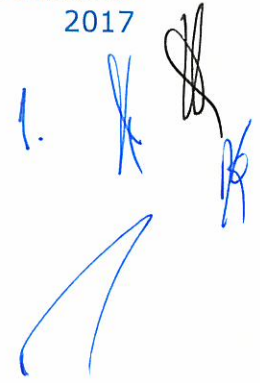


Plano Plurianual de  
Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2017



1.    


**viwagua**

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature and several smaller ones.

# Índice

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

1.   
  


# Preâmbulo

# Preâmbulo

O Plano de Gestão Previsional para 2017, decorre e dará sequência ao Plano Plurianual de Investimentos para o período quinquenal em vigor, *PPI 2013-2017*, aprovado em 2012 pela Assembleia Geral da Vimágua e pelos Executivos dos Municípios de Guimarães e Vizela, de acordo com o fixado no Contrato de Gestão celebrado entre a Vimágua e os Municípios, tendo sido revisto, por deliberação dos mesmos órgãos em dezembro de 2013 e em julho de 2016.

O ano de 2017 será, assim, o último ano de vigência do *PPI 2013-2017*.

O Planeamento da atividade da Vimágua, para o próximo exercício económico, é estabelecido em linha com os objetivos nacionais fixados para o setor do saneamento básico, definidos no "PENSAAR 2020 – Uma nova estratégia para o setor de abastecimento de água e saneamento de águas residuais (2014-2020)", e com o Contrato de Gestão, tendo, ainda, em conta o cumprimento das regras fixadas no contrato de financiamento em vigor.

O Plano Previsional e os investimentos projetados, garantindo a viabilidade económica e financeira da Vimágua e o cumprimento dos rácios contratualizados com o consórcio financiador, mantêm como referência o cumprimento das metas estabelecidas para o setor de água e saneamento:

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

*2 – A Sustentabilidade do Setor; e*

*3 – A Proteção dos Valores Ambientais.*

Tal como evidenciamos, aquando da proposta de revisão do *PPI 2013-2017*, foi possível propor um acréscimo significativo do investimento da



Vimágua para os anos de 2016 e 2017, em resultado das seguintes circunstâncias:

- A. Revisão das condições do financiamento da Vimágua, com uma redução do serviço da dívida superior a 1,2M€;
- B. Obtenção de subsídio do POVT ao investimento em regime *overbooking*;
- C. Candidatura ao Aviso POSEUR-12-2016-38.

Quanto ao subsídio ao investimento, resultante da candidatura da Vimágua ao *overbooking* do POVT e relativa ao investimento no sistema de ultrafiltração da ETA de Sta. Eufémia de Prazins, foi já recebido o subsídio no valor de 1,8M€.

Os investimentos previstos para 2017 incluídos na candidatura ao Aviso POSEUR-12-2016-38, só serão executados na sua totalidade, nos prazos previstos, se a candidatura for aprovada.

Assim, para o ano de 2017 e no que concerne às redes de água e de saneamento em baixa, temos previsto um montante de investimento de 2.144.283 Euros, que servirá para a execução de extensões de redes nas freguesias e para a substituição e remodelação de redes e equipamentos, otimizando os níveis de cobertura de redes de água e saneamento que já ultrapassaram os valores fixados para o setor, com vista à tendencial universalidade dos serviços prestados nos territórios de Guimarães e Vizela.

Com efeito, a Vimágua atingiu, já em final de 2015, taxas de cobertura de 97,6% em água e 90,3% em saneamento, claramente superiores às taxas médias registadas no setor, que foram, segundo dados da ERSAR, de 95% em água e 87,9% em saneamento, e que, também, já ultrapassaram os objetivos de cobertura fixados para o setor no PEAASAR II - 95% em água e 90% em saneamento.

Com os níveis de cobertura alcançados, poderíamos estar apenas vocacionados para a renovação, remodelação e otimização dos sistemas públicos, mas, e porque reconhecemos a todos os cidadãos, de igual modo e quer vivam em centros urbanos ou em freguesias mais ou menos periféricas, o direito aos serviços públicos de água e saneamento, prosseguiremos com o alargamento das redes com vista ao fecho dos sistemas e à prossecução da tendencial *Universalidade*.

Relativamente às redes de saneamento de águas residuais, em prol da salubridade pública e da salvaguarda das linhas de água, continuaremos a promover a redução das ligações indevidas de águas pluviais e infiltrações nos referidos sistemas de drenagem. Para esse objetivo concorrerá a gradual eliminação de todos os pontos de contato entre redes públicas de drenagem (de saneamento e de águas pluviais), com a duplicação de caixas de visita em substituição das caixas unitárias ainda existentes nas redes mais antigas, bem como a deteção e eliminação de ligações prediais irregulares, com o incremento de ações de fiscalização, o que irá permitir, também, a redução dos custos com energia nas estações elevatórias e redução de custos com o tratamento águas residuais.

Ainda no que respeita à melhoria do desempenho das redes de saneamento, dar-se-á continuidade ao plano de inspeções vídeo dos coletores, nomeadamente nas redes mais antigas e naquelas que apresentam deficiente funcionamento.

No que respeita ao sistema de abastecimento de água em alta iremos investir, em 2017, o montante de 2.230.135Euros, tendo em conta a segurança na produção e distribuição de água com os mais elevados parâmetros de qualidade.

A redução dos volumes de água não faturada constitui um objetivo dependente de múltiplas variáveis, pelo que prosseguiremos com

significativos investimentos, na gradual remodelação e substituição das redes mais antigas identificadas por terem maior número de roturas, na diminuição dos valores de pressão de serviço excessivos, registados em determinados pontos da rede, com recurso à instalação de válvulas redutoras de pressão e na renovação progressiva do parque de contadores.

Paralelamente, densificaremos o sistema de telegestão, para reforço do controlo e monitorização em contínuo dos caudais de água captados e distribuídos, dos valores de pressão, dos níveis de água nos reservatórios e do estado dos equipamentos em geral.

Em investimentos diversos, que servirão de suporte à normal atividade da empresa, está inscrito o valor de 809.600 Euros, com enfoque especial no reforço de meios técnicos destinados à atividade operacional dos serviços prestados, designadamente, para suporte à atividade de operação, manutenção e reparação das infraestruturas do serviço público de abastecimento de água e saneamento de águas residuais urbanas.

Com este investimento, a par do reforço de meios para a atividade operacional, pretende-se garantir um serviço prestado aos habitantes de Guimarães e Vizela que cumpra as metas atrás enunciadas de *Continuidade, Qualidade do serviço e Proteção dos Valores Ambientais*.

Visando obter uma solução económica e financeiramente mais vantajosa para a empresa, foi incluído na revisão do PPI 2013-2017 a aquisição do edifício sede da Vimágua, uma vez findo o contrato de arrendamento em vigor.

Quanto ao tarifário proposto para 2017, a atualização das tarifas foi calculada de acordo com as regras fixadas no contrato de gestão da empresa.

Assim, para o ano 2017, as tarifas de água não terão qualquer aumento e teremos um aumento das tarifas de saneamento em 2,32%, decorrente do agravamento em 2,8% da tarifa aplicada pela "Águas do Norte", da tarifa de energia elétrica em 2,4% e do aumento do índice de preços ao consumidor em 0,7%.

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 20,79 Euros para 21,02 Euros, um acréscimo de 23 cêntimos.

Tal como sucedeu nos anos de 2015 e 2016, em 2017, todas as tarifas com a exceção das tarifas de utilização do serviço de saneamento, não terão qualquer aumento.

Vimágua, 14 de outubro de 2016

O Presidente do Conselho de Administração

Armindo José Ferreira da Costa e Silva

1.     


