Assinado por [Assinatura Qualificada] Joana Isabel de Matos Cabral no dia 28/09/2026 com um certificado emitido por DIGITALSIGN QUALIFIED CA G1

353A	40
Livro	Folhas

SEGUNDO ADITAMENTO AO CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO DE DISTRIBUIÇÃO E ABASTECIMENTO DE ÁGUA

----------No dia vinte e cinco de setembro de dois mil e vinte e seis, perante mim, a Notária Joana Isabel de Matos Cabral, contribuinte 186371128, com o número de inscrição Cinquenta e Oito na Ordem dos Notários, no respetivo Cartório, sito na Rua Américo Martins Pereira, 29 A, 3850-837 Albergaria-a-Velha, compareceram como outorgantes: ----------

PRIMEIRO – DUARTE DOS SANTOS ALMEIDA NOVO, casado, natural da freguesia de Bustos, concelho de Oliveira do Bairro, com domicílio profissional na Praça do Município, Edifício Paços do Concelho, 3770-851 Oliveira do Bairro, contribuinte fiscal número 217932185, com o cartão de cidadão 11121122 0 ZX2, válido até 08/10/2028, que intervém:----------

Na qualidade de **Presidente do Conselho Diretivo** e em representação da **AMC - VOUGA ASSOCIAÇÃO DE MUNICÍPIOS DO CARVOEIRO-VOUGA**, adiante também apenas designada por **AMC**, com sede em Albergaria-a-Velha, pessoa coletiva 501 816 267, ----------

Tendo verificado a sua qualidade de Presidente do Conselho Diretivo da **AMC** por conhecimento pessoal e ----------

Tendo verificado a sua suficiência de poderes para este ato:----------

Pela ata da reunião ordinária do Conselho Diretivo da **AMC**, datada de oito de julho de dois mil e vinte e seis, de que me foi apresentada uma certidão de 22/09/2026, extraída do respetivo Livro de Atas, que arquivo;----------

Pela ata da reunião ordinária do Conselho Diretivo da **AMC**, datada de cinco de agosto de dois mil e vinte e seis, de que me foi apresentada uma certidão de 22/09/2026, extraída do respetivo Livro de Atas, que arquivo e ----------

Gotas coloridas - s.m.feira

Pela ata da reunião ordinária da Assembleia Intermunicipal da **AMC**, datada de oito de julho de dois mil e vinte e seis, de que me foi apresentada uma certidão de 22/09/2026, extraída do respetivo Livro de Atas, que arquivo,--------
Complementadas pelas necessárias deliberações dos órgãos autárquicos dos oito Municípios que compõem a **AMC**, vertidas nos seguintes documentos que arquivo:----------

MUNICÍPIO DE ÁGUEDA: Certidão emitida em 22/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião de 03/09/2026 e a Assembleia Municipal, em sessão ordinária de 18/09/2026, deliberaram a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DE ALBERGARIA-A-VELHA: Conferência da certidão emitida em 04/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião ordinária de 03/09/2026, deliberou a aprovação deste ato e conferência da certidão emitida em 17/09/2026 pelos - serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Assembleia Municipal, na sessão ordinária de setembro, realizada em 16/09/2026, deliberou a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DE AVEIRO: Certidão emitida em 24/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião ordinária de 10/09/2026, deliberou a aprovação deste ato e certidão emitida em 24/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Assembleia Municipal, na sessão ordinária de setembro, realizada em 23/09/2026, deliberou a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DE ESTARREJA: Conferência da certidão emitida em 11/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a

Câmara Municipal, em reunião ordinária de 10/09/2026, deliberou a aprovação deste ato; conferência da ata em minuta da sessão ordinária da Assembleia Municipal, realizada em 18/09/2026, que deliberou a aprovação deste ato e certidão emitida em 21/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Assembleia Municipal, na sessão ordinária, realizada em 18/09/2026, deliberou a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DE ÍLHAVO: Certidão emitida em 23/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião ordinária de 03/09/2026 (a que corresponde a ata número dezanove), deliberou a aprovação deste ato e certidão emitida em 21/09/2026 pelos serviços competentes, da ata em minuta da sessão ordinária da Assembleia Municipal, realizada em 21/09/2026, que deliberou a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DA MURTOSA: Conferência da certidão emitida em 10/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião extraordinária de 10/09/2026, deliberou a aprovação deste ato e certidão emitida em 18/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Assembleia Municipal, na sessão ordinária, realizada em 18/09/2026, deliberou a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DE OLIVEIRA DO BAIRRO: Certidão emitida em 22/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião extraordinária de 04/09/2026, deliberou a aprovação deste ato e certidão emitida em 22/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Assembleia

