h.  
h.

# Índice

- Preâmbulo
- Plano plurianual de investimentos—2013-2017
- Plano de gestão previsional 2015
  
- Tarifário 2015
  
- Aprovação e pareceres emitidos

Handwritten signatures and initials in the top right corner, including a small 'L.' and several stylized signatures in black and blue ink.

# Preâmbulo

4  
A  
B  
C

## Preâmbulo

De acordo com o previsto no Contrato de Gestão celebrado entre a Vimágua e os Municípios de Guimarães e de Vizela e tendo em conta o estabelecido no contrato de financiamento em vigor, foi elaborado o Plano Plurianual de Investimentos para o período quinquenal de 2013 a 2017.

Neste contexto, apresenta-se o Plano de Gestão Previsional para o ano de 2015 que procura compaginar-se com aqueles que são os objetivos nacionais estabelecidos para o setor do saneamento básico, plasmados no "PENSAAR 2020 – Uma nova estratégia para o setor de abastecimento de água e saneamento de águas residuais (2014-2020)", documento que sucede ao Plano Estratégico de Abastecimento de Água e Saneamento de Águas Residuais (PEAASAR II).

O aludido "PENSAAR 2020" assenta em 5 eixos estratégicos, designadamente, proteção do ambiente e melhoria das massas de água (eixo 1), melhoria da qualidade do serviço prestado (eixo 2), otimização e gestão eficiente dos recursos (eixo 3), sustentabilidade económico-financeira e social (eixo 4) e condições básicas transversais (eixo 5).

Assim, propomo-nos, entre outras ações, promover a redução e controlo das infiltrações e afluência de águas pluviais às redes de águas residuais, substituir redes de água por forma a reduzir as perdas e implementar um plano de racionalização de consumo de energia.

No que respeita ao sistema de abastecimento de água em alta temos como base de investimento, para 2015, 740.915 Euros por forma a prosseguir os melhoramentos na ETA de Prazins e para proceder à reparação e remodelação de reservatórios e estações elevatórias, tendo em vista a melhoria da qualidade de serviço e a otimização e gestão eficiente dos recursos.

No que concerne às redes de água e de saneamento em baixa, temos previsto um montante de investimento base de 1.337.611 Euros, nomeadamente na execução de novas redes nas freguesias e na substituição e remodelação de redes e equipamentos,

concorrendo, de igual modo, para a melhoria da qualidade de serviço e a otimização e gestão eficiente dos recursos.

Em investimentos diversos, que servirão de suporte à normal atividade da empresa, está inscrito o valor de 373.888 Euros, perspetivando-se a melhoria da qualidade do serviço prestado.

Quanto ao tarifário proposto para 2015, a atualização das tarifas foi calculada de acordo com as regras fixadas no contrato de gestão da empresa.

Nesta conformidade e tendo em consideração a evolução do preço do tratamento das águas residuais da "Águas do Noroeste", do preço da energia elétrica em média tensão, da massa salarial da Vimágua, do índice de preços no consumidor sem habitação e atendendo às fórmulas de atualização oportunamente aprovadas, resulta na inexistência de aumentos das tarifas de água e no aumento das tarifas de saneamento em 1,65%, decorrente do crescimento em 2,18% da tarifa aplicada pela "Águas do Noroeste".

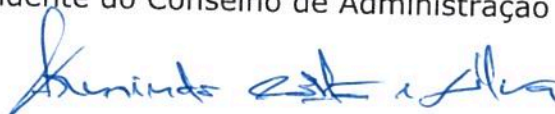
Deste modo, para um utilizador doméstico dos serviços de água e saneamento, com um consumo médio de 10 m<sup>3</sup> mensais, a fatura passará de 20,50 Euros para 20,66 Euros, um acréscimo de 16 cêntimos, o equivalente a 0,78%.

Pelo exposto, no ano de 2015, não haverá aumentos na generalidade das tarifas aplicadas pela Vimágua, o que é reflexo de uma adequada gestão, que tendo sempre presente o princípio basilar da sustentabilidade económico-financeira, tem condições para prestar um serviço de qualidade a um preço acessível à generalidade dos seus utilizadores.

A sustentabilidade social constitui para a Vimágua uma prioridade absoluta, dada a natureza essencial dos serviços que presta pelo que se manterão os tarifários especiais, designadamente, o social, o familiar e o dirigido às IPSS's.

Vimágua, 13 de outubro de 2014



O Presidente do Conselho de Administração



Armindo José Ferreira da Costa e Silva

# Plano Plurianual de Investimentos

2013-2017

L.    




**PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017**

CÓDIGO	PROJETO	VALORES A PREÇOS CONSTANTES 2013				
		2013 Realizado	2014 Prev Exec	2015	2016	2017
<b>01</b>	<b>Sistema de abastecimento de água em alta</b>					
01.01	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Prazins	2.089.050	557.537	427.450	160.000	147.000
01.02	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Gondomar			40.000	5.000	5.000
01.03	Novo Reservatório da Costa	205.081	41.362			
01.04	Reparação e remodelação de Reservatórios e Estações Elevatórias	75.379	2.970	215.000	150.000	250.000
01.08	Reforço de abastecimento de Água (alta) – C. Elevatória Mãe d'Água – Monte Largo e substituição de troço da elev. para Mesão Frio	114.302				
01.09	Obras e equipamentos para reforço e remodelação do sistema de abastecimento de água em alta	24.234	10.764	25.000	20.000	20.000
<b>02</b>	<b>Redes de água e saneamento</b>					
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	362.045	279.206	546.477	362.031	455.031
02.02	Execução de novas redes de água nas freguesias	40.549	136.249	165.717	96.782	96.782
02.03	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de saneamento	46.773	53.766	65.000	75.000	75.000
02.04	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de água	118.303	153.049	250.000	250.000	250.000
02.05	Execução de ligações domiciliárias e não domiciliárias de abastecimento de água e de saneamento de águas residuais	244.237	213.670	250.000	250.000	250.000
<b>03</b>	<b>Investimentos diversos</b>					
03.01	Projetos de infraestruturas de água e saneamento	33.667	29.802	80.000	50.000	50.000
03.02	Outros estudos e projetos	3.615	8.850	10.000	5.000	5.000
03.03	Terrenos	863		10.000	10.000	10.000
03.04	Máquinas e Viaturas			20.000	20.000	20.000
03.05	Equipamentos e ferramentas (exploração e produção)	93.231	59.178	100.000	75.239	75.239
03.06	Equipamentos para telegestão	1.036	20.235	32.000	32.000	32.000
03.07	Equipamento Informático e Software	59.287	35.517	20.000	20.000	20.000
03.08	Equipamento administrativo	5.442	28.902	15.000	15.000	15.000
03.09	Estação de triagem de resíduos de S. Pedro de Azurém	90.676	470			
03.99	Outros investimentos	31.783	19.077	70.000	3.948	3.948
<b>TOTAIS</b>		<b>3.639.552</b>	<b>1.650.604</b>	<b>2.341.644</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.780.000</b>

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017			VALORES A PREÇOS CORRENTES				
CÓDIGO	PROJETO	2013	2014	2015	2016	2017	
		Realizado	Prev Exec				
<b>01</b>	<b>Sistema de abastecimento de água em alta</b>						
01.01	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Prazins	2.089.050	557.537	447.670	171.255	160.802	
01.02	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Gondomar			41.892	5.352	5.469	
01.03	Novo Reservatório da Costa	205.081	41.362				
01.04	Reparação e remodelação de Reservatórios e Estações Elevatórias	75.379	2.970	225.170	160.552	273.473	
01.08	Reforço de abastecimento de Água (alta) – C. Elevatória Mãe d'Água – Monte Largo e substituição de troço da elev. para Mesão Frio	114.302					
01.09	Obras e equipamentos para reforço e remodelação do sistema de abastecimento de água em alta	24.234	10.764	26.183	21.407	21.878	
<b>02</b>	<b>Redes de água e saneamento</b>						
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	362.045	279.206	572.328	387.498	497.755	
02.02	Execução de novas redes de água nas freguesias	40.549	136.249	173.556	103.590	105.869	
02.03	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de saneamento	46.773	53.766	68.075	80.276	82.042	
02.04	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de água	118.303	153.049	261.826	267.586	273.473	
02.05	Execução de ligações domiciliárias e não domiciliárias de abastecimento de água e de saneamento de águas residuais	244.237	213.670	261.826	267.586	273.473	
<b>03</b>	<b>Investimentos diversos</b>						
03.01	Projetos de infraestruturas de água e saneamento	33.667	29.802	83.784	53.517	54.695	
03.02	Outros estudos e projetos	3.615	8.850	10.473	5.352	5.469	
03.03	Terrenos	863		10.473	10.703	10.939	
03.04	Máquinas e Viaturas			20.946	21.407	21.878	
03.05	Equipamentos e ferramentas (exploração e produção)	93.231	59.178	104.730	80.532	82.303	
03.06	Equipamentos para telegestão	1.036	20.235	33.514	34.251	35.005	
03.07	Equipamento Informático e Software	59.287	35.517	20.946	21.407	21.878	
03.08	Equipamento administrativo	5.442	28.902	15.710	16.055	16.408	
03.09	Estação de triagem de resíduos de S. Pedro de Azurém	90.676	470				
03.99	Outros investimentos	31.783	19.077	73.311	4.226	4.319	
<b>TOTAIS</b>		<b>3.639.552</b>	<b>1.650.604</b>	<b>2.452.413</b>	<b>1.712.552</b>	<b>1.947.128</b>	