# Plano Plurianual de Investimentos

## 2013-2017



Plano Plurianual de Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2017

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017		VALORES A PREÇOS CONSTANTES				
CÓDIGO	PROJETO	2013	2014	2015	2016	2017
		Realizado	Realizado	Realizado	Previsto	Previsto
<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	82 332	507 367	160 000	1 125 000
01.02	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Gondomar	0		9 420	5 000	63 000
01.03	Novo Reservatório da Costa*	205 081		780	0	0
01.04	Reparação e remodelação de Reservatórios e Estações Elevatórias	75 379	2 970	69 091	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			0	0
01.09	Obras e equipamentos para reforço e remodelação do sistema de abastecimento de água em alta	24 234	49 705	46 678	20 100	770 000
<b>02</b>	<b>Redes de água e saneamento</b>					
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	362 045	191 770	430 118	711 550	1 450 000
02.02	Execução de novas redes de água nas freguesias	40 549	16 319	75 408	97 266	98 000
02.03	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de saneamento	46 773	37 331	103 267	75 000	75 000
02.04	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de água	118 303	109 906	124 436	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	166 013	236 479	250 000	250 000
<b>03</b>	<b>Investimentos diversos</b>					
03.01	Projetos de infraestruturas de água e saneamento	33 667	13 439	6 850	50 000	50 000
03.02	Outros estudos e projetos	3 615	5 000		5 000	5 000
03.03	Terrenos	863	0		10 000	10 000
03.04	Máquinas e Viaturas			22 700	20 000	401 667
03.05	Equipamentos e ferramentas (exploração e produção)	93 231	69 943	141 821	200 949	200 949
03.06	Equipamentos para telegestão	1 036	20 234	9 499	32 000	55 000
03.07	Equipamento Informático e Software	59 287	28 859	11 035	20 000	60 000
03.08	Equipamento administrativo	5 442	30 220	4 465	15 000	15 000
03.09	Estação de triagem de resíduos de S. Pedro de Azurém*	90 676	2 515	2 000	0	0
03.10	Aquisição do Edifício Sede				500 000	1 966 413
03.99	Outros investimentos	31 783	21 322	4 196	3 948	3 948
<b>TOTAIS</b>		<b>3 639 552</b>	<b>847 878</b>	<b>1 805 607</b>	<b>2 575 813</b>	<b>7 098 977</b>

\* Investimentos concluídos

Detalhe da rubrica 02.01, onde se inclui o projeto candidatado ao PO SEUR (02.01.02), incluindo o investimento previsto para 2018, conforme aprovado em sede de revisão do Plano Plurianual de Investimentos, em julho de 2016:

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017 e PLANO ANUAL PARA 2018		Detalhe da Rubrica 02.01					
CÓDIGO	PROJETO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
		Realizado	Realizado	Realizado	Previsto	Previsto	Previsto
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	362 045	191 770	430 118	711 550	1 450 000	800 000
02.01.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias - em curso				211 550		
02.01.02	Projeto de Extensão de Redes de Saneamento de Águas Residuais em Guimarães e Vizela para o período 2016/2018				500 000	1 450 000	800 000

Plano Plurianual de Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2017

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS 2013-2017		VALORES A PREÇOS CORRENTES				
CÓDIGO	PROJETO	2013	2014	2015	2016	2017
		Realizado	Realizado	Realizado	Previsto	Previsto
<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	82 332	507 367	160 000	1 136 278
01.02	Ampliação e Remodelação da Estação de Tratamento de Água de Gondomar	0		9 420	5 000	63 632
01.03	Novo Reservatório da Costa *	205 081		780	0	0
01.04	Reparação e remodelação de Reservatórios e Estações Elevatórias	75 379	2 970	69 091	150 000	252 506
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			0	0
01.09	Obras e equipamentos para reforço e remodelação do sistema de abastecimento de água em alta	24 234	49 705	46 678	20 100	777 719
<b>02</b>	<b>Redes de água e saneamento</b>					
02.01	Execução de novas redes de saneamento nas freguesias	362 045	191 770	430 118	711 550	1 464 536
02.02	Execução de novas redes de água nas freguesias	40 549	16 319	75 408	97 266	98 982
02.03	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de saneamento	46 773	37 331	103 267	75 000	75 752
02.04	Substituição e remodelação de redes e equipamentos de água	118 303	109 906	124 436	250 000	252 506
02.05	Execução de ligações domiciliárias e não domiciliárias de abastecimento de água e de saneamento de águas residuais	244 237	166 013	236 479	250 000	252 506
<b>03</b>	<b>Investimentos diversos</b>					
03.01	Projetos de infraestruturas de água e saneamento	33 667	13 439	6 850	50 000	50 501
03.02	Outros estudos e projetos	3 615	5 000		5 000	5 050
03.03	Terrenos	863	0		10 000	10 100
03.04	Máquinas e Viaturas	0		22 700	20 000	405 694
03.05	Equipamentos e ferramentas (exploração e produção)	93 231	69 943	141 821	200 949	202 964
03.06	Equipamentos para telegestão	1 036	20 234	9 499	32 000	55 551
03.07	Equipamento Informático e Software	59 287	28 859	11 035	20 000	60 602
03.08	Equipamento administrativo	5 442	30 220	4 465	15 000	15 150
03.09	Estação de triagem de resíduos de S. Pedro de Azurém*	90 676	2 515	2 000	0	0
03.10	Aquisição do Edifício Sede				500 000	1 986 126
03.99	Outros investimentos	31 783	21 322	4 196	3 948	3 988
<b>TOTAIS</b>		<b>3 639 552</b>	<b>847 878</b>	<b>1 805 607</b>	<b>2 575 813</b>	<b>7 170 145</b>

\* Investimentos concluídos





# Plano de gestão previsional 2017

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

**Demonstração Previsional de Resultados 2017**

UNIDADE MONETÁRIA: EURO

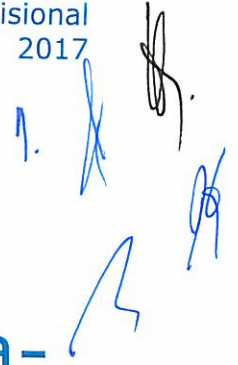
	ORÇAM. 2016 revisto	ORÇAM. 2017
Vendas e serviços prestados	17 587 820	18 490 082
Vendas de material	2 415	2 427
Vendas de água	6 492 606	6 417 738
Prestações de serviços - água	3 305 069	3 333 738
Prestações de serviços - saneamento	7 787 730	8 736 179
Tarifas de ligação	130 715	131 612
Saneamento de águas residuais	7 656 842	8 604 393
Outros	173	174
Outras prestações de serviços	0	0
Outros rendimentos operacionais	1 493 305	1 507 305
Trabalhos para a própria entidade		
Imputação de subsídios p/ investimentos	1 023 084	1 037 084
Imputação de subsídios p/ ramais	470 221	470 221
Outros rendimentos e ganhos	0	0
<b>Total de rendimentos operacionais</b>	<b>19.081.125</b>	<b>19.997.387</b>
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-39 463	-39 660
Matérias-primas	-39 463	-39 660
Fornecimentos e serviços externos	-10 112 890	-10 369 437
Subcontrato tratamento de águas residuais	-4 594 557	-4 709 840
Contrapartida pela utilização das infraestruturas	-2 073 529	-2 317 390
Outros FSE's	-3 444 805	-3 342 207
Gastos com pessoal	-2 830 348	-3 077 569
Outros gastos operacionais	-253 350	-198 014
<b>Total de gastos operacionais antes de amortizações, provisões e perdas por imparidade</b>	<b>-13.236.051</b>	<b>-13.684.680</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5.845.074</b>	<b>6.312.707</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>0,31</b>	<b>0,32</b>
Amortizações e depreciações	-3.813.607	-4.392.681
Provisões e perdas/reversões por imparidade	-190.000	-18.894
<b>Total de custos operacionais</b>	<b>-17.239.658</b>	<b>-18.096.254</b>
<b>EBIT</b>	<b>1.841.467</b>	<b>1.901.133</b>
<b>Margem EBIT</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>
Gastos e perdas financeiros	-776.285	-750.574
Rendimentos e ganhos financeiros	0	0
<b>Resultados financeiros</b>	<b>-776.285</b>	<b>-750.574</b>
<b>Resultados antes de impostos</b>	<b>1.065.181</b>	<b>1.150.559</b>
Imposto sobre o rendimento	-239.666	-258.876
Impostos sobre Lucros	-239.666	-258.876
Impostos Diferidos	0	0
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>825.516</b>	<b>891.683</b>
<b>Margem Líquida</b>	<b>4,3%</b>	<b>4,5%</b>