Gotas coloridas - s.m.feira

Municipal, na sessão ordinária, realizada em 16/09/2026, deliberou a aprovação deste ato.----------

MUNICÍPIO DE VAGOS: Certidão emitida em 03/09/2026 pelos serviços competentes, que certifica, para os devidos efeitos, que a Câmara Municipal, em reunião ordinária de 03/09/2026, deliberou a aprovação deste ato e minuta certificada pelos serviços competentes em 18/09/2026 da ata da sessão ordinária da Assembleia Municipal, realizada nessa data, que deliberou a aprovação deste ato.----------

SEGUNDO - FAUSTO MANUEL MELO DE OLIVEIRA, viúvo, natural da freguesia de Alquerubim, concelho de Albergaria-a-Velha, residente na Rua João de Pinho, número 15, Albergaria-a-Velha, freguesia de Albergaria-a-Velha e Valmaior, concelho de Albergaria-a-Velha, 3850-068 Albergaria-a-Velha, contribuinte fiscal número 146339010, com o cartão de cidadão 05201394 4 ZY1, válido até 12/04/2028,----------

Na qualidade de **Presidente do Conselho de Administração** e em representação da sociedade comercial anónima com a firma **ÁGUAS DO VOUGA – EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A.**, adiante também apenas designada por sociedade **ÁGUAS DO VOUGA**, pessoa coletiva número 503689211, com igual número de matrícula, com sede na Estrada Nacional número um, Albergaria-a-Velha, freguesia de Albergaria-a-Velha e Valmaior, concelho de Albergaria-a-Velha, onde o seu representante tem o seu domicílio profissional, com o capital social de três milhões duzentos e cinquenta mil euros, ----------

Tendo verificado a sua qualidade de Presidente do Conselho de Administração da sociedade **ÁGUAS DO VOUGA**:----------

353A	42
Livro	Folhas

Pela certidão permanente do registo comercial, que consultei à hora desta escritura, através do código de acesso 3188-6188-8077, que me foi fornecido, de que arquivo impressão e----------

Tendo verificado a sua suficiência de poderes para este ato em representação da sociedade **ÁGUAS DO VOUGA**:----------

Pela referida certidão permanente do registo comercial e----------

Pela ata com o número seis, da reunião do Conselho de Administração da sociedade **ÁGUAS DO VOUGA**, realizada em quinze de setembro de dois mil e vinte e seis, de que arquivo uma conferência.----------

----------Verifiquei a identidade dos outorgantes pela exibição dos seus documentos de identificação acima indicados e por conhecimento pessoal.-----

----------Declararam os outorgantes, na qualidade em que outorgam:---------

---------- Que por escritura lavrada no Cartório Notarial da Murtosa, no dia trinta de maio de mil novecentos e noventa e seis, iniciada a folhas cinquenta e três do Livro de Notas para Escrituras Diversas número Doze – F, de que me foi já exibida uma certidão, lá passada em 15/07/1996, na escritura outorgada neste Cartório, no dia de vinte de junho de dois mil e doze, iniciada a folhas noventa e sete do Livro de Notas para Escrituras Diversas número Cento e Quarenta e Dois - A, foi formalizado entre a **AMC - VOUGA ASSOCIAÇÃO DE MUNICÍPIOS DO CARVOEIRO-VOUGA** e a sociedade **ÁGUAS DO VOUGA – EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A.** um **CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO**, que aqui se dá por integralmente reproduzido e----------

---------- Que por escritura lavrada neste Cartório, no dia vinte de junho de dois mil e doze, iniciada a folhas noventa e sete do Livro de Notas para