# Plano de gestão previsional 2015

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

**Demonstração Previsional de Resultados 2015**

	ORÇAM. 2014 revisto	ORÇAM. 2015
Vendas e serviços prestados	16.553.255	16.515.372
Vendas de material	17.164	17.542
Vendas de água	6.446.215	6.411.882
Prestações de serviços - água	3.159.027	3.207.260
Prestações de serviços - saneamento	6.833.866	6.779.535
Tarifas de ligação	589.609	482.065
Saneamento de águas residuais	6.243.902	6.297.107
Outros	355	363
Outras prestações de serviços	96.983	99.117
Outros rendimentos operacionais	1.662.991	1.662.991
Trabalhos para a própria entidade		
Imputação de subsídios p/ investimentos	949.125	949.125
Imputação de subsídios p/ ramais	713.866	713.866
Outros rendimentos e ganhos		
<b>Total de rendimentos operacionais</b>	<b>18.216.246</b>	<b>18.178.327</b>
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-42.245	-43.175
Matérias-primas	-42.245	-43.175
Fornecimentos e serviços externos	-9.657.040	-9.597.214
Subcontrato tratamento de águas residuais	-4.190.353	-4.297.016
Contrapartida pela utilização das infraestruturas	-1.725.644	-1.492.418
Outros FSE's	-3.741.043	-3.807.780
Gastos com pessoal	-2.785.107	-2.860.374
Outros gastos operacionais	-161.879	-165.440
<b>Total de gastos operacionais antes de amortizações, provisões e perdas por imparidade</b>	<b>-12.646.272</b>	<b>-12.666.203</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5.569.975</b>	<b>5.512.124</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>0,31</b>	<b>0,30</b>
Amortizações e depreciações	-3.558.843	-3.678.034
Provisões e perdas/reversões por imparidade	400.000	-18.944
<b>Total de custos operacionais</b>	<b>-15.805.115</b>	<b>-16.363.181</b>
<b>EBIT</b>	<b>2.411.132</b>	<b>1.815.146</b>
<b>Margem EBIT</b>	<b>0,13</b>	<b>0,10</b>
Gastos e perdas financeiros	-1.115.721	-1.058.805
Rendimentos e ganhos financeiros		
<b>Resultados financeiros</b>	<b>-1.115.721</b>	<b>-1.058.805</b>
<b>Resultados antes de impostos</b>	<b>1.295.411</b>	<b>756.341</b>
Imposto sobre o rendimento	-317.376	-185.304
Impostos sobre Lucros	-300.743	-185.304
Impostos Diferidos	-16.633	
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>978.035</b>	<b>571.038</b>
<b>Margem Líquida</b>	<b>5,4%</b>	<b>3,1%</b>

**Balanço Previsional 2015**

UNIDADE MONETÁRIA: EURO

	31-12-2014	31-12-2015
<b>ATIVO</b>		
<b>Ativo não corrente</b>		
Ativos fixos tangíveis	47.247.631	46.067.808
Propriedades de investimento		
<i>Goodwill</i>		
Ativos intangíveis	4.375	
Ativos biológicos		
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		
Participações financeiras - outros métodos		
Acionistas/sócios		
Outros ativos financeiros		
Ativos por impostos diferidos	570.614	570.614
	<b>47.822.620</b>	<b>46.638.422</b>
<b>Ativo corrente</b>		
Inventários	640.448	640.448
Ativos biológicos		
Clientes	2.208.818	2.201.859
Adiantamentos a fornecedores	53.268	53.268
Estado e outros entes públicos	663.191	569.690
Acionistas/sócios		
Outras contas a receber	1.176.631	876.631
Diferimentos	59.571	59.571
Ativos financeiros detidos para negociação		
Outros ativos financeiros		
Ativos não correntes detidos para venda		
Caixa e depósitos bancários	3.019.214	1.600.653
Fundo de Reserva para Investimento	886.258	438.163
Fundo de Reserva para Serviço da Dívida	1.085.302	1.066.440
Disponibilidades Mínimas		
Excedentes de Tesouraria no fim do período	1.127.654	96.050
	<b>7.901.140</b>	<b>6.002.119</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>55.723.761</b>	<b>52.640.541</b>

	31-12-2014	31-12-2015
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>		
<b>Capital próprio</b>		
Capital realizado	500.000	500.000
Ações (quotas) próprias		
Outros instrumentos de capital próprio	12.240.000	12.240.000
Prémios de emissão		
Reservas legais		
Outras reservas		
Resultados transitados	-4.481.543	-3.503.508
Ajustamentos em ativos financeiros		
Excedentes de revalorização		
Outras variações no capital próprio	10.313.623	9.597.033
Resultado líquido do período	978.035	571.038
Interesses minoritários		
<b>Total do capital próprio</b>	<b>19.550.115</b>	<b>19.404.563</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Passivo não corrente</b>		
Provisões		
Financiamentos obtidos	15.174.626	14.024.725
Outros passivos financeiros	2.480.932	2.480.932
Fornecedores	278.346	419.170
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		
Passivos por impostos diferidos		
Ajustamento em subsídio	3.346.805	3.114.269
	<b>21.280.708</b>	<b>20.039.096</b>
<b>Passivo corrente</b>		
Fornecedores	4.416.575	3.774.146
Adiantamentos de clientes		
Estado e outros entes públicos	272.980	
Acionistas/sócios		
Financiamentos obtidos	1.124.278	1.149.901
Outras contas a pagar	2.689.555	2.597.152
Diferimentos	6.389.549	5.675.683
Passivos financeiros detidos para negociação		
Outros passivos financeiros		
Passivos não correntes detidos para venda		
	<b>14.892.937</b>	<b>13.196.882</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>36.173.646</b>	<b>33.235.978</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>55.723.761</b>	<b>52.640.541</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the initials 'PB'.