<b>Balço Previsional 2017</b>		UNIDADE MONETÁRIA: EURO	
		31-12-2016	31-12-2017
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis		43 913 050	46 698 671
Propriedades de investimento			
<i>Goodwill</i>			
Ativos intangíveis		78 536	70 377
Ativos biológicos			
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			
Participações financeiras - outros métodos		656	656
Acionistas/sócios			
Outros ativos financeiros			
Ativos por impostos diferidos		724 714	724 714
		<b>44.716.955</b>	<b>47.494.418</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Inventários		696 534	696 534
Ativos biológicos			
Clientes		1 748 722	1 637 839
Adiantamentos a fornecedores		0	0
Estado e outros entes públicos		685 865	762 839
Acionistas/sócios			
Outras contas a receber		1 022 456	722 456
Diferimentos		77 618	77 618
Ativos financeiros detidos para negociação			
Outros ativos financeiros			
Ativos não correntes detidos para venda			
Caixa e depósitos bancários		12 228 317	6 242 589
Fundo de Reserva para Investimento		3 096 883	920 413
Fundo de Reserva para Serviço da Dívida		984 010	956 520
Disponibilidades Mínimas			
Excedentes de Tesouraria no fim do período		8 147 424	4 365 656
		<b>16.459.512</b>	<b>10.139.875</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>61.176.467</b>	<b>57.634.293</b>

Plano Plurianual de Investimentos  
 Plano de Gestão Previsional  
 2017

	31-12-2016	31-12-2017
<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		41 276
Outras reservas		
Resultados transitados	-3 061 978	-2 385 418
Ajustamentos em ativos financeiros		
Excedentes de revalorização		
Outras variações no capital próprio	10 531 820	9 999 330
Resultado líquido do período	825 516	891 683
Interesses minoritários		
<b>Total do capital próprio</b>	<b>21.035.358</b>	<b>21.286.870</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Passivo não corrente</b>		
Provisões		
Financiamentos obtidos	13 151 964	13 707 237
Outros passivos financeiros	3 110 132	3 110 132
Fornecedores	652 489	1 827 072
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		
Passivos por impostos diferidos		
Ajustamento em subsídio	3 230 685	2 735 670
	<b>20.145.270</b>	<b>21.380.112</b>
<b>Passivo corrente</b>		
Fornecedores	6 662 666	768 789
Adiantamentos de clientes		
Estado e outros entes públicos	141 369	46 372
Acionistas/sócios		
Financiamentos obtidos	1 261 994	1 274 116
Outras contas a pagar	5 333 665	6 752 109
Diferimentos	6 596 145	6 125 925
Passivos financeiros detidos para negociação		
Outros passivos financeiros		
Passivos não correntes detidos para venda		
	<b>19.995.839</b>	<b>14.967.311</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>40.141.110</b>	<b>36.347.423</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>61.176.467</b>	<b>57.634.293</b>

1.



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

Plano Plurianual de Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2017

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Demonstração de Resultados Previsional

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
+ Provetos de Abastecimento de Água	9 797 674	9 751 476	9 953 764	10 122 279	10 354 124	10 591 493	10 834 524	11 083 358	11 338 140	11 572 704	11 804 158	12 040 241	12 281 046
- Incobráveis - Abastecimento de Água	-190 000	-18 894	-19 290	-19 617	-20 068	-20 530	-21 003	-21 487	-21 983	-22 439	-22 887	-23 345	-23 812
+ Provetos de Saneamento e Tratamento de Água Residuais	7 787 730	8 736 179	8 926 116	9 078 651	9 290 296	9 490 782	9 709 445	9 902 335	10 124 785	10 351 450	10 569 756	10 804 167	11 043 727
- Incobráveis - Saneamento e Tratamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Outros Serviços	2 415	2 427	2 461	2 501	2 551	2 602	2 664	2 707	2 761	2 816	2 873	2 930	2 989
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (FEDER+QCA+INAG)	1 023 084	1 037 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 100 084	1 039 660	997 279
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (Ramais+Outros)	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221	470 221
+ Outros Rendimentos - Diversos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Rendimentos Operacionais</b>	<b>18 891 125</b>	<b>19 978 493</b>	<b>20 433 357</b>	<b>20 754 118</b>	<b>21 197 207</b>	<b>21 634 651</b>	<b>22 095 924</b>	<b>22 537 218</b>	<b>23 014 007</b>	<b>23 474 936</b>	<b>23 924 204</b>	<b>24 333 874</b>	<b>24 771 449</b>
- Compra das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	-39 463	-39 660	-40 215	-40 859	-41 576	-42 509	-43 360	-44 227	-45 111	-46 014	-46 934	-47 873	-48 830
- Fornecimentos e Serviços Externos	-3 444 805	-3 942 207	-3 267 499	-3 319 779	-3 386 175	-3 453 898	-3 522 976	-3 593 436	-3 665 305	-3 738 611	-3 813 383	-3 889 651	-3 967 444
- Subcontrato Tratave-Águas do Ave	-4 594 557	-4 709 840	-4 824 279	-4 902 629	-5 018 296	-5 134 987	-5 254 408	-5 373 405	-5 495 101	-5 619 474	-5 745 194	-5 873 695	-6 005 038
- Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	-2 073 529	-2 317 390	-2 404 650	-2 380 380	-2 374 235	-2 274 502	-2 596 411	-2 412 890	-2 445 445	-2 666 312	-2 823 268	-3 115 669	-3 377 367
- Custos com o Pessoal	-2 630 348	-3 077 569	-3 136 258	-3 202 370	-3 282 750	-3 365 147	-3 449 612	-3 536 197	-3 624 956	-3 715 942	-3 809 213	-3 904 824	-4 002 835
- Outros Gastos e Perdas - Diversos	-253 350	-198 014	-200 799	-204 063	-208 104	-212 226	-216 431	-220 719	-225 094	-229 555	-234 107	-238 660	-243 213
- Outros Gastos e Perdas - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Gastos Operacionais</b>	<b>-13 236 051</b>	<b>-13 684 680</b>	<b>-13 873 701</b>	<b>-14 050 080</b>	<b>-14 311 235</b>	<b>-14 483 270</b>	<b>-15 083 198</b>	<b>-15 180 875</b>	<b>-15 501 012</b>	<b>-16 005 908</b>	<b>-16 472 098</b>	<b>-17 045 713</b>	<b>-17 619 755</b>
<b>= Resultado antes depreciações, gastos financ. e impostos</b>	<b>5 655 074</b>	<b>6 293 814</b>	<b>6 559 656</b>	<b>6 704 038</b>	<b>6 885 972</b>	<b>7 151 380</b>	<b>7 012 726</b>	<b>7 356 343</b>	<b>7 512 995</b>	<b>7 468 928</b>	<b>7 452 105</b>	<b>7 288 161</b>	<b>7 151 694</b>
- Gastos de Depreciações e Amortizações	-3 813 607	-4 392 681	-4 680 672	-4 903 087	-5 153 558	-5 537 189	-5 301 656	-5 811 710	-6 026 941	-6 008 352	-5 955 506	-5 683 120	-5 411 839
<b>= Resultado Operacional (antes gastos financ. e impostos)</b>	<b>1 841 467</b>	<b>1 901 133</b>	<b>1 878 984</b>	<b>1 800 951</b>	<b>1 732 414</b>	<b>1 614 191</b>	<b>1 711 070</b>	<b>1 544 632</b>	<b>1 486 054</b>	<b>1 460 577</b>	<b>1 496 599</b>	<b>1 605 042</b>	<b>1 739 856</b>
+ Juros e Rendimentos Similares Obitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Juros e Custos Similares Suportados	-776 285	-750 574	-687 892	-641 711	-573 922	-501 948	-424 883	-342 819	-255 683	-108 711	-45 515	0	0
<b>= Resultados Financeiros</b>	<b>-776 285</b>	<b>-750 574</b>	<b>-687 892</b>	<b>-641 711</b>	<b>-573 922</b>	<b>-501 948</b>	<b>-424 883</b>	<b>-342 819</b>	<b>-255 683</b>	<b>-108 711</b>	<b>-45 515</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= Resultados Antes de Impostos</b>	<b>1 065 181</b>	<b>1 150 559</b>	<b>1 191 092</b>	<b>1 159 240</b>	<b>1 158 492</b>	<b>1 112 244</b>	<b>1 286 188</b>	<b>1 201 814</b>	<b>1 230 370</b>	<b>1 351 865</b>	<b>1 451 084</b>	<b>1 605 042</b>	<b>1 739 856</b>
- Impostos s/ Lucros	-239 666	-258 876	-267 996	-260 829	-260 661	-250 255	-289 392	-270 408	-276 833	-304 170	-326 494	-364 286	-398 663
+ Impostos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>= Resultado Líquido do Período</b>	<b>825 516</b>	<b>891 683</b>	<b>923 096</b>	<b>898 411</b>	<b>897 831</b>	<b>861 989</b>	<b>996 796</b>	<b>931 406</b>	<b>953 537</b>	<b>1 047 696</b>	<b>1 124 590</b>	<b>1 240 756</b>	<b>1 341 192</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the number '16'.