Gotas coloridas - s.m.feira

Escrituras Diversas número Cento e Quarenta e Dois - A, foi outorgado entre a **AMC - VOUGA ASSOCIAÇÃO DE MUNICÍPIOS DO CARVOEIRO-VOUGA** e a sociedade **ÁGUAS DO VOUGA – EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A.** o **PRIMEIRO ADITAMENTO AO CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO DE DISTRIBUIÇÃO E ABASTECIMENTO DE ÁGUA** ao **CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO**, que aqui se dá por integralmente reproduzido.----------

---------- Que, pela presente escritura, em cumprimento do deliberado para o efeito, constante dos diversos documentos supra mencionados, que legitimam a intervenção dos ora outorgantes, em representação da **AMC - VOUGA ASSOCIAÇÃO DE MUNICÍPIOS DO CARVOEIRO-VOUGA** e da sociedade **ÁGUAS DO VOUGA – EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A.**, é formalizado o **SEGUNDO ADITAMENTO AO CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO DE DISTRIBUIÇÃO E ABASTECIMENTO DE ÁGUA** ao **CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO**, celebrado entre a **AMC - VOUGA ASSOCIAÇÃO DE MUNICÍPIOS DO CARVOEIRO-VOUGA** e a sociedade **ÁGUAS DO VOUGA – EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A.**, constante do documento complementar anexo a esta escritura e que faz parte integrante da mesma, elaborado nos termos do número dois do artigo 64º do Código do Notariado, que arquivo, de que os outorgantes declaram ter perfeito conhecimento do conteúdo, pelo que dispensam a sua leitura.----------