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

l.  
H. X  
R  
M

MODELO ECONÓMICO-FINANCEIRO  
Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, EIM, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>Demonstração de Resultados Previsional</b>													
+ Proveitos de Abastecimento de Água	9.605.242	9.619.143	9.910.528	10.109.507	10.363.813	10.598.166	10.851.227	11.101.658	11.361.438	11.625.397	11.896.507	12.173.367	12.455.370
- Incobráveis - Abastecimento de Água	400.000	-18.944	-19.521	-19.912	-20.414	-20.876	-21.375	-21.888	-22.381	-22.901	-23.435	-23.981	-24.537
+ Proveitos de Saneamento e Tratamento de Água Residuais	6.833.866	6.779.535	6.702.341	6.646.919	6.815.045	6.966.631	7.132.400	7.268.070	7.437.202	7.608.757	7.785.079	7.965.046	8.148.477
- Incobráveis - Saneamento e Tratamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Outros Serviços	114.147	116.658	119.225	121.848	124.528	127.268	130.088	132.929	135.854	138.843	141.897	145.019	148.209
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (FEDER+QCA+INAG)	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125	949.125
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (Ramais+Outros)	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866	713.866
+ Outros Rendimentos - Diversos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Rendimentos Operacionais</b>	<b>18.616.246</b>	<b>18.159.383</b>	<b>18.375.564</b>	<b>18.521.353</b>	<b>18.945.964</b>	<b>19.334.180</b>	<b>19.755.312</b>	<b>20.143.781</b>	<b>20.575.104</b>	<b>20.977.839</b>	<b>20.749.172</b>	<b>21.208.576</b>	<b>21.676.644</b>
- Compra das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	-42.245	-43.175	-44.125	-45.095	-46.088	-47.101	-48.138	-49.197	-50.279	-51.385	-52.516	-53.671	-54.852
- Fornecimentos e Serviços Externos	-3.741.043	-3.807.780	-3.881.085	-3.953.174	-4.028.137	-4.103.959	-4.181.705	-4.260.889	-4.341.808	-4.424.365	-4.508.663	-4.594.706	-4.682.549
- Subcontrato Tratar-Aguas do Ave	-4.190.353	-4.297.016	-4.380.530	-4.470.334	-4.591.217	-4.672.001	-4.784.386	-4.888.262	-4.994.359	-5.105.210	-5.217.614	-5.331.873	-5.449.568
- Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	-1.725.644	-1.492.418	-1.483.885	-1.408.456	-1.473.888	-1.537.118	-1.604.814	-1.651.342	-1.728.919	-1.831.931	-1.470.277	-1.575.761	-1.669.241
- Custos com o Pessoal	-2.785.107	-2.860.374	-2.937.677	-3.017.070	-3.098.609	-3.182.354	-3.268.363	-3.356.698	-3.447.422	-3.540.600	-3.636.297	-3.734.582	-3.835.526
- Outros Gastos e Perdas - Diversos	-161.879	-165.440	-169.080	-172.799	-176.601	-180.486	-184.457	-188.515	-192.662	-196.901	-201.233	-205.660	-210.184
- Outros Gastos e Perdas - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Gastos Operacionais</b>	<b>-12.646.272</b>	<b>-12.666.203</b>	<b>-12.896.381</b>	<b>-13.066.929</b>	<b>-13.414.540</b>	<b>-13.723.020</b>	<b>-14.071.863</b>	<b>-14.394.902</b>	<b>-14.755.450</b>	<b>-15.150.391</b>	<b>-15.086.599</b>	<b>-15.496.254</b>	<b>-15.901.920</b>
<b>= Resultado antes de depreciações, gastos financ. e impostos</b>	<b>5.969.975</b>	<b>5.493.180</b>	<b>5.479.183</b>	<b>5.454.424</b>	<b>5.531.423</b>	<b>5.611.160</b>	<b>5.683.450</b>	<b>5.748.878</b>	<b>5.819.655</b>	<b>5.827.448</b>	<b>5.662.573</b>	<b>5.712.322</b>	<b>5.774.724</b>
- Gastos de Depreciações e Amortizações	-3.558.843	-3.678.034	-3.731.779	-3.804.074	-3.910.874	-4.025.063	-4.135.493	-4.252.912	-4.370.695	-4.417.359	-4.535.975	-4.657.201	-4.767.105
<b>= Resultado Operacional (antes gastos financ. e impostos)</b>	<b>2.411.132</b>	<b>1.815.146</b>	<b>1.747.404</b>	<b>1.650.350</b>	<b>1.620.549</b>	<b>1.586.097</b>	<b>1.547.957</b>	<b>1.495.966</b>	<b>1.448.959</b>	<b>1.410.089</b>	<b>1.126.598</b>	<b>1.055.121</b>	<b>1.007.619</b>
+ Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Juros e Gastos Similares Suportados	-1.115.721	-1.058.805	-995.459	-937.262	-873.754	-806.729	-733.714	-657.755	-570.784	-478.847	-381.662	-255.945	-160.187
<b>= Resultados Financeiros</b>	<b>-1.115.721</b>	<b>-1.058.805</b>	<b>-995.459</b>	<b>-937.262</b>	<b>-873.754</b>	<b>-806.729</b>	<b>-733.714</b>	<b>-657.755</b>	<b>-570.784</b>	<b>-478.847</b>	<b>-381.662</b>	<b>-255.945</b>	<b>-160.187</b>
<b>= Resultados Antes de Impostos</b>	<b>1.295.411</b>	<b>756.341</b>	<b>751.945</b>	<b>713.088</b>	<b>746.795</b>	<b>779.369</b>	<b>814.242</b>	<b>838.211</b>	<b>878.175</b>	<b>931.242</b>	<b>744.935</b>	<b>799.276</b>	<b>847.432</b>
- Impostos s/ Lucros	-300.743	-185.304	-184.227	-174.707	-171.763	-179.255	-187.276	-192.789	-201.980	-214.186	-171.335	-183.833	-194.909
+ Impostos Diferidos	-16.633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>= Resultado Líquido do Período</b>	<b>978.035</b>	<b>571.038</b>	<b>567.719</b>	<b>538.382</b>	<b>575.032</b>	<b>600.114</b>	<b>626.967</b>	<b>645.423</b>	<b>676.195</b>	<b>717.056</b>	<b>573.600</b>	<b>615.442</b>	<b>652.523</b>

**MODELO ECONÔMICO-FINANCEIRO**

Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, EIM,

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**

**Demonstração de Resultados Provisional**

	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
+ Proveitos de Abastecimento de Água	12.743.770	13.038.892	13.340.801	13.649.698	13.964.332	14.286.259	14.615.537	14.952.444	15.297.045	15.633.580	15.977.519	16.329.025	16.688.263	17.055.405
- Incobráveis - Abastecimento de Água	-25.106	-25.688	-26.283	-28.892	-27.512	-28.147	-28.796	-29.460	-30.140	-30.803	-31.481	-32.173	-32.881	-33.604
+ Proveitos de Saneamento e Tratamento de Água Residuais	8.336.029	8.527.938	8.724.232	8.925.047	9.129.668	9.339.005	9.553.103	9.772.132	9.996.144	10.216.059	10.440.812	10.670.510	10.905.261	11.145.177
- Incobráveis - Saneamento e Tratamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Outros Serviços	151.470	154.802	158.208	161.688	165.246	168.881	172.596	176.393	180.274	184.240	188.293	192.436	196.670	200.996
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (FEDER+QCA+INAG)	888.701	846.319	535.908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (Ramais+Outros)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendimentos - Diversos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Rendimentos Operacionais</b>	<b>22.094.864</b>	<b>22.542.264</b>	<b>22.732.865</b>	<b>22.709.542</b>	<b>23.231.734</b>	<b>23.765.998</b>	<b>24.312.441</b>	<b>24.871.509</b>	<b>25.443.323</b>	<b>26.003.077</b>	<b>26.575.144</b>	<b>27.159.797</b>	<b>27.757.313</b>	<b>28.367.974</b>
- Compra das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	-56.059	-57.292	-58.552	-59.840	-61.157	-62.502	-63.877	-65.283	-66.719	-68.187	-69.687	-71.220	-72.787	-74.388
- Fornecimentos e Serviços Externos	-4.772.221	-4.863.766	-4.957.224	-5.052.635	-5.150.043	-5.249.489	-5.351.019	-5.454.677	-5.560.509	-5.668.563	-5.778.886	-5.891.528	-6.006.538	-6.123.968
- Subcontrato Tratave-Águas do Ave	-5.569.341	-5.691.827	-5.817.106	-5.945.060	-6.075.844	-6.209.527	-6.346.129	-6.485.744	-6.628.433	-6.774.257	-6.923.290	-7.075.603	-7.231.266	-7.390.354
- Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	-1.758.114	-3.736.029	-3.574.364	-3.254.180	-3.287.016	-3.320.629	-3.449.818	-3.633.675	-3.748.473	-3.821.587	-3.902.438	-3.980.769	-4.060.433	-4.141.446
- Custos com o Pessoal	-3.939.199	-4.045.676	-4.155.032	-4.267.347	-4.382.699	-4.501.170	-4.622.846	-4.747.813	-4.876.180	-5.007.978	-5.143.362	-5.282.407	-5.425.214	-5.571.883
- Outros Gastos e Perdas - Diversos	-214.808	-219.534	-224.364	-229.300	-234.344	-239.500	-244.769	-250.154	-255.657	-261.282	-267.030	-272.905	-278.909	-285.045
- Outros Gastos e Perdas - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Gastos Operacionais</b>	<b>-16.309.742</b>	<b>-18.614.124</b>	<b>-18.786.643</b>	<b>-18.808.363</b>	<b>-19.191.102</b>	<b>-19.582.818</b>	<b>-20.078.458</b>	<b>-20.637.346</b>	<b>-21.135.951</b>	<b>-21.601.854</b>	<b>-22.084.693</b>	<b>-22.574.432</b>	<b>-23.075.146</b>	<b>-23.587.063</b>
<b>= Resultado antes depreciações, gastos financ. e impostos</b>	<b>5.785.122</b>	<b>3.928.140</b>	<b>3.946.222</b>	<b>3.901.179</b>	<b>4.040.631</b>	<b>4.183.181</b>	<b>4.233.983</b>	<b>4.234.164</b>	<b>4.307.372</b>	<b>4.401.223</b>	<b>4.490.451</b>	<b>4.585.366</b>	<b>4.682.167</b>	<b>4.780.891</b>
- Gastos de Depreciações e Amortizações	-4.879.427	-2.003.519	-2.104.883	-2.224.783	-2.347.320	-2.472.554	-2.456.804	-2.362.271	-2.376.340	-2.432.527	-2.480.104	-2.534.666	-2.590.429	-2.647.419
<b>= Resultado Operacional (antes gastos financ. e impostos)</b>	<b>905.695</b>	<b>1.924.621</b>	<b>1.841.339</b>	<b>1.676.396</b>	<b>1.693.311</b>	<b>1.710.627</b>	<b>1.777.179</b>	<b>1.871.893</b>	<b>1.931.032</b>	<b>1.968.696</b>	<b>2.010.347</b>	<b>2.050.699</b>	<b>2.091.738</b>	<b>2.133.472</b>
+ Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Juros e Gastos Similares Suportados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>= Resultados Financeiros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= Resultados Antes de Impostos</b>	<b>905.695</b>	<b>1.924.621</b>	<b>1.841.339</b>	<b>1.676.396</b>	<b>1.693.311</b>	<b>1.710.627</b>	<b>1.777.179</b>	<b>1.871.893</b>	<b>1.931.032</b>	<b>1.968.696</b>	<b>2.010.347</b>	<b>2.050.699</b>	<b>2.091.738</b>	<b>2.133.472</b>
- Impostos s/ Lucros	-208.310	-455.402	-433.748	-390.863	-395.261	-399.763	-417.066	-441.692	-457.068	-466.861	-477.690	-488.182	-498.852	-509.703
+ Impostos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>= Resultado Líquido do Período</b>	<b>697.385</b>	<b>1.468.220</b>	<b>1.407.591</b>	<b>1.285.533</b>	<b>1.298.050</b>	<b>1.310.864</b>	<b>1.360.112</b>	<b>1.430.201</b>	<b>1.473.963</b>	<b>1.501.835</b>	<b>1.532.657</b>	<b>1.562.517</b>	<b>1.592.886</b>	<b>1.623.769</b>