# Plano Plurianual de Investimentos Plano de Gestão Previsional 2017

MODELO ECONÓMICO-FINANCEIRO  
Vimágua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.I.M.

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>															
<b>Demonstração de Resultados Previsional</b>															
+ Provéitos de Abastecimento de Água	12 526 667	12 777 200	13 032 744	13 293 399	13 559 267	13 830 452	14 107 061	14 389 203	14 676 987	14 970 526	15 269 937	15 575 336	15 886 842	16 204 579	16 528 671
- Incobráveis - Abastecimento de Água	-24 288	-24 774	-25 269	-25 775	-26 290	-26 816	-27 352	-27 900	-28 457	-29 027	-29 607	-30 189	-30 803	-31 419	-32 048
+ Provéitos de Saneamento e Tratamento de Água Residuais	11 288 548	11 538 744	11 781 968	12 041 229	12 305 303	12 575 984	12 851 693	12 991 763	13 251 598	13 516 630	13 786 963	14 062 702	14 343 956	14 630 835	14 923 452
- Incobráveis - Saneamento e Tratamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Outros Serviços	3 048	3 109	3 171	3 235	3 300	3 366	3 433	3 502	3 572	3 643	3 716	3 790	3 866	3 943	4 022
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (FEDER+QCA+INAG)	993 791	993 178	495 953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Diferim. Subsídios (Ramais+Outros)	470 221	470 221	13 056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendimentos - Diversos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Outros Rendim. e Ganhos - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Rendimentos Operacionais</b>	<b>25 257 987</b>	<b>25 757 678</b>	<b>25 301 624</b>	<b>25 312 088</b>	<b>25 841 579</b>	<b>26 382 986</b>	<b>26 934 834</b>	<b>27 356 567</b>	<b>27 903 699</b>	<b>28 461 773</b>	<b>29 031 008</b>	<b>29 611 628</b>	<b>30 203 861</b>	<b>30 807 938</b>	<b>31 424 097</b>
- Compra das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	-49 807	-50 803	-51 819	-52 855	-53 912	-54 991	-56 090	-57 212	-58 356	-59 524	-60 714	-61 928	-63 167	-64 430	-65 719
- Fornecimentos e Serviços Externos	-4 046 793	-4 127 728	-4 210 283	-4 294 489	-4 380 378	-4 467 986	-4 557 346	-4 648 493	-4 741 462	-4 836 292	-4 933 018	-5 031 678	-5 132 311	-5 234 958	-5 339 657
- Subcontrato Tratave-Aguas do Ave	-6 139 285	-6 276 501	-6 415 449	-6 557 491	-6 702 601	-6 850 942	-7 002 485	-7 142 594	-7 285 385	-7 431 093	-7 579 715	-7 731 309	-7 885 935	-8 043 654	-8 204 527
- Contrapartida pela Utilização das Infra-estruturas	-5 554 716	-5 709 233	-5 264 552	-5 089 550	-5 207 591	-5 334 099	-5 402 548	-5 398 180	-5 465 285	-5 528 236	-5 610 300	-5 695 354	-5 780 869	-5 873 678	-6 011 201
- Custos com o Pessoal	-4 103 306	-4 205 299	-4 311 877	-4 420 105	-4 531 050	-4 644 779	-4 761 363	-4 880 873	-5 003 383	-5 128 968	-5 257 705	-5 389 674	-5 524 955	-5 663 631	-5 805 788
- Outros Gastos e Perdas - Diversos	-222 566	-226 978	-231 477	-236 067	-240 748	-245 523	-250 393	-255 361	-260 428	-265 597	-270 869	-276 246	-281 731	-287 326	-293 032
- Outros Gastos e Perdas - Extraordinários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>= Gastos Operacionais</b>	<b>-20 116 473</b>	<b>-20 597 541</b>	<b>-20 485 456</b>	<b>-20 650 557</b>	<b>-21 116 281</b>	<b>-21 598 319</b>	<b>-22 030 225</b>	<b>-22 382 653</b>	<b>-22 814 301</b>	<b>-23 249 709</b>	<b>-23 712 321</b>	<b>-24 186 189</b>	<b>-24 668 968</b>	<b>-25 167 677</b>	<b>-25 719 924</b>
<b>= Resultado antes depreciações, gastos financ. e impostos</b>	<b>5 141 514</b>	<b>5 160 137</b>	<b>4 816 167</b>	<b>4 661 531</b>	<b>4 725 298</b>	<b>4 784 667</b>	<b>4 904 609</b>	<b>4 973 914</b>	<b>5 089 398</b>	<b>5 212 064</b>	<b>5 318 687</b>	<b>5 425 440</b>	<b>5 534 893</b>	<b>5 640 262</b>	<b>5 704 173</b>
- Gastos de Depreciações e Amortizações	-2 279 994	-2 219 017	-2 104 125	-2 039 642	-2 042 600	-2 036 798	-2 121 479	-2 193 034	-2 273 948	-2 364 184	-2 428 533	-2 491 470	-2 556 870	-2 614 427	-2 607 494
<b>= Resultado Operacional (antes gastos financ. e impostos)</b>	<b>2 861 520</b>	<b>2 941 120</b>	<b>2 712 042</b>	<b>2 621 889</b>	<b>2 682 698</b>	<b>2 747 869</b>	<b>2 783 131</b>	<b>2 780 880</b>	<b>2 815 450</b>	<b>2 847 879</b>	<b>2 890 155</b>	<b>2 933 970</b>	<b>2 978 023</b>	<b>3 025 834</b>	<b>3 096 679</b>
+ Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	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	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>0</b>
<b>= Resultados Antes de Impostos</b>	<b>2 861 520</b>	<b>2 941 120</b>	<b>2 712 042</b>	<b>2 621 889</b>	<b>2 682 698</b>	<b>2 747 869</b>	<b>2 783 131</b>	<b>2 780 880</b>	<b>2 815 450</b>	<b>2 847 879</b>	<b>2 890 155</b>	<b>2 933 970</b>	<b>2 978 023</b>	<b>3 025 834</b>	<b>3 096 679</b>
- Impostos s/ Lucros	-684 688	-704 896	-646 571	-623 582	-639 088	-655 707	-664 698	-664 124	-672 940	-681 209	-691 989	-703 162	-714 396	-726 588	-744 653
+ Impostos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>= Resultado Líquido do Período</b>	<b>2 176 833</b>	<b>2 236 134</b>	<b>2 065 471</b>	<b>1 998 307</b>	<b>2 043 610</b>	<b>2 092 162</b>	<b>2 118 432</b>	<b>2 116 756</b>	<b>2 142 510</b>	<b>2 166 670</b>	<b>2 198 165</b>	<b>2 230 808</b>	<b>2 263 627</b>	<b>2 299 246</b>	<b>2 352 026</b>