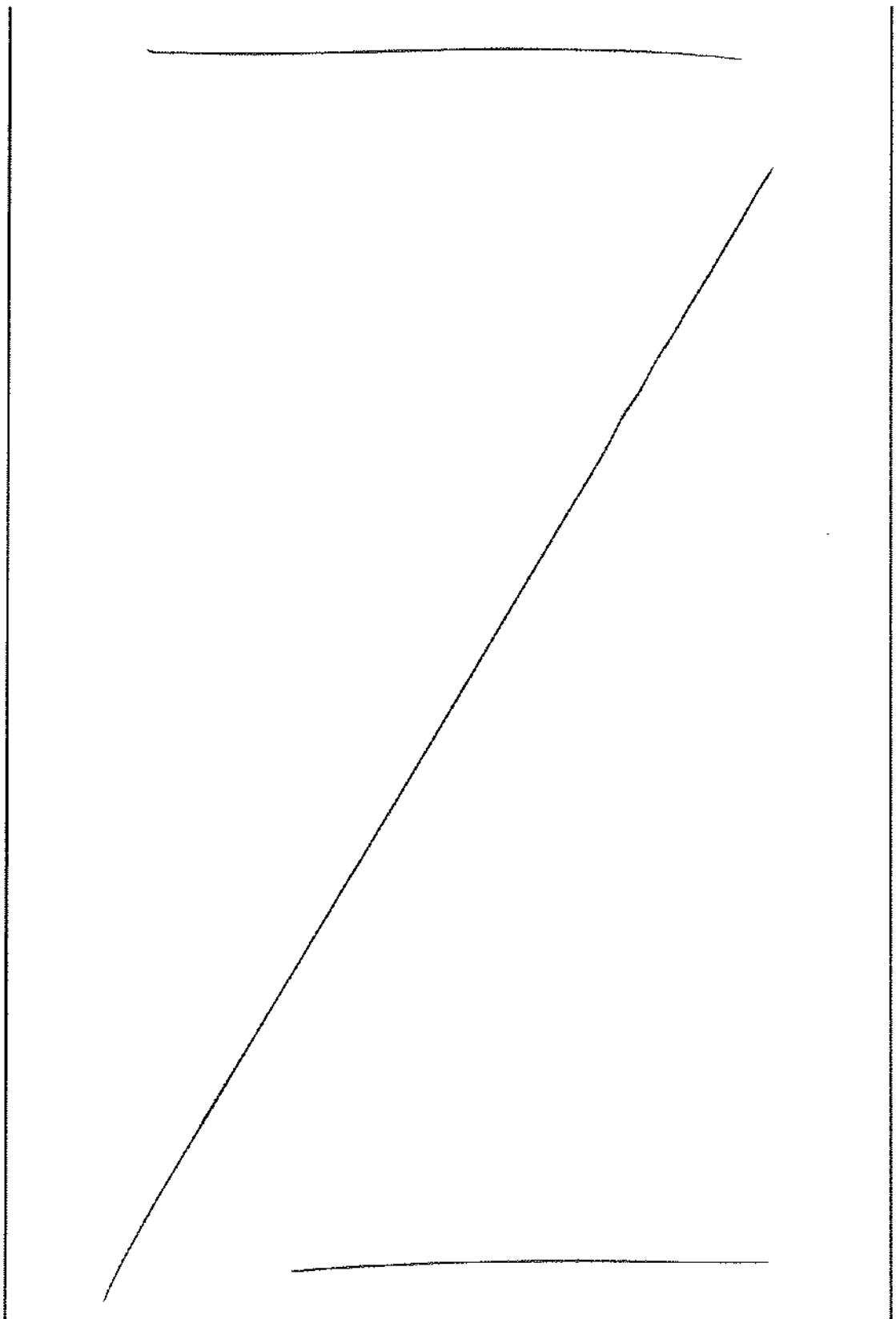
----------Assim o outorgaram.----------

353A	43
Livro	Folhas

----------A escritura foi lida e o seu conteúdo explicado aos outorgantes.

A Notária, Joana Cabral Conta registada sob o nº 2006

Gotas coloridas - s.m.feira



Documento complementar elaborado nos termos do número 2 do artigo 64º do Código do Notariado, que faz parte integrante da escritura datada de vinte e cinco de setembro de dois mil e vinte e seis, iniciada a folhas quarenta do Livro de Notas para Escrituras Diversas Trezentos e Cinquenta e Três – A do Cartório da Notária Joana Isabel de Matos Cabral, contribuinte fiscal número 186371128, com o número de inscrição Cinquenta e Oito na Ordem dos Notários, sito na Rua Américo Martins Pereira, 29 A, 3850-837 Albergaria-a-Velha: ----------

Doc. 282 Liv. 363A Fls 40

635

SEGUNDO ADITAMENTO
AO CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO DE DISTRIBUIÇÃO E ABASTECIMENTO DE ÁGUA

Entre:

AMC -VOUGA, ASSOCIAÇÃO DE MUNICÍPIO DO CARVOEIRO-VOUGA, pessoa coletiva número 501 616 267, com sede no Lugar de Feira Nova, Estrada Nacional, nº1, 3850-200 Albergaria-a-Velha, neste ato representado por Duarte dos Santos de Almeida Novo, Presidente do Conselho de Administração, com poderes para o ato;

E

ÁGUAS DO VOUGA - EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A., sociedade anónima com o número único de matrícula e de pessoa coletiva 973 515 422, matriculada na Conservatória de Registo Comercial de Albergaria-a-Velha, com sede na Estrada Nacional, n.º1, Feira Nova, 3850-200 Albergaria-a-Velha, neste ato representada por Fausto Manuel Melo de Oliveira, na qualidade de Presidente do Conselho de Administração, com poderes para o ato;

Em conjunto, designadas por "Partes",

CONSIDERANDO QUE:

(A) Por contrato de concessão outorgado por escritura pública em 30 de maio de 1996 (o "Contrato"), entre a AMC -VOUGA, ASSOCIAÇÃO DO MUNICÍPIO DO CARVOEIRO-VOUGA (a "Entidade Concedente") e a ÁGUAS DO VOUGA - EXPLORAÇÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO, S.A. (a "Concessionária"), foi atribuída à Concessionária a concessão da exploração do Sistema de Captação, Tratamento, Elevação, Transporte e Armazenamento Principal do Sistema Regional do Carvoeiro (o "Sistema");

(B) Nos termos do Contrato, a duração do Período de Funcionamento Normal é de 20 anos, contado da finalização do período de arranque, com duração de 60 dias a contar da consignação das instalações;

(C) Em 01.10.1996, teve lugar uma consignação parcial das instalações, tendo a consignação total do sistema ocorrido apenas em 10.10.2000;