**MODELO ECONÔMICO-FINANCEIRO**  
**Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, EIM, S.A.**

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>BALANÇO</b>													
<b>Balanco Provisional</b>													
Activo Fixos Tangíveis	47.247.631	46.067.808	44.048.581	42.191.635	40.253.242	38.244.053	36.168.784	34.021.422	31.802.598	29.584.452	27.296.072	24.935.913	22.516.385
Activos Intangíveis	4.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por Impostos Diferidos	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614
<b>Activo Não Corrente</b>	<b>47.822.620</b>	<b>46.638.422</b>	<b>44.619.195</b>	<b>42.762.249</b>	<b>40.823.856</b>	<b>38.814.668</b>	<b>36.739.399</b>	<b>34.592.036</b>	<b>32.373.212</b>	<b>30.155.066</b>	<b>27.866.686</b>	<b>25.506.528</b>	<b>23.087.000</b>
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
Clientes	2.208.818	2.201.859	2.224.660	2.240.231	2.296.625	2.348.210	2.404.159	2.455.191	2.512.484	2.570.663	2.630.430	2.691.454	2.753.628
Adiantamentos de Fomecedores	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268
Estado e Outros Entes Públicos	663.191	569.690	506.698	500.217	525.594	541.823	564.014	582.019	607.394	641.337	554.286	556.811	587.578
Outros Contas a Receber	1.176.631	876.631	576.631	276.631	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544
Diferimentos	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571
Conta de Reserva p/ Investimento	886.258	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163
Conta de Reserva p/ Serviço da Dívida	1.085.302	1.066.440	1.043.844	1.025.709	1.009.866	997.491	985.879	979.894	973.546	966.815	948.134	947.034	0
Excedentes de Tesouraria	1.127.654	96.050	94.164	91.904	90.091	88.509	87.269	86.108	85.509	84.875	84.201	82.333	0
Caixa e Depósitos Bancários	3.089.214	1.600.653	1.576.171	1.555.776	1.538.139	1.524.162	1.511.311	1.504.165	1.497.218	1.489.852	1.470.499	1.467.530	1.463.163
<b>Activo Corrente</b>	<b>7.901.140</b>	<b>6.002.119</b>	<b>5.637.446</b>	<b>5.326.141</b>	<b>5.151.190</b>	<b>5.205.026</b>	<b>5.270.315</b>	<b>5.332.206</b>	<b>5.407.927</b>	<b>5.492.683</b>	<b>5.446.045</b>	<b>5.506.625</b>	<b>4.570.200</b>
<b>Activo Total</b>	<b>55.723.761</b>	<b>52.640.541</b>	<b>50.256.641</b>	<b>48.088.390</b>	<b>45.975.046</b>	<b>44.019.693</b>	<b>42.009.714</b>	<b>39.924.242</b>	<b>37.781.139</b>	<b>35.647.749</b>	<b>33.312.731</b>	<b>31.013.153</b>	<b>27.657.199</b>
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
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
Reservas Legais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Transferidos	-4.481.543	-3.503.508	-2.932.470	-2.364.751	-1.826.370	-1.251.337	-651.223	-24.257	588.895	1.231.280	1.914.417	2.488.017	3.103.460
Outras Variações no Capital Próprio	10.313.623	9.597.033	8.880.444	8.163.855	7.433.028	6.702.202	5.971.376	5.240.550	4.508.724	3.778.898	3.048.071	2.317.245	1.586.419
Resultados Líquidos do Período	978.035	571.038	567.719	538.382	575.032	600.114	626.967	645.423	676.195	717.056	573.600	615.442	652.523
<b>Capital Próprio</b>	<b>19.550.115</b>	<b>19.404.563</b>	<b>19.255.693</b>	<b>19.077.485</b>	<b>18.921.691</b>	<b>18.790.979</b>	<b>18.687.119</b>	<b>18.601.716</b>	<b>18.547.084</b>	<b>18.533.315</b>	<b>18.376.089</b>	<b>18.260.705</b>	<b>18.182.401</b>
Financiamentos Obtidos	15.174.626	14.024.725	12.861.819	11.671.674	10.446.151	9.172.404	7.845.921	6.444.437	4.963.712	3.399.264	1.746.361	0	0
Outros passivos financeiros	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932
Fomecedores	278.346	419.170	289.034	328.209	336.873	344.285	351.859	359.600	367.511	375.596	383.859	392.304	400.935
Ajustamento em subsídio	3.346.805	3.114.269	2.881.733	2.649.198	2.430.899	2.212.600	1.994.302	1.776.003	1.557.704	1.339.405	1.121.107	902.808	684.509
<b>Passivo Não Corrente</b>	<b>21.280.708</b>	<b>20.039.096</b>	<b>18.513.518</b>	<b>17.130.013</b>	<b>15.694.856</b>	<b>14.210.221</b>	<b>12.673.014</b>	<b>11.060.972</b>	<b>9.369.859</b>	<b>7.595.198</b>	<b>5.732.259</b>	<b>3.776.044</b>	<b>3.566.376</b>
Fomecedores	4.416.575	3.774.146	3.885.258	4.010.161	4.086.613	4.341.481	4.557.525	4.756.203	4.904.026	5.039.393	5.011.780	4.555.348	3.132.414
Estado e Outros Entes Públicos	272.980	0	18.966	10.407	15.953	16.080	16.984	14.877	18.831	22.304	0	21.065	20.268
Financiamentos Obtidos	1.124.278	1.149.901	1.162.906	1.190.145	1.225.523	1.273.747	1.326.483	1.401.484	1.480.725	1.564.448	1.652.904	1.746.361	0
Outros Contas a Pagar	2.889.555	2.597.152	2.458.483	2.422.230	2.496.326	2.566.967	2.642.237	2.696.506	2.781.994	2.893.092	2.539.701	2.653.630	2.755.741
Diferimentos	6.389.549	5.675.683	4.961.817	4.247.950	3.534.084	2.820.218	2.106.351	1.392.485	678.619	0	0	0	0
<b>Passivo Corrente</b>	<b>14.892.937</b>	<b>13.196.882</b>	<b>12.487.430</b>	<b>11.880.892</b>	<b>11.358.499</b>	<b>10.649.581</b>	<b>10.261.554</b>	<b>10.261.554</b>	<b>9.864.196</b>	<b>9.519.237</b>	<b>9.204.384</b>	<b>8.976.404</b>	<b>5.908.422</b>
<b>Passivo</b>	<b>36.173.646</b>	<b>33.235.978</b>	<b>31.000.948</b>	<b>29.010.905</b>	<b>27.053.354</b>	<b>25.228.714</b>	<b>23.322.594</b>	<b>21.322.526</b>	<b>19.234.055</b>	<b>17.114.435</b>	<b>14.936.643</b>	<b>12.752.448</b>	<b>9.474.798</b>
<b>Situação Líquida + Passivo</b>	<b>55.723.761</b>	<b>52.640.541</b>	<b>50.256.641</b>	<b>48.088.390</b>	<b>45.975.046</b>	<b>44.019.693</b>	<b>42.009.714</b>	<b>39.924.242</b>	<b>37.781.139</b>	<b>35.647.749</b>	<b>33.312.731</b>	<b>31.013.153</b>	<b>27.657.199</b>