*(Handwritten signatures and initials)*



# Plano Plurianual de Investimentos Plano de Gestão Previsional 2017

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

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>BALANÇO</b>														
<b>Balanço Previsional</b>														
Activo Fixos Tangíveis	43 913 050	46 698 671	45 698 650	43 014 809	40 457 315	37 601 483	34 151 994	30 408 829	26 491 454	22 630 610	19 062 415	15 382 447	11 955 424	11 566 040
Activos Intangíveis	78 536	70 377	64 039	57 700	51 362	-96 734	193 329	186 991	180 652	174 314	167 975	161 637	155 298	154 644
FCGT	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656
Activos por Impostos Diferidos	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714
<b>Activo Não Corrente</b>	<b>44 716 955</b>	<b>47 494 418</b>	<b>46 488 058</b>	<b>43 797 879</b>	<b>41 234 047</b>	<b>38 230 119</b>	<b>35 070 693</b>	<b>31 321 189</b>	<b>27 397 476</b>	<b>23 530 294</b>	<b>19 955 760</b>	<b>16 269 453</b>	<b>12 836 092</b>	<b>12 446 054</b>
Inventários	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534
Clientes	1 748 722	1 637 839	1 672 544	1 700 982	1 740 254	1 778 842	1 819 725	1 858 487	1 900 736	1 941 569	1 981 236	2 022 894	2 065 426	2 108 849
Adiantamentos de Fornecedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estado e Outros Entes Públicos	685 865	762 839	757 444	757 735	754 913	726 018	829 555	790 922	780 498	846 212	903 478	981 684	1 080 204	1 189 034
Outros Contas a Receber	1 022 456	722 456	422 456	122 456	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265
Diferimentos	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618
Conta de Reserva p/ Investimento	3 096 883	820 413	264 368	363 400	196 364	0	0	1 765	5 295	8 825	0	0	0	0
Conta de Reserva p/ Serviço da Dívida	984 010	956 520	931 239	909 233	890 018	874 885	862 989	853 049	817 437	826 068	0	0	0	0
Excedentes de Tesouraria	8 147 424	4 365 656	4 118 998	2 882 466	2 764 949	1 904 714	2 213 313	2 387 585	3 105 415	3 870 921	5 229 669	7 702 283	9 977 540	11 921 293
Caixa e Depósitos Bancários	12 228 317	6 242 589	5 314 605	4 155 099	3 851 331	2 779 579	3 076 273	3 242 399	3 928 147	4 705 814	5 229 669	7 702 283	9 977 540	11 921 293
<b>Activo Corrente</b>	<b>16 459 512</b>	<b>10 139 875</b>	<b>8 941 201</b>	<b>7 510 424</b>	<b>7 159 915</b>	<b>6 097 856</b>	<b>6 538 970</b>	<b>6 705 225</b>	<b>7 422 798</b>	<b>8 307 012</b>	<b>8 927 800</b>	<b>11 520 278</b>	<b>13 936 587</b>	<b>16 632 593</b>
<b>Activo Total</b>	<b>61 176 467</b>	<b>57 634 293</b>	<b>55 429 259</b>	<b>51 308 303</b>	<b>48 393 962</b>	<b>44 327 975</b>	<b>41 609 663</b>	<b>38 026 414</b>	<b>34 820 274</b>	<b>31 837 306</b>	<b>28 883 560</b>	<b>27 789 731</b>	<b>26 772 679</b>	<b>25 078 647</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	0	41 276	85 860	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Outras Reservas														
Resultados Translatados	-3 061 978	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418
Outras Variações no Capital Próprio	10 531 820	9 999 330	10 367 390	9 514 824	8 662 259	7 809 694	6 957 129	6 104 564	5 251 998	4 399 433	3 546 868	2 741 131	1 988 240	1 196 052
Resultados Líquidos do Período	825 516	891 683	923 096	898 411	897 831	861 989	986 796	931 406	953 537	1 047 696	1 124 590	1 240 756	1 341 192	1 476 833
<b>Capital Próprio</b>	<b>21 035 358</b>	<b>21 286 870</b>	<b>21 730 927</b>	<b>20 867 817</b>	<b>20 014 672</b>	<b>19 126 264</b>	<b>18 408 506</b>	<b>17 490 551</b>	<b>16 660 117</b>	<b>15 901 710</b>	<b>15 126 039</b>	<b>14 436 469</b>	<b>13 764 014</b>	<b>13 829 466</b>
Financiamentos Oblidos	13 151 984	13 707 237	12 144 107	10 559 619	8 946 715	7 295 165	5 595 529	3 840 364	2 022 318	137 023	0	0	0	0
Outros passivos financeiros	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132
Fornecedores	652 489	1 827 072	934 576	563 199	652 314	638 295	540 637	549 612	560 535	567 321	627 912	512 172	507 848	485 982
Passivos por Impostos a Pagar	3 230 695	2 735 670	3 103 976	2 502 082	2 254 564	2 007 045	1 759 526	1 512 007	1 264 488	1 016 969	769 450	549 122	334 270	111 452
<b>Passivo Não Corrente</b>	<b>20 145 270</b>	<b>21 380 112</b>	<b>19 282 792</b>	<b>16 735 033</b>	<b>14 963 725</b>	<b>13 050 637</b>	<b>11 005 824</b>	<b>9 012 114</b>	<b>6 957 473</b>	<b>4 831 445</b>	<b>4 507 494</b>	<b>4 171 426</b>	<b>3 952 250</b>	<b>3 707 565</b>
Fornecedores	6 662 666	768 789	1 475 419	1 635 096	1 697 857	988 947	1 182 727	1 154 056	1 173 604	1 238 752	1 240 463	1 447 836	1 537 219	2 085 240
Estado e Outros Entes Públicos	141 369	46 372	38 459	23 206	29 392	19 136	67 500	13 814	37 071	58 711	56 797	74 794	72 838	324 754
Financiamentos Oblidos	1 261 994	1 274 116	1 289 094	1 310 442	1 338 858	1 377 504	1 425 590	1 481 119	1 544 000	1 611 249	0	0	0	0
Outros Contas a Pagar	5 333 665	6 752 109	5 946 873	5 551 226	5 634 195	5 520 444	5 744 695	5 570 149	5 613 627	5 831 280	6 058 827	6 235 488	6 492 861	8 648 345
Diferimentos	6 596 145	6 125 925	5 665 704	5 185 483	4 715 263	4 245 042	3 774 821	3 304 601	2 834 380	2 364 610	1 893 939	1 423 718	953 498	483 277
<b>Passivo Corrente</b>	<b>19 985 839</b>	<b>14 967 311</b>	<b>14 405 540</b>	<b>13 705 454</b>	<b>13 415 565</b>	<b>12 151 073</b>	<b>12 195 333</b>	<b>11 523 749</b>	<b>11 202 883</b>	<b>11 104 151</b>	<b>9 250 026</b>	<b>9 181 836</b>	<b>9 056 415</b>	<b>11 541 616</b>
Passivo	40 141 110	36 347 423	33 698 332	30 440 486	28 379 290	25 201 710	23 201 157	20 535 863	18 160 157	15 935 595	13 757 520	13 353 262	13 008 665	15 249 181
<b>Situação Líquida + Passivo</b>	<b>61 176 467</b>	<b>57 634 293</b>	<b>55 429 259</b>	<b>51 308 303</b>	<b>48 393 962</b>	<b>44 327 975</b>	<b>41 609 663</b>	<b>38 026 414</b>	<b>34 820 274</b>	<b>31 837 306</b>	<b>28 883 560</b>	<b>27 789 731</b>	<b>26 772 679</b>	<b>25 078 647</b>

# Plano Plurianual de Investimentos Plano de Gestão Previsional 2017

MODELO ECONÔMICO-FINANCEIRO  
Vimágua, Empresa de Água e Saneamento de Guimarães e Vizela, E.I.M.