(D) Até à presente data, o Contrato foi objeto de uma alteração — por acordo das Partes e sempre em estrita observância das disposições legais aplicáveis —, a qual culminou na celebração, por escritura pública, do Primeiro Aditamento ao Contrato, em 20 de junho de 2012;

(E) Através do Primeiro Aditamento, as Partes procederam:

(i) A uma modificação do Contrato, por motivos de interesse público e como reposição do equilíbrio económico-financeiro da Concessionária (através da prorrogação da duração em 10 anos, em consequência de ampliação do plano de investimentos de expansão a cargo do concedente, com inerente aumento do valor da renda e de alteração tarifária);

(ii) A uma adaptação do Contrato ao Decreto-Lei n.º 194/2009, de 20 de agosto, em virtude do disposto no seu artigo 80.º, n.º 3.

(F) Em 08.05.2023, as Partes acordaram na sujeição a parecer prévio da Entidade Reguladora dos Serviços e de Águas e Resíduos (ERSAR) de projeto de aditamento contratual (Projeto de 2.º aditamento contratual), concretizando a reposição do equilíbrio económico-financeiro do Contrato a favor da Concessionária, materializada através da redução da renda da concessão e alteração da trajetória tarifária, e motivada por: *(i)* não faturação dos caudais mínimos contratuais entre 2012 e 2014 a pedido da Concedente; *(ii)* não aplicação da tarifa contratualizada entre 2014 e 2022, por solicitação da Concedente e *(iii)* atraso da Concedente na implementação do Plano de investimentos de expansão introduzido no 1.º aditamento;

(G) O Projeto de 2.º aditamento contratual mereceu parecer prévio genericamente positivo da ERSAR (tendo sido sugerido tão-só a eliminação do ponto 3.5 da Cláusula 17.ª que previa a aprovação tácita das tarifas), datado de 15.06.2023 (Referencia I-000911/2023), não tendo, contudo, as Partes chegado a formalizar a outorga do aditamento contratual correspondente;

(H) Recentemente, ocorreram alguns acontecimentos imprevisíveis que provocaram situações de rutura do Sistema (o incêndio de setembro de 2024 e o apagão ibérico de 28.05.2025) e vieram tornar clara a necessidade de realização, com alguma urgência, de investimentos de ampliação do Sistema, de forma a que este esteja

preparado para responder adequadamente, sem falhas de água, a situações similares que podem ocorrer a qualquer momento;

(I) A concretização dos objetivos de interesse público, enunciados nos considerandos anteriores, implica a realização de investimentos no valor de cerca de 1, 6 milhões de euros por ano;

(J) Tais investimentos reconduzem-se aos descritos no n.º 4 da Cláusula 3.ª do Contrato (estipulação que não foi alterada pelo 1.º Aditamento), sendo a sua realização uma responsabilidade da Concedente;

CONSIDERANDO AINDA QUE:

(K) No contexto da discussão sobre a necessidade da urgente formalização do Projeto do 2.º aditamento contratual e ainda no contexto da discussão sobre a melhor forma de realização dos investimentos a que se referem os Considerandos anteriores, as Partes, tendo-se debruçado profundamente sobre os documentos contratuais e sobre os termos contratualmente previstos para execução do Contrato, aperceberam-se de um erro sobre a contagem da duração da concessão, mais concretamente sobre o termo inicial do Período de Funcionamento Normal, que importa corrigir;

(L) Efetivamente, as Partes, no 1.º Aditamento, consideraram erroneamente que o prazo original do Período de Funcionamento Normal (20 anos) inicia a sua contagem após a consignação parcial (que, como indicado no Considerando C), ocorreu em 01.10.1996), tendo modificado a Cláusula 6.ª do Contrato (que passou a fazer menção ao último dia da duração da concessão, quando na versão original apenas se indicava a duração da concessão) para nela se prever que a concessão dura até 01.10.2026;

(M) De acordo com as cláusulas do Contrato relativas ao período de arranque e ao Período de Funcionamento Normal, este último só inicia a sua contagem depois de decorrido o prazo de 60 dias (Período de Arranque nos termos do ponto 2.1 da Cláusula 9.ª do Contrato) após a consignação total das instalações ocorrida em 10.10.2000, e não após a consignação parcial;