**MODELO ECONÔMICO-FINANCEIRO**  
**Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, EIM, S.A**

	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>BALANÇO</b>														
<b>Balancão Provisional</b>														
Activo Fixos Tangíveis	20.036.182	20.484.670	20.885.738	21.222.037	21.492.142	21.694.598	21.971.653	22.403.387	22.882.519	23.368.285	23.870.676	24.384.119	24.908.858	25.445.142
Activos Intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por Impostos Diferidos	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614	570.614
<b>Activo Não Corrente</b>	<b>20.606.796</b>	<b>21.055.285</b>	<b>21.456.352</b>	<b>21.792.651</b>	<b>22.062.757</b>	<b>22.265.212</b>	<b>22.542.268</b>	<b>22.974.001</b>	<b>23.453.133</b>	<b>23.938.899</b>	<b>24.441.290</b>	<b>24.954.733</b>	<b>25.479.472</b>	<b>26.015.756</b>
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	2.817.208	2.882.286	2.948.817	3.016.904	3.086.288	3.157.236	3.229.821	3.304.082	3.380.037	3.454.398	3.530.395	3.608.063	3.687.441	3.768.564
Adiantamentos de Fomecedores	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268	53.268
Estado e Outros Entes Públicos	616.802	1.268.212	1.224.386	1.139.062	1.120.089	1.131.081	1.173.540	1.233.986	1.271.671	1.296.238	1.323.312	1.349.562	1.376.259	1.403.408
Outros Contas a Receber	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544	37.544
Diferimentos	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571	59.571
Conta de Reserva p/ Investimento	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163
Conta de Reserva p/ Serviço da Dívida	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
Caixa e Depósitos Bancários	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163	438.163
<b>Activo Corrente</b>	<b>4.663.003</b>	<b>5.379.472</b>	<b>5.402.196</b>	<b>5.394.960</b>	<b>5.435.350</b>	<b>5.517.310</b>	<b>5.632.354</b>	<b>5.767.062</b>	<b>5.880.702</b>	<b>5.979.629</b>	<b>6.082.700</b>	<b>6.186.619</b>	<b>6.292.694</b>	<b>6.400.966</b>
<b>Activo Total</b>	<b>25.269.799</b>	<b>26.434.757</b>	<b>26.858.549</b>	<b>27.177.611</b>	<b>27.498.107</b>	<b>27.782.523</b>	<b>28.174.622</b>	<b>28.741.063</b>	<b>29.333.835</b>	<b>29.918.529</b>	<b>30.523.990</b>	<b>31.141.353</b>	<b>31.772.166</b>	<b>32.416.722</b>
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	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
Resultados Translatados	3.609.727	2.148.957	3.598.373	4.404.837	4.622.904	4.822.627	4.962.456	5.193.810	5.579.163	6.016.913	6.459.357	6.916.462	7.393.592	7.861.532
Outras Variações no Capital Próprio	902.119	250.453	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196	-162.196
Resultados Líquidos do Período	697.385	1.469.220	1.407.591	1.285.533	1.298.050	1.310.864	1.360.112	1.430.201	1.473.963	1.501.835	1.532.657	1.562.517	1.592.886	1.623.769
<b>Capital Próprio</b>	<b>18.049.232</b>	<b>16.708.630</b>	<b>17.683.769</b>	<b>18.368.174</b>	<b>18.598.759</b>	<b>18.811.295</b>	<b>19.000.372</b>	<b>19.301.815</b>	<b>19.730.931</b>	<b>20.199.553</b>	<b>20.669.818</b>	<b>21.156.764</b>	<b>21.654.282</b>	<b>22.163.106</b>
Financiamentos Obtidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos financeiros	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932	2.480.932
Fomecedores	409.755	418.770	427.983	437.399	447.021	456.856	466.907	477.179	487.676	498.405	509.370	520.576	532.029	543.734
Ajustamento em subsídio	480.108	285.455	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196	162.196
<b>Passivo Não Corrente</b>	<b>3.370.795</b>	<b>3.185.157</b>	<b>3.071.111</b>	<b>3.080.526</b>	<b>3.090.149</b>	<b>3.099.984</b>	<b>3.110.034</b>	<b>3.120.306</b>	<b>3.130.804</b>	<b>3.141.533</b>	<b>3.152.498</b>	<b>3.163.704</b>	<b>3.175.157</b>	<b>3.186.862</b>
Fomecedores	973.192	1.443.099	1.415.758	1.351.768	1.370.066	1.388.762	1.429.900	1.483.974	1.522.223	1.551.015	1.581.846	1.612.337	1.643.389	1.675.010
Estado e Outros Entes Públicos	23.146	257.507	0	0	19.531	19.432	32.026	38.550	28.163	21.870	22.455	21.617	21.312	21.000
Financiamentos Obtidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Contas a Pagar	2.853.434	4.840.364	4.687.912	4.377.144	4.419.602	4.463.049	4.602.289	4.796.418	4.921.714	5.005.557	5.097.373	5.186.910	5.278.027	5.370.744
Diferimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passivo Corrente</b>	<b>3.849.772</b>	<b>6.540.971</b>	<b>6.103.669</b>	<b>5.728.911</b>	<b>5.809.199</b>	<b>5.871.244</b>	<b>6.064.215</b>	<b>6.318.942</b>	<b>6.472.100</b>	<b>6.578.442</b>	<b>6.701.674</b>	<b>6.820.865</b>	<b>6.942.727</b>	<b>7.066.754</b>
<b>Passivo</b>	<b>7.220.568</b>	<b>9.726.127</b>	<b>9.174.780</b>	<b>8.809.437</b>	<b>8.899.348</b>	<b>8.971.227</b>	<b>9.174.249</b>	<b>9.439.248</b>	<b>9.602.905</b>	<b>9.719.976</b>	<b>9.854.172</b>	<b>9.984.569</b>	<b>10.117.884</b>	<b>10.253.616</b>
<b>Situação Líquida + Passivo</b>	<b>25.269.799</b>	<b>26.434.757</b>	<b>26.858.549</b>	<b>27.177.611</b>	<b>27.498.107</b>	<b>27.782.523</b>	<b>28.174.622</b>	<b>28.741.063</b>	<b>29.333.835</b>	<b>29.918.529</b>	<b>30.523.990</b>	<b>31.141.353</b>	<b>31.772.166</b>	<b>32.416.722</b>

**MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO**

Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.M., S.A.