BALANÇO	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
<b>Balanco Previsional</b>														
Activo Fixos Tangíveis	11 274 778	11 136 964	11 171 031	11 243 348	11 293 215	11 714 874	12 167 939	12 591 117	12 995 764	13 100 673	13 482 829	13 790 034	13 862 981	13 749 245
Activos Intangíveis	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644	154 644
FCGT	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656	656
Activos por Impostos Diferidos	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714	724 714
<b>Activo Não Corrente</b>	<b>12 154 792</b>	<b>12 016 978</b>	<b>12 051 045</b>	<b>12 123 362</b>	<b>12 173 229</b>	<b>12 594 887</b>	<b>13 047 953</b>	<b>13 471 131</b>	<b>13 875 778</b>	<b>13 980 687</b>	<b>14 362 842</b>	<b>14 670 048</b>	<b>14 742 995</b>	<b>14 629 259</b>
Inventários	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534	696 534
Clientes	2 153 184	2 197 202	2 243 238	2 290 151	2 338 130	2 387 024	2 422 775	2 471 231	2 520 656	2 571 069	2 622 490	2 674 940	2 728 439	2 783 007
Adiantamentos de Fornecedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estado e Outros Entes Públicos	1 838 741	1 711 482	1 639 204	1 674 376	1 712 083	1 753 061	1 746 188	1 767 525	1 787 752	1 796 274	1 841 258	1 872 061	1 899 789	1 939 924
Outros Contas a Recaber	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265	39 265
Diferimentos	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618	77 618
Conta de Reserva p/ Investimento	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
Excedentes de Tesouraria	10 676 719	9 758 054	9 655 050	9 767 564	9 854 658	9 612 924	9 170 112	8 838 073	8 513 191	8 431 945	8 208 282	7 990 772	7 977 473	8 204 069
Caixa e Depósitos Bancários	10 676 719	9 758 054	9 655 050	9 767 564	9 854 658	9 612 924	9 170 112	8 838 073	8 513 191	8 431 945	8 208 282	7 990 772	7 977 473	8 204 069
<b>Activo Corrente</b>	<b>15 482 061</b>	<b>14 480 155</b>	<b>14 350 908</b>	<b>14 545 507</b>	<b>14 718 289</b>	<b>14 566 425</b>	<b>14 152 473</b>	<b>13 890 246</b>	<b>13 635 015</b>	<b>13 612 705</b>	<b>13 485 448</b>	<b>13 351 189</b>	<b>13 418 118</b>	<b>13 740 417</b>
<b>Activo Total</b>	<b>27 636 854</b>	<b>26 497 132</b>	<b>26 401 953</b>	<b>26 668 869</b>	<b>26 891 517</b>	<b>27 161 312</b>	<b>27 200 426</b>	<b>27 361 377</b>	<b>27 511 793</b>	<b>27 593 391</b>	<b>27 848 290</b>	<b>28 021 237</b>	<b>28 161 113</b>	<b>28 369 676</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	-2 608 883	-2 497 008	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418	-2 385 418
Outras Variações no Capital Próprio	429 339	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975	43 975
Resultados Líquidos do Período	2 236 134	2 065 471	1 998 307	2 043 610	2 082 162	2 118 432	2 116 756	2 142 510	2 166 670	2 198 165	2 230 808	2 263 627	2 299 246	2 352 026
<b>Capital Próprio</b>	<b>12 895 590</b>	<b>12 452 438</b>	<b>12 498 864</b>	<b>12 542 167</b>	<b>12 590 719</b>	<b>12 616 989</b>	<b>12 615 313</b>	<b>12 641 067</b>	<b>12 665 227</b>	<b>12 696 722</b>	<b>12 729 364</b>	<b>12 762 184</b>	<b>12 797 803</b>	<b>12 850 583</b>
Financiamentos Oblidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos financeiros	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132	3 110 132
Fornecedores	495 702	505 616	536 660	547 312	535 563	674 827	701 348	714 902	733 890	649 558	735 183	737 809	694 051	641 243
Passivos por Impostos a Pagar	1 111 589	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passivo Não Corrente</b>	<b>3 717 423</b>	<b>3 615 748</b>	<b>3 646 792</b>	<b>3 657 444</b>	<b>3 646 695</b>	<b>3 784 959</b>	<b>3 811 480</b>	<b>3 825 034</b>	<b>3 844 022</b>	<b>3 759 690</b>	<b>3 845 315</b>	<b>3 847 941</b>	<b>3 804 183</b>	<b>3 751 375</b>
Fornecedores	2 136 932	2 051 132	2 006 755	2 050 709	2 118 560	2 024 605	2 026 216	2 057 817	2 083 821	2 217 748	2 183 224	2 232 436	2 330 353	2 448 261
Estado e Outros Entes Públicos	61 271	0	17 685	56 000	57 234	49 737	40 242	49 627	49 150	51 726	52 203	52 352	53 398	59 367
Financiamentos Oblidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Contas a Pagar	8 812 581	8 377 814	8 233 857	8 362 549	8 478 309	8 695 022	8 707 175	8 787 833	8 869 773	8 867 505	9 038 163	9 126 324	9 175 376	9 260 091
Diferimentos	13 056	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passivo Corrente</b>	<b>11 023 841</b>	<b>10 428 946</b>	<b>10 258 297</b>	<b>10 469 259</b>	<b>10 654 103</b>	<b>10 759 364</b>	<b>10 773 633</b>	<b>10 895 277</b>	<b>11 002 544</b>	<b>11 136 979</b>	<b>11 273 611</b>	<b>11 411 112</b>	<b>11 559 127</b>	<b>11 767 718</b>
<b>Passivo</b>	<b>14 741 264</b>	<b>14 044 694</b>	<b>13 905 089</b>	<b>14 126 702</b>	<b>14 300 798</b>	<b>14 544 323</b>	<b>14 585 113</b>	<b>14 720 311</b>	<b>14 846 566</b>	<b>14 896 670</b>	<b>15 118 926</b>	<b>15 259 053</b>	<b>15 363 310</b>	<b>15 519 093</b>
<b>Situação Líquida + Passivo</b>	<b>27 636 854</b>	<b>26 497 132</b>	<b>26 401 953</b>	<b>26 668 869</b>	<b>26 891 517</b>	<b>27 161 312</b>	<b>27 200 426</b>	<b>27 361 377</b>	<b>27 511 793</b>	<b>27 593 391</b>	<b>27 848 290</b>	<b>28 021 237</b>	<b>28 161 113</b>	<b>28 369 676</b>