(N) O início do Período de Funcionamento Normal apenas ocorre *"após a finalização do período de arranque"* (número 3.1 da Cláusula 6.ª do Contrato), finalização essa que, num caso em que tenha ocorrido uma consignação parcial e mais tarde a consignação total, só pode dar-se 60 dias após a consignação total do sistema, isto é, de todas as infraestruturas, pois só nesse momento foi disponibilizada à concessionária a totalidade das infraestruturas que compõem o sistema;

(O) O Período de Funcionamento Normal é aquele em que a Concessionária deve "*dar cumprimento integral às atividades de operação, manutenção e renovação descritas no Caderno de Encargos*" (número 3.1 da Cláusula 6.ª do Contrato), sendo evidente, à luz do Contrato, que o início do Período de Funcionamento Normal apenas pode acontecer quando todas as obrigações relacionadas com o período de arranque estejam concluídas e houver condições para que a Concessionária possa, como lhe é exigido nesse período, cumprir plenamente as suas obrigações de exploração;

(P) Encontrando-se a consignação configurada contratualmente como uma obrigação contratual da Concedente para a qual dispõe do prazo de 15 dias — é a Concedente quem *disponibiliza* o Sistema à Concessionária (cfr. Cláusula 9.ª, ponto 1.1) — e permitindo o Contrato, através da figura da consignação parcial, ultrapassar as consequências no serviço de fornecimento de água desse atraso da Concedente (permitindo que, caso seja vontade da Concedente, a Concessionária inicie o serviço a partir das infraestruturas que lhe sejam disponibilizadas sem ter de esperar pela consignação total, ainda que servindo apenas uma parte dos municípios), tal início "antecipado" do serviço não pode, à luz da justiça comutativa que enforma os contratos, prejudicar a Concessionária e, portanto, o período de funcionamento normal só se inicia depois de consignada a totalidade das instalações;

(Q) Este regime contratual, para além de encontrar apoio direto nas estipulações das partes conforme descrito nos Considerandos anteriores, vai igualmente ao encontro do próprio princípio geral do equilíbrio das prestações contratuais: com a mera consignação parcial — que causou as diversas limitações e constrangimentos bem listados no auto —, a "normalidade" da Concessão, tanto operativa, como financeira, estava posta em causa;

(R) A própria ERSAR já assumiu este entendimento no âmbito de outra concessão de serviço público de água — concessão municipal de Trancoso atribuída à Águas da Teja, S.A. (Parecer 1606/2023, de 24.02.2023); tendo havido também duas consignações (uma parcial e outra definitiva) — com intervalo de 10 anos, ainda bem maior do que nesta concessão —, a ERSAR entendeu que "*em consonância com o estabelecido no artigo 11.º do CC, o contrato produziu efeitos (vigorou) desde a data da sua assinatura (1997-07-17), sendo que, no entanto, para efeitos do cômputo do prazo de 25 anos contratualizado, aquele só poderia ter início após a consignação total das instalações. Este desiderato é importante porquanto apenas na posse de todos os elementos concursados, e constantes do CC, a concessionária poderá operar na integralidade, com quantidade e*

qualidade (artigo 24.º do CC), os sistemas de abastecimento de água e de saneamento de águas residuais urbanas" - pp. 5 e 6);

(S) Em face do disposto no Contrato, conforme exposto nos Considerandos anteriores, a introdução, pelo 1.º Aditamento, na Cláusula 6.ª do Contrato da estipulação segundo a qual o prazo de vigência do Contrato termina a 01.10.2026 está errada, porquanto o Período de Funcionamento Normal só termina em 10.12.2030;

(T) A Concessionária não recebeu qualquer compensação pelo facto de a consignação total das instalações só ter ocorrido cerca de 4 anos depois da consignação parcial;

CONSIDERANDO IGUALMENTE QUE:

(U) Como referido no Considerando J) supra, os investimentos cuja realização é necessária por motivos de interesse público executar no Sistema enquadram-se no n.º 4 da Cláusula 3.ª do Contrato (estipulação que não foi alterada pelo 1.º Aditamento), não sendo a sua realização uma responsabilidade da Concessionária, mas sim da Concedente;