CASH FLOW	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação de Fundos</b>													
<b>Resultado Operacional</b>													
Proveitos de Abastecimento de Água	10.005.242	9.600.198	9.891.007	10.089.595	10.343.399	10.577.290	10.829.853	11.079.790	11.339.058	11.602.497	11.873.071	12.149.396	12.430.632
Proveitos de Saneamento de Águas Residuais	6.833.866	6.779.535	6.702.341	6.646.919	6.815.045	6.966.631	7.132.400	7.288.070	7.437.202	7.608.757	7.785.079	7.965.046	8.148.477
Proveitos de Tratamento de Águas Residuais e Outros	114.147	116.658	119.225	121.848	124.528	127.268	130.068	132.929	135.854	138.843	141.897	145.019	148.209
Recobimento de Instalação de Ramais	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Fornecimentos e Serviços de Terceiros	-7.931.396	-8.104.796	-8.261.615	-8.423.509	-8.619.355	-8.775.960	-8.966.091	-9.149.151	-9.336.167	-9.529.575	-9.726.277	-9.926.590	-10.132.117
Custos com o Pessoal	-2.785.107	-2.860.374	-2.937.677	-3.017.070	-3.098.609	-3.182.354	-3.268.963	-3.356.698	-3.447.422	-3.540.600	-3.634.582	-3.734.582	-3.835.528
Outros Custos Operacionais	-161.879	-165.440	-169.090	-172.799	-176.601	-180.486	-184.457	-188.515	-192.662	-196.901	-201.233	-205.660	-210.184
<b>Investimento em Fundo de Manolo</b>	<b>6.374.873</b>	<b>5.665.781</b>	<b>5.644.201</b>	<b>5.544.984</b>	<b>5.627.494</b>	<b>5.532.389</b>	<b>5.673.410</b>	<b>5.786.425</b>	<b>5.935.861</b>	<b>6.083.020</b>	<b>6.236.240</b>	<b>6.392.629</b>	<b>6.549.692</b>
<b>Investimento em Fundo de Exploração</b>	<b>-1.935.913</b>	<b>407.062</b>	<b>265.907</b>	<b>206.420</b>	<b>113.147</b>	<b>155.177</b>	<b>-7.043</b>	<b>290.792</b>	<b>294.542</b>	<b>308.536</b>	<b>375.425</b>	<b>444.251</b>	<b>268.135</b>
<b>Cash Flow de Exploração</b>	<b>4.438.960</b>	<b>6.072.843</b>	<b>5.671.108</b>	<b>5.751.405</b>	<b>5.740.841</b>	<b>5.667.566</b>	<b>5.666.368</b>	<b>6.077.177</b>	<b>6.230.403</b>	<b>6.391.556</b>	<b>6.611.665</b>	<b>6.636.880</b>	<b>6.517.827</b>
<b>Investimentos</b>	<b>-1.650.605</b>	<b>-2.483.835</b>	<b>-1.712.552</b>	<b>-1.947.128</b>	<b>-1.972.480</b>	<b>-2.015.875</b>	<b>-2.060.224</b>	<b>-2.105.549</b>	<b>-2.151.871</b>	<b>-2.199.212</b>	<b>-2.247.595</b>	<b>-2.297.042</b>	<b>-2.347.577</b>
Programa de Investimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dotações do Fundo de Reserva Investimento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilizações do Fundo de Reserva Investimento	0	448.096	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER+QCA+INAG Obras Concluídas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER+QCA+INAG - Investimento Novo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Impostos sobre Lucros pagos</b>	<b>-1.650.605</b>	<b>-2.045.740</b>	<b>-1.712.552</b>	<b>-1.947.128</b>	<b>-1.972.480</b>	<b>-2.015.875</b>	<b>-2.060.224</b>	<b>-2.105.549</b>	<b>-2.151.871</b>	<b>-2.199.212</b>	<b>-2.247.595</b>	<b>-2.297.042</b>	<b>-2.347.577</b>
<b>Cash-flow antes do Financiamento (CFDSO)</b>	<b>-50.432</b>	<b>-416.263</b>	<b>-82.355</b>	<b>-183.698</b>	<b>-166.508</b>	<b>-179.377</b>	<b>-187.148</b>	<b>-195.738</b>	<b>-194.503</b>	<b>-211.575</b>	<b>-226.857</b>	<b>-251.527</b>	<b>-196.626</b>
<b>Fundo Atraios</b>	<b>2.737.824</b>	<b>3.610.840</b>	<b>3.876.201</b>	<b>3.620.578</b>	<b>3.601.652</b>	<b>3.471.714</b>	<b>3.418.995</b>	<b>3.775.890</b>	<b>3.879.729</b>	<b>3.980.769</b>	<b>4.137.413</b>	<b>4.208.311</b>	<b>4.273.624</b>
Utilização de Empréstimo de Longo Prazo Taxa Variável	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
Utilização de Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Encargos com Fundos Atraios</b>	<b>-516.656</b>	<b>-432.677</b>	<b>-376.031</b>	<b>-286.690</b>	<b>-218.204</b>	<b>-157.516</b>	<b>-113.721</b>	<b>-68.256</b>	<b>-57.878</b>	<b>-46.912</b>	<b>-35.327</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Juros de Empréstimo de Longo Prazo	-511.149	-536.008	-528.377	-557.108	-560.653	-553.290	-523.897	-493.251	-418.250	-339.008	-255.286	-166.830	-73.373
Imposto de Selo com Empréstimo de Longo Prazo	-22.561	-23.602	-23.344	-24.542	-24.733	-24.490	-23.366	-22.193	-19.247	-16.133	-12.841	-9.360	-5.881
Encargos com Dívida Contratada	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
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
Imposto de Selo com Linha de Apoio à Tesouraria	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-480
<b>Reembolsos de Fundos Atraios</b>	<b>-1.115.721</b>	<b>-1.058.805</b>	<b>-995.459</b>	<b>-937.262</b>	<b>-873.754</b>	<b>-806.729</b>	<b>-733.714</b>	<b>-657.755</b>	<b>-570.784</b>	<b>-478.847</b>	<b>-381.662</b>	<b>-255.845</b>	<b>-160.187</b>
Reembolsos de Empréstimo de Longo Prazo	-1.114.636	-1.124.278	-1.149.901	-1.162.906	-1.190.145	-1.225.523	-1.273.747	-1.326.483	-1.401.484	-1.480.725	-1.564.448	-1.652.904	-1.746.361
Reembolsos de Cash Sweep	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
Reembolsos de Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash-flow após Serviço de Dívida</b>	<b>507.567</b>	<b>1.427.757</b>	<b>1.730.841</b>	<b>1.520.410</b>	<b>1.537.754</b>	<b>1.439.462</b>	<b>1.411.534</b>	<b>1.791.652</b>	<b>1.907.461</b>	<b>2.021.196</b>	<b>2.191.303</b>	<b>2.299.562</b>	<b>2.367.076</b>
<b>Benefícios Financeiros</b>	<b>23.637</b>	<b>18.861</b>	<b>22.596</b>	<b>18.135</b>	<b>15.624</b>	<b>12.395</b>	<b>11.612</b>	<b>5.985</b>	<b>6.348</b>	<b>6.731</b>	<b>18.681</b>	<b>1.101</b>	<b>947.034</b>
Varição do Fundo de Serviço de Dívida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendimentos dos Fundos de Reserva	1.625.209	1.127.654	96.050	94.164	91.904	90.091	88.509	87.269	86.108	85.509	84.875	84.201	82.333
Excedentes Tesouraria, início de período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendimentos de Excedentes de Tesouraria	1.648.845	1.146.516	118.646	112.299	107.728	102.486	100.120	93.254	92.456	92.241	103.555	85.302	1.029.367
<b>Cash-flow disponível para Acionistas</b>	<b>2.156.412</b>	<b>2.574.273</b>	<b>1.849.488</b>	<b>1.632.709</b>	<b>1.645.482</b>	<b>1.541.948</b>	<b>1.511.654</b>	<b>1.884.906</b>	<b>1.999.917</b>	<b>2.113.437</b>	<b>2.294.858</b>	<b>2.384.864</b>	<b>3.396.444</b>
<b>Fundos de Proprios</b>	<b>-1.028.758</b>	<b>-2.478.223</b>	<b>-1.755.324</b>	<b>-1.540.804</b>	<b>-1.555.391</b>	<b>-1.453.440</b>	<b>-1.424.395</b>	<b>-1.798.798</b>	<b>-1.914.407</b>	<b>-2.028.562</b>	<b>-2.210.657</b>	<b>-2.302.531</b>	<b>-3.396.444</b>
Aumentos de Fundos Proprios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração de Fundos Proprios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratada às CMs	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
Dividendos Pagos e Distribuição de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash Flow Gerado</b>	<b>1.127.654</b>	<b>96.050</b>	<b>94.164</b>	<b>91.904</b>	<b>90.091</b>	<b>88.509</b>	<b>87.269</b>	<b>86.108</b>	<b>85.509</b>	<b>84.875</b>	<b>84.201</b>	<b>82.333</b>	<b>0</b>
Necessidades de Financiamento de curto prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>-497.554</b>	<b>-1.031.604</b>	<b>-1.886</b>	<b>-2.260</b>	<b>-1.813</b>	<b>-1.582</b>	<b>-1.240</b>	<b>-1.161</b>	<b>-598</b>	<b>-635</b>	<b>-673</b>	<b>-1.868</b>	<b>-82.333</b>

**MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO**

Vimãgua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, EIM, S.A.