# Plano Plurianual de Investimentos Plano de Gestão Previsional 2017

## MODELO ECONÓMICO-FINANCEIRO

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

### BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação de Fundi</b>														
<b>Resultado Operacional</b>														
Proveitos de Abastecimento de Água	9 670 674	9 732 583	9 934 475	10 102 862	10 334 056	10 570 963	10 813 521	11 061 871	11 316 156	11 550 265	11 781 271	12 016 896	12 257 234	12 502 370
Proveitos de Saneamento de Águas Residuais	7 787 730	8 796 179	8 936 116	9 078 651	9 280 286	9 480 782	9 709 445	9 902 335	10 124 785	10 351 450	10 569 756	10 804 167	11 043 727	11 286 548
Proveitos de Tratamento de Águas Residuais e Outros	2 415	2 427	2 461	2 501	2 551	2 602	2 654	2 707	2 761	2 816	2 873	2 930	2 989	3 048
Recémontes 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	300 000
Fornecimentos e Serviços de Terceiros	-8 039 862	-8 052 047	-8 070 778	-8 089 886	-8 109 471	-8 129 635	-8 149 385	-8 169 728	-8 189 661	-8 209 194	-8 229 326	-8 249 056	-8 269 385	-8 289 313
Custos com o Pessoal	-2 830 348	-3 077 569	-3 135 258	-3 202 370	-3 269 912	-3 337 977	-3 406 556	-3 475 649	-3 545 257	-3 615 384	-3 686 031	-3 757 200	-3 828 893	-3 901 111
Outros Custos Operacionais	-253 350	-158 014	-200 339	-204 063	-208 104	-212 226	-216 431	-220 719	-225 094	-229 555	-234 107	-238 754	-243 491	-248 318
	6 574 761	7 443 550	7 734 216	7 854 972	7 814 769	7 898 087	8 022 192	8 243 155	8 433 246	8 600 949	8 752 003	8 941 822	9 110 392	9 326 025
<b>Investimento em Fundo de Manuseio</b>	2 426 327	5 019	873 709	-2 028 169	710 994	-242 189	334 694	543 031	520 296	489 564	560 900	472 002	617 932	480 769
<b>Cash Flow de Exploração</b>	9 001 087	7 448 546	8 607 926	5 826 784	8 525 763	7 655 898	8 416 886	8 786 186	8 953 542	9 030 513	9 342 902	9 413 824	9 728 324	9 762 793
<b>Investimentos</b>														
Programa de Investimentos	-2 586 192	-7 170 144	-3 674 312	-2 212 908	-2 569 726	-2 533 261	-2 142 230	-2 062 206	-2 103 228	-2 141 169	-2 360 972	-1 996 813	-1 978 478	-1 889 956
Doações do Fundo de Reserva Investimento	-2 702 039	-492 013	-261 368	-138 975	-196 384	0	0	-1 765	-3 530	-3 530	0	0	0	0
Utilizações do Fundo de Reserva Investimento	541 415	3 096 883	920 413	139 944	363 400	196 364	0	0	0	0	0	8 825	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
Impostos sobre Lucros pagos	-4 796 816	-4 531 429	-2 668 267	-736 939	-2 422 690	-2 336 898	-2 142 230	-2 063 971	-2 106 768	-2 144 699	-2 372 147	-1 996 813	-1 978 478	-1 889 956
	35 695	-354 929	-276 055	-276 866	-255 116	-261 388	-241 903	-325 017	-254 458	-285 484	-329 330	-347 167	-401 960	-453 731
<b>Cash-flow antes do Financiamento (CFEFD)</b>	4 240 166	2 562 290	5 661 603	4 812 979	5 847 957	5 057 603	6 032 753	6 397 168	6 692 326	6 662 330	6 641 425	7 069 821	7 348 286	7 439 106
<b>Fundos Alheios</b>														
Utilização de Empréstimo de Longo Prazo Taxa Variável	500 000	1 866 413	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	500 000	1 866 413	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Encargos com Fundos Alheios</b>														
Swap de Taxa de Juro	-505 603	-462 404	-418 457	-360 753	-297 563	-237 169	-181 180	-132 181	-60 664	0	0	0	0	0
Juros de Empréstimo de Longo Prazo	-256 137	-234 252	-211 998	-204 463	-202 270	-195 162	-183 697	-161 681	-129 149	-87 378	-38 315	0	0	0
Comissões de Empréstimo de Longo Prazo	-10 245	-9 370	-8 480	-8 179	-8 091	-7 846	-7 348	-6 467	-5 166	-3 495	-1 573	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 - Empréstimo Selo	-3 000	-30 240	-45 834	-64 439	-62 114	-57 182	-49 382	-39 605	-28 273	-15 902	-3 189	0	0	0
Imposto de Selo - Empréstimo Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de Linha de Apoio à Tesouraria	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250	-1 250
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	-776 265	-750 574	-687 892	-641 711	-573 922	-501 948	-424 863	-342 819	-255 683	-108 711	-45 515	0	0	0
<b>Reembolsos de Fundos Alheios</b>	-1 219 445	-1 261 894	-1 274 116	-1 289 084	-1 310 442	-1 338 658	-1 377 504	-1 425 590	-1 481 119	-1 544 000	-1 611 249	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	-137 023	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046	-274 046
Reembolsos de Linha de Apoio à Tesouraria	-1 219 445	-1 399 017	-1 548 162	-1 583 130	-1 584 488	-1 612 904	-1 651 550	-1 699 636	-1 755 165	-1 818 046	-1 748 272	0	0	0
<b>Cash-flow após Serviço da Dívida</b>	2 444 436	2 270 112	3 425 549	2 608 137	3 689 547	2 842 751	3 958 320	4 354 743	4 881 478	4 729 572	4 847 638	7 069 824	7 348 286	7 439 106
<b>Benefícios Financeiros</b>														
Variação do Fundo de Serviço da Dívida	168 268	27 489	25 281	22 006	19 215	15 153	11 905	9 910	35 612	-8 631	826 068	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	7 223 673	8 147 424	4 365 656	4 118 998	2 882 466	2 584 849	1 904 714	2 213 313	2 387 585	3 105 415	3 670 921	5 229 668	7 702 283	9 977 540
Rendimentos de Excedentes de Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash-flow disponível para Acionistas</b>	7 511 940	8 174 913	4 390 937	4 141 004	2 901 681	2 780 103	1 916 619	2 223 224	2 423 197	3 086 783	4 686 980	5 229 668	7 702 283	9 977 540
<b>Fundos de Próprios</b>	10 256 376	10 544 025	7 816 486	6 749 142	6 991 228	5 722 654	5 672 939	6 577 996	7 004 675	7 832 335	9 544 626	12 289 483	15 050 569	17 416 616
Aumentos de Fundos Próprios	-2 108 952	-6 080 669	-2 850 389	-2 957 720	-2 920 309	-2 787 637	-3 163 566	-2 967 855	-2 967 855	-3 027 697	-3 267 263	-3 832 273	-4 154 161	
Remuneração de Fundos Próprios	0	-107 680	-847 059	-908 956	-888 411	-887 831	-861 989	-866 756	-931 406	-953 537	-1 047 695	-1 124 590	-1 240 755	-1 341 782
Remuneração de Dívidas às CMs	-2 108 952	-6 188 369	-3 697 488	-3 866 676	-3 826 278	-3 818 140	-3 659 626	-4 190 381	-3 899 261	-3 961 434	-4 314 959	-4 597 210	-5 073 029	-5 495 353
Dividendos Pagos e Distribuição de Reservas	6 147 424	4 365 656	4 118 998	2 882 466	2 764 849	1 904 714	2 213 313	2 397 585	3 105 415	3 870 921	5 229 669	7 702 283	9 977 540	11 921 283
<b>Cash Flow Gerado</b>	8 233 751	-3 817 768	-246 656	-1 236 632	-117 517	-860 235	308 599	174 272	717 829	765 566	1 358 746	2 472 614	2 275 427	1 943 753
<b>Necessidades de Financiamento de curto prazo</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo de Tesouraria Anual</b>	8 233 751	-3 817 768	-246 656	-1 236 632	-117 517	-860 235	308 599	174 272	717 829	765 566	1 358 746	2 472 614	2 275 427	1 943 753