(V) A Concedente não dispõe de recursos financeiros suficientes para assumir os encargos com o pagamento das obras, nem tem condições para se financiar (esse financiamento relevaria para o limite de endividamento dos municípios associados);

CONSIDERANDO FINALMENTE QUE:

(W) Tendo em conta o circunstancialismo descrito, as Partes encetaram negociações com vista a chegar a um acordo de revisão global do Contrato que *(i)* reconheça que o data do termo da Concessão é 10.12.2030, *(ii)* materialize o reequilíbrio económico-financeiro do Contrato vertido no Projeto de 2.ª aditamento contratual e objeto de parecer positivo da ERSAR em 2023, adaptando-o ao pressuposto correto de duração da concessão, *(iii)* permita a realização, pela Concedente, dos investimentos urgentes descritos no Considerando H) supra, através do aumento da renda da concessão;

(X) O acordo global acordado passa pela celebração do presente 2.º aditamento contratual, o qual:

(i) Reconhece que a data do termo da duração do Contrato para 10.12.2030;

(ii) Aumenta a renda da concessão para permitir a realização dos investimentos urgentes pela Concedente;

(iii) Reduz o tarifário.

(Y) Estão cumpridos os limites legais das modificações contratuais previstas no CCP e no Decreto-Lei n.º 194/2009, de 20 de agosto (mesmo que estes últimos não sejam aplicáveis ao Contrato);

(Z) A minuta do presente aditamento, assim como os seus anexos, foi objeto de parecer da Comissão de Acompanhamento da Concessão em linha com o previsto na alínea d) do n.º 2 do artigo 44.º do Decreto-Lei n.º 194/2009, de 20 de agosto, e de parecer da ERSAR, nos termos do artigo 11.º, n.º 4, alínea c) do mesmo diploma legal;

(AA) A minuta do presente aditamento, assim como os seus anexos, foi aprovada por deliberações do Conselho Diretivo da AMC-Vouga de 8 de julho de 2026 e de 5 de agosto de 2026 e aprovada em Assembleia Intermunicipal de 8 de julho de 2026, e igualmente, aprovada em deliberação do Conselho da Administração da Concessionária datada de 15 de setembro de 2026;

É acordado e reduzido a escrito o **Segundo Aditamento ao Contrato de Concessão de serviço público de distribuição e abastecimento de água,** adiante designado "**Segundo Aditamento**", que se regerá pelas seguintes disposições:

Cláusula 1.ª

Definições

1. No Segundo Aditamento e respetivos Anexos, sempre que iniciados por maiúscula, e salvo se do contexto claramente resultar sentido diferente, os termos usados terão o significado constante do artigo 1.º (Definições) do Contrato, e os termos abaixo indicados terão o significado que a seguir lhes é apontado:
   a) Plano de Investimentos Urgentes do Sistema - O documento constante do Anexo B ao Segundo Aditamento e que figurará como Anexo 1-A ao Contrato;
   b) Novos Caudais Mínimos - O documento constante do Anexo C ao Segundo Aditamento e que figurará como Anexo 2 ao Contrato;
   c) Novo Tarifário – o conjunto dos preços que a Concessionária pode liquidar e cobrar no âmbito da Concessão, de acordo com o Contrato, constante do Anexo D ao Segundo Aditamento, cujo conteúdo substitui o conteúdo do Anexo 9-A ao Contrato;
   d) Novo desconto à Tarifa – a descrição do desconto à tarifa a praticar pela Concessionária se o caudal consumido for superior ao caudal mínimo previsto no

Anexo 2 ao Contrato, constante do Anexo E ao Segundo Aditamento, cujo conteúdo substitui o conteúdo do Anexo 8 ao Contrato;

e) Caso-Base Atualizado – O conjunto de pressupostos económico-financeiros inerentes ao Contrato, constante do Anexo F ao Segundo Aditamento, cujo conteúdo substitui o conteúdo do Anexo 6 ao 1.º Aditamento e do Anexo 6 ao Contrato;
f) Contrato Consolidado – O Contrato tal como modificado pelo presente Segundo Aditamento, constante do Anexo G ao Segundo Aditamento;

Cláusula 2.ª

Objeto do Segundo Aditamento

Constitui objeto do Segundo