CASH FLOW	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
-----------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

**Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação de Funi**

**Resultado Operacional**

Proveitos de Abastecimento de Água	12.718.664	13.013.204	13.314.518	13.622.806	13.936.620	14.258.112	14.586.741	14.922.983	15.266.905	15.602.777	15.946.039	16.298.651	16.655.382	17.021.801
Proveitos de Saneamento de Águas Residuais	8.336.029	8.527.938	8.724.232	8.925.047	9.129.668	9.339.005	9.553.103	9.772.132	9.996.144	10.216.059	10.440.812	10.670.510	10.905.261	11.145.177
Recobimento de Tratamento de Águas Residuais e Outros	151.470	154.802	158.208	161.688	165.246	168.881	172.596	176.393	180.274	184.240	188.293	192.436	196.670	200.996
Fornecimentos e Serviços de Terceiros	-10.341.562	-10.555.593	-10.774.330	-10.997.696	-11.225.887	-11.459.016	-11.697.148	-11.940.421	-12.188.942	-12.442.820	-12.702.177	-12.967.131	-13.237.804	-13.514.322
Custos com o Pessoal	-3.939.199	-4.045.670	-4.155.032	-4.267.347	-4.382.699	-4.501.170	-4.622.846	-4.747.813	-4.876.160	-5.007.978	-5.143.362	-5.282.407	-5.425.214	-5.571.883
Outros Custos Operacionais	-214.808	-218.534	-224.364	-229.300	-234.344	-239.500	-244.769	-250.154	-255.657	-261.282	-267.030	-272.905	-278.909	-285.045
<b>6.710.594</b>	<b>6.815.142</b>	<b>7.043.231</b>	<b>7.215.199</b>	<b>7.388.804</b>	<b>7.566.312</b>	<b>7.747.678</b>	<b>7.933.121</b>	<b>8.122.364</b>	<b>8.290.997</b>	<b>8.462.576</b>	<b>8.637.355</b>	<b>8.815.387</b>	<b>8.996.725</b>	

<b>Investimento em Fundo de Manuseio</b>	288.321	123.895	788.913	764.512	653.888	699.176	695.484	677.803	724.833	755.799	769.642	788.225	801.794	817.616
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

<b>Cash Flow de Exploração</b>	<b>6.998.915</b>	<b>6.999.036</b>	<b>7.832.144</b>	<b>7.978.711</b>	<b>8.042.692</b>	<b>8.225.490</b>	<b>8.403.111</b>	<b>8.610.924</b>	<b>8.847.397</b>	<b>9.046.796</b>	<b>9.232.218</b>	<b>9.423.580</b>	<b>9.617.181</b>	<b>9.814.341</b>
--------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Investimentos	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Programa de Investimentos	-2.399.224	-2.452.007	-2.505.951	-2.561.082	-2.617.426	-2.675.009	-2.733.859	-2.794.004	-2.855.472	-2.918.293	-2.982.495	-3.048.110	-3.115.168	-3.183.702
Dotações do Fundo de Reserva Investimento	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
Subsídios FEDER+OCA+INAG Obras Concluídas	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
<b>-2.399.224</b>	<b>-2.452.007</b>	<b>-2.505.951</b>	<b>-2.561.082</b>	<b>-2.617.426</b>	<b>-2.675.009</b>	<b>-2.733.859</b>	<b>-2.794.004</b>	<b>-2.855.472</b>	<b>-2.918.293</b>	<b>-2.982.495</b>	<b>-3.048.110</b>	<b>-3.115.168</b>	<b>-3.183.702</b>	

<b>Impostos sobre Lucros pagos</b>	-206.368	-221.998	-701.754	-412.698	-347.024	-409.906	-405.541	-436.261	-468.573	-474.288	-478.225	-490.163	-500.327	-511.210
------------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Cash-flow antes do Financiamento (CFDSD)</b>	<b>4.393.323</b>	<b>4.325.032</b>	<b>4.624.459</b>	<b>5.006.532</b>	<b>5.078.243</b>	<b>5.149.574</b>	<b>5.263.711</b>	<b>5.380.658</b>	<b>5.523.332</b>	<b>5.654.206</b>	<b>5.771.498</b>	<b>5.885.307</b>	<b>6.001.686</b>	<b>6.119.429</b>
---	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Fundos Alheios	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
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
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Encargos com Fundos Alheios</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Reembolsos de Fundos Alheios	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Swap de Taxa de Juro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de Empréstimo de Longo Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões de Empréstimo de Longo Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto de Selo com Empréstimo de Longo Prazo	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
Juros de Linha de Apoio à Tesouraria	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto de Selo com Linha de Apoio à Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Reembolsos de Fundos Alheios</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Reembolsos de Empréstimo de Longo Prazo	0	0	0	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
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
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Cash-flow após Serviço da Dívida</b>	<b>4.393.323</b>	<b>4.325.032</b>	<b>4.624.459</b>	<b>5.006.532</b>	<b>5.078.243</b>	<b>5.149.574</b>	<b>5.263.711</b>	<b>5.380.658</b>	<b>5.523.332</b>	<b>5.654.206</b>	<b>5.771.498</b>	<b>5.885.307</b>	<b>6.001.686</b>	<b>6.119.429</b>
---	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Benefícios Financeiros	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Variação do Fundo de Serviço da Dívida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendimentos dos Fundos de Reserva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedentes Tesouraria, início de período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendimentos de Excedentes de Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Cash-flow disponível para Accionistas</b>	<b>4.393.323</b>	<b>4.325.032</b>	<b>4.624.459</b>	<b>5.006.532</b>	<b>5.078.243</b>	<b>5.149.574</b>	<b>5.263.711</b>	<b>5.380.658</b>	<b>5.523.332</b>	<b>5.654.206</b>	<b>5.771.498</b>	<b>5.885.307</b>	<b>6.001.686</b>	<b>6.119.429</b>
--	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Fundos de Próprios	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Aumentos de Fundos Próprios	-4.247.068	-2.166.876	-4.604.656	-4.405.404	-4.010.777	-4.051.247	-4.092.675	-4.251.900	-4.478.504	-4.619.993	-4.710.106	-4.809.755	-4.906.298	-5.004.484
Remuneração de Fundos Próprios	-146.255	-2.158.156	-19.803	-601.128	-1.067.465	-1.098.327	-1.171.035	-1.128.758	-1.044.848	-1.034.213	-1.061.392	-1.075.552	-1.096.398	-1.114.946
Contrapartida às CMs	-4.393.323	-4.325.032	-4.624.459	-5.006.532	-5.078.243	-5.149.574	-5.263.711	-5.380.658	-5.523.332	-5.654.206	-5.771.498	-5.885.307	-6.001.686	-6.119.429
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Cash Flow Gerado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Necessidades de Financiamento de curto prazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
---	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Necessidades de Financiamento de longo prazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
---	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	<b>0</b>
----------------------------------	----------

# Tarifário 2015

1. 



# TARIFÁRIO 2015

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 m<sup>3</sup>

Utilizadores domésticos:

1.º Escalão: até 5 m <sup>3</sup> .....	€0,4889
2.º Escalão: superior a 5 e até 15 m <sup>3</sup> .....	€0,9288
3.º Escalão: superior a 15 e até 25 m <sup>3</sup> .....	€1,4861
4.º Escalão: superior a 25 m <sup>3</sup> .....	€2,2292

Utilizadores não domésticos:..... €1,4861

Tarifário social:

1.º Escalão: até 15 m <sup>3</sup> .....	€0,4889
3.º Escalão: superior a 15 e até 25 m <sup>3</sup> .....	€1,4861
4.º Escalão: superior a 25 m <sup>3</sup> .....	€2,2292

Tarifário familiar:

1.º Escalão: até 15 m <sup>3</sup> .....	€0,4889
2.º Escalão: superior a 15 e até 35 m <sup>3</sup> .....	€0,9288
3.º Escalão: superior a 35 m <sup>3</sup> .....	€2,2292

Tarifário I.P.S.S.:

1.º Escalão: até 5 m <sup>3</sup> .....	€0,4889
2.º Escalão: superior a 5 e até 15 m <sup>3</sup> .....	€0,9288
3.º Escalão: superior a 15 m <sup>3</sup> .....	€1,4861

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

Utilizadores domésticos:

1.º Nível: <25 mm.....	€3,6867
2.º Nível: ≥25 mm.....	€5,5300

Utilizadores não domésticos:

1.º Nível: até 20 mm.....	€5,5300
2.º Nível: superior a 20 mm e até 30 mm.....	€8,2951
3.º Nível: superior a 30 mm e até 50 mm.....	€12,4426
4.º Nível: superior a 50 mm e até 100 mm.....	€18,6639
5.º Nível: superior a 100 mm e até 300 mm.....	€27,9958

Tarifário social (utilizadores domésticos):

1.º Nível: <25 mm.....	€2,9494
2.º Nível: ≥25 mm.....	€4,4240

## 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 m<sup>3</sup>

Utilizadores domésticos.....	€0,8347
Utilizadores não domésticos.....	€1,5331

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

Utilizadores domésticos.....	€2,3774
Utilizadores não domésticos.....	€3,2112
Tarifário social (utilizadores domésticos).....	€1,9019

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

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

Utilizadores domésticos.....	€13,9376
Utilizadores não domésticos.....	€30,2707
Tarifário social (utilizadores domésticos).....	€11,1501

## III - SERVIÇO DE SANEAMENTO -COM MEDIÇÃO DE CAUDAL

Acresce o I.V.A. à taxa de 6%

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

Tarifa variável - por m <sup>3</sup> .....	€0,1830
Tarifa fixa - valor mensal (30 dias).....	€3,2121

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

Tarifa variável - por m <sup>3</sup> .....	€1,5331
Tarifa fixa - valor mensal (30 dias).....	€3,2112

## 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.....	€425,25
Superior a 6 metros.....	Com orçamento
Por cada associação*.....	€43,86

\*Apenas se executado aquando da construção do ramal

### IV.2 - RAMAIS DE SANEAMENTO

Ramal domiciliário tipo:	
Até 6 metros.....	€510,26
Superior a 6 metros.....	Com orçamento

\*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 m<sup>2</sup> DE ÁREA DE CONSTRUÇÃO

Usos domésticos.....	€1,87/m <sup>2</sup>
Lojas comerciais e escritórios.....	€3,54/m <sup>2</sup>
Cafés, restaurantes, discotecas, snack bar's, pubs e outros estabelecimentos hoteleiros.....	€5,38/m <sup>2</sup>
Estabelecimentos industriais em geral, serviços públicos estatais, instituições e autarquias.....	€1,99/m <sup>2</sup>

### 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.....	€40,89
Verificação extraordinária de contador:	
Calibre 15 mm .....	€67,43
Calibre 20 mm .....	€70,60
Calibre 25 mm .....	€82,86
Calibre 30 mm .....	€92,94
Calibre 40 mm .....	€106,80
Calibre 50 mm .....	€128,88
Calibre 65 mm .....	€147,10
Calibre 80 mm .....	€173,48
Calibre 100 mm.....	€208,66
Calibre 125 mm.....	€344,81
Confirmação de fuga.....	€55,66
Realização de vistorias ou ensaios de sistemas prediais e domiciliários de saneamento .....	€89,31
Realização de vistorias aos sistemas prediais de água .....	€89,31
Informação sobre o sistema público de abastecimento em plantas de localização .....	€7,36
Informação sobre o sistema público de saneamento em plantas de localização .....	€7,36
Orçamento de ramal.....	€42,29
Atestados e documentos análogos e suas confirmações (cada).....	€4,26
Certidões narrativas:	
Cada lauda, ainda que incompleta.....	€6,96
Buscas, por cada ano.....	€1,57
Transporte e destino final de águas residuais ou lamas de fossas sépticas, recolhidas através de meios móveis:	
Tarifa fixa por transporte .....	€63,92
Tarifa variável, por m <sup>3</sup> .....	€5,55
Serviços de fiscalização dos trabalhos de execução do ramal de ligação por particular . .....	€89,31
Sanção pecuniária diária por impossibilidade de leitura do medidor de caudal.....	€10,00

## 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 .....	€511,56
110 mm .....	€782,51
125 mm .....	€1.022,79
140 mm .....	€1.293,70
160 mm .....	€1.702,65
180 mm .....	€2.165,29
200 mm .....	€2.684,16
225 mm .....	€3.407,51
250 mm .....	€4.217,74
300 mm .....	€6.008,73
315 mm .....	€6.717,52
350 mm .....	€8.302,21
400 mm .....	€10.858,19
450 mm .....	€13.751,57
500 mm .....	€16.501,89
600 mm .....	€19.802,27

## VIII - CAUÇÕES


Escritórios e outras atividades correlativas .....	€86,65
Lojas comerciais:	
até 200 m2 .....	€86,65
> 200 m2 .....	€262,94
Hotelaria e similares .....	€262,94
Indústria .....	€262,94
Obras - 0,1 % do valor da estimativa orçamental da obra, até ao máximo de: .....	€821,70



## Fatores de atualização de tarifas

		2015	Var. %
Tarifas de água	$Fda = [60\%] \times S1/S0 + [30\%] \times I1/I0 + [10\%] \times EE1/EE0$	1,00	0,00%
Tarifas de saneamento	$Far = [70\%] \times AA1/AA0 + [20\%] \times I1/I0 + [10\%] \times EE1/EE0$	1,02	1,65%
Outras	$Fout = [50\%] \times S1/S0 + [50\%] \times I1/I0$	1,00	0,00%
$S_1$ – Valor dos gastos com o pessoal do ano anterior ao ano de revisão		2.408.233,79	
$S_0$ – Valor dos gastos com o pessoal do ano antecedente ao ano anterior ao ano de revisão		2.638.285,00	-0,08720
$I1$ – Valor do índice de preços no consumidor (sem habitação), publicado pelo Instituto Nacional de Estatística na data de revisão		99,3710	
$I0$ – Valor do índice de preços no consumidor (sem habitação), publicado pelo Instituto Nacional de Estatística à data de revisão anterior		100,4100	-0,01035
$EE1$ – Tarifa de Energia Eléctrica em kW/h, em tarifa de média tensão, para médias utilizações, nas horas cheias na data de revisão		0,1036	
$EE_0$ – Tarifa de Energia Eléctrica em kW/h, em tarifa de média tensão e para médias utilizações, nas horas cheias à data de revisão anterior		0,1003	0,03290
$AA1$ – Tarifas praticadas pela Águas do Noroeste S.A., no tratamento de águas residuais na data de revisão		0,5571	
$AA0$ – Tarifas praticadas pela Águas do Noroeste S.A., no tratamento de águas residuais à data da revisão anterior		0,5452	0,02183

# Aprovação e pareceres

1..  



- Conselho de Administração
- Fiscal Único
- Assembleia Geral

Aprovado por município em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 13 de outubro de 2014.

O Conselho de Administração,

[Handwritten signature]

Dora Fernanda de Almeida Pereira Góes  
Cátia Daniel Abreu Pereira dos Santos

Parecer do Fiscal Único, emitido em 14 de outubro de 2014.

Aprovado por município em reunião da Assembleia-Geral, realizada no dia 14 de outubro de 2014.

A Assembleia-Geral,

[Handwritten signature]