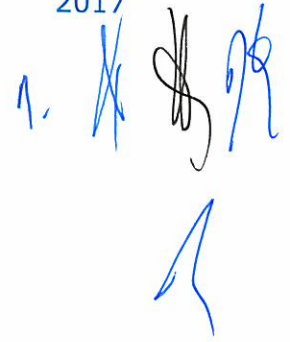


**MODELO ECONÓMICO-FINANCIERO**

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

**Plano Plurianual de Investimentos  
Plano de Gestão Previsional  
2017**

	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
<b>BALANÇO, CONTA DE RESULTADOS E CASH FLOW</b>														
<b>Mapa de Cash-Flows - Cascata de Prioridade de Afectação de Fundi</b>														
<b>Resultado Operacional</b>														
Proveito de Abastecimento de Água	12.752.426	13.007.475	13.267.624	13.532.977	13.803.656	14.079.709	14.361.303	14.648.529	14.941.500	15.240.330	15.545.136	15.856.039	16.173.160	16.496.623
Proveito de Saneamento de Águas Residuais	11.538.744	11.781.968	12.041.229	12.305.903	12.575.984	12.851.693	13.132.143	13.417.252	13.706.920	13.999.147	14.294.933	14.594.279	14.897.185	15.202.652
Recebimento de Tratamento de Águas Residuais e Outros	3.108	3.171	3.235	3.300	3.366	3.433	3.502	3.572	3.643	3.716	3.790	3.866	3.943	4.022
Recebimento de Instalação de Ramais	-10.404.229	-10.625.732	-10.851.680	-11.082.980	-11.318.928	-11.559.930	-11.791.027	-12.026.848	-12.267.384	-12.512.732	-12.762.987	-13.018.247	-13.278.611	-13.544.184
Fornecimentos e Serviços de Terceiros	-4.205.269	-4.311.877	-4.420.005	-4.531.050	-4.644.779	-4.761.363	-4.880.873	-5.003.383	-5.128.888	-5.257.705	-5.389.674	-5.524.955	-5.663.631	-5.805.788
Custos com o Pessoal	-226.974	-231.477	-236.692	-242.048	-248.523	-255.361	-262.628	-270.359	-278.597	-287.389	-296.774	-306.801	-317.521	-328.932
Outros Custos Operacionais	9.456.774	9.623.528	9.803.990	9.986.802	10.173.756	10.363.248	10.429.306	10.613.039	10.799.823	10.989.702	11.182.721	11.378.929	11.578.370	11.781.093
<b>Investimento em Fundo de Manuseio</b>	<b>1.204.989</b>	<b>1.185.265</b>	<b>1.165.660</b>	<b>1.100.895</b>	<b>1.104.482</b>	<b>1.264.536</b>	<b>1.212.272</b>	<b>1.172.953</b>	<b>1.192.716</b>	<b>1.118.424</b>	<b>1.269.900</b>	<b>1.219.137</b>	<b>1.166.529</b>	<b>1.203.025</b>
<b>Cash Flow de Exploração</b>	<b>10.661.763</b>	<b>10.808.796</b>	<b>10.989.596</b>	<b>11.087.697</b>	<b>11.278.238</b>	<b>11.627.764</b>	<b>11.641.577</b>	<b>11.786.003</b>	<b>11.992.539</b>	<b>12.108.126</b>	<b>12.462.621</b>	<b>12.598.006</b>	<b>12.774.889</b>	<b>12.994.116</b>
<b>Investimentos</b>														
Programa de Investimentos	-1.927.755	-1.966.311	-2.073.709	-2.114.917	-2.086.665	-2.543.137	-2.646.100	-2.697.126	-2.769.831	-2.532.442	-2.873.625	-2.864.075	-2.687.375	-2.483.757
Doações 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+OCC+INAG Obras Concluídas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios FEDER+OCC+INAG - Investimento Novo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Impostos sobre Lucros pagos</b>	<b>-1.927.755</b>	<b>-1.966.311</b>	<b>-2.073.709</b>	<b>-2.114.917</b>	<b>-2.086.665</b>	<b>-2.543.137</b>	<b>-2.646.100</b>	<b>-2.697.126</b>	<b>-2.769.831</b>	<b>-2.532.442</b>	<b>-2.873.625</b>	<b>-2.864.075</b>	<b>-2.687.375</b>	<b>-2.483.757</b>
<b>Cash-flow antes do Financiamento (CFDSD)</b>	<b>7.764.559</b>	<b>8.116.361</b>	<b>8.326.277</b>	<b>8.370.967</b>	<b>8.536.042</b>	<b>8.411.369</b>	<b>8.320.765</b>	<b>8.424.478</b>	<b>8.539.829</b>	<b>8.685.154</b>	<b>8.875.172</b>	<b>9.018.982</b>	<b>9.300.797</b>	<b>9.750.467</b>
<b>Fundos Alheios</b>														
Utilização do 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>Encargos com Fundos Alheios</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>
Swaps 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 - Empréstimo Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto de Selo - Empréstimo Sede	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>Reembolsos de Fundos Alheios</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>
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>Cash-flow após Serviço da Dívida</b>	<b>7.764.559</b>	<b>8.116.361</b>	<b>8.326.277</b>	<b>8.370.967</b>	<b>8.536.042</b>	<b>8.411.369</b>	<b>8.320.765</b>	<b>8.424.478</b>	<b>8.539.829</b>	<b>8.685.154</b>	<b>8.875.172</b>	<b>9.018.982</b>	<b>9.300.797</b>	<b>9.750.467</b>
<b>Benefícios Financeiros</b>														
Vanagem do Fundo de Serviço da Dívida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recebimentos dos Fundos de Reserva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedentes Tesouraria, início de período	11.921.293	10.676.719	9.758.054	9.655.050	9.767.564	9.654.658	9.612.924	9.170.112	8.838.073	8.513.191	8.431.945	8.208.282	7.900.772	7.977.473
Recebimentos de Excedentes de Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash-flow disponível para Acomodistas</b>	<b>11.921.293</b>	<b>10.676.719</b>	<b>9.758.054</b>	<b>9.655.050</b>	<b>9.767.564</b>	<b>9.654.658</b>	<b>9.612.924</b>	<b>9.170.112</b>	<b>8.838.073</b>	<b>8.513.191</b>	<b>8.431.945</b>	<b>8.208.282</b>	<b>7.900.772</b>	<b>7.977.473</b>
<b>19.885.852</b>	<b>18.793.080</b>	<b>18.664.331</b>	<b>18.026.017</b>	<b>18.303.606</b>	<b>18.266.027</b>	<b>17.933.678</b>	<b>17.594.590</b>	<b>17.378.002</b>	<b>17.389.345</b>	<b>17.307.117</b>	<b>17.226.064</b>	<b>17.351.569</b>	<b>17.227.939</b>	
<b>Fundos de Próprios</b>														
Aumentos de Fundos Próprios	-6.532.300	-7.022.356	-6.475.399	-6.260.146	-6.405.337	-6.560.841	-6.645.134	-6.639.761	-6.722.301	-6.799.730	-6.900.669	-7.005.285	-7.110.469	-7.224.624
Remuneração de Fundos Próprios	-2.176.893	-2.012.669	-1.853.892	-1.998.307	-2.043.610	-2.082.162	-2.118.432	-2.146.570	-2.182.510	-2.218.670	-2.254.855	-2.291.067	-2.327.307	-2.363.574
Contribuições às CMs	-9.009.133	-9.035.026	-9.429.281	-8.258.454	-8.448.947	-8.653.104	-8.765.517	-8.864.811	-8.966.400	-9.068.635	-9.172.693	-9.278.593	-9.384.936	-9.492.870
Dividendos Pagos e Distribuição de Reservas	10.876.719	9.758.054	9.655.050	9.767.564	9.654.658	9.612.924	9.170.112	8.838.073	8.513.191	8.431.945	8.208.282	7.900.772	7.977.473	8.204.059
<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>-1.244.574</b>	<b>-918.665</b>	<b>-103.004</b>	<b>112.514</b>	<b>87.095</b>	<b>-241.735</b>	<b>-442.812</b>	<b>-332.039</b>	<b>-324.882</b>	<b>-41.247</b>	<b>-223.662</b>	<b>-217.511</b>	<b>-13.209</b>	<b>226.596</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>

Handwritten signatures in blue ink, including a small '1.' followed by several stylized signatures.

# Tarifário 2017



# Proposta

## Tarifário 2017

Apresenta-se, para apreciação e aprovação, o tarifário a praticar pela Vimágua a partir de 1 de janeiro de 2017.

A atualização das tarifas foi calculada de acordo com as regras fixadas no Contrato de Gestão da Vimágua, celebrado a 2 de abril de 2008 com os Municípios de Guimarães e Vizela, e com o Plano de Viabilidade Económico-Financeiro, documentos aprovados em 2007 pelas Câmaras e respetivas Assembleias Municipais.

Nesta conformidade, com exceção das tarifas do serviço de saneamento que terão um aumento de 2,32%, todas as restantes, nomeadamente, as tarifas de água, não terão qualquer aumento em 2017 à semelhança do já sucedido em 2015 e 2016.

O aumento das tarifas de saneamento decorre do agravamento em 2,8% da tarifa aplicada pela “Águas do Norte”, da tarifa de energia elétrica em 2,4% e do aumento do índice de preços ao consumidor em 0,7%.

O aumento médio da fatura de água e saneamento, em 2017, será à volta de 1%.

Vimágua, 14 de outubro de 2016

O Presidente do Conselho de Administração

Armindo José Ferreira da Costa e Silva



## TARIFÁRIO 2017

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.....	€0,8649
Utilizadores não domésticos .....	€1,5887

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

Utilizadores domésticos.....	€2,4635
Utilizadores não domésticos .....	€3,3275
Tarifário social (utilizadores domésticos) .....	€1,9708

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

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

Utilizadores domésticos.....	€14,4424
Utilizadores não domésticos .....	€31,3670
Tarifário social (utilizadores domésticos) .....	€11,5539

## 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> .....	€0,1896
Tarifa fixa - valor mensal (30 dias).....	€3,3275

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

Tarifa variável - por m <sup>3</sup> .....	€1,5887
Tarifa fixa - valor mensal (30 dias).....	€3,3275

## 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
Encargos de envio do aviso de corte.....	€1,80



## 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

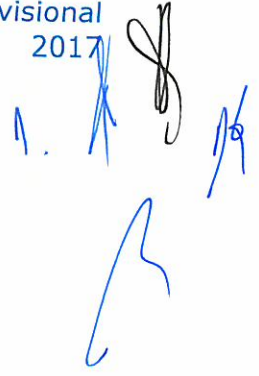
## VIII - CAUÇÕES

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

Handwritten signatures and initials in the top right corner.

### Fatores de atualização de tarifas

	2017	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	2,32%
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	2 536 740,44	
$S_0$ - Valor dos gastos com o pessoal do ano antecedente ao ano anterior ao ano de revisão	2 566 923,78	-0,01176
$I1$ - Valor do índice de preços no consumidor (sem habitação), publicado pelo Instituto Nacional de Estatística na data de revisão	100,6850	
$I0$ - Valor do índice de preços no consumidor (sem habitação), publicado pelo Instituto Nacional de Estatística à data de revisão anterior	100,0000	0,00685
$EE1$ - Tarifa de Energia Eléctrica em kW/h, em tarifa de média tensão, para médias utilizações, nas horas cheias na data de revisão	0,1108	
$EE_0$ - Tarifa de Energia Eléctrica em kW/h, em tarifa de média tensão e para médias utilizações, nas horas cheias à data de revisão anterior	0,1082	0,02403
$AA1$ - Tarifas praticadas pela Águas do Noroeste S.A., no tratamento de águas residuais na data de revisão	0,5783	
$AA0$ - Tarifas praticadas pela Águas do Noroeste S.A., no tratamento de águas residuais à data da revisão anterior	0,5627	0,02772

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature and several smaller ones.

## Aprovação e pareceres

- Conselho de Administração
- Fiscal Único
- Assembleia Geral

1,  
[Handwritten signature]

Aprovado por \_\_\_\_\_ em reunião do Conselho de  
Administração, realizada no dia \_\_\_\_ de outubro de 2016.

O Conselho de Administração,

[Handwritten signature]  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Parecer do Fiscal Único, emitido em \_\_\_\_ de outubro de 2016.

Aprovado por \_\_\_\_\_ em reunião da Assembleia-Geral,  
realizada no dia \_\_\_\_ de outubro de 2016.

A Assembleia-Geral,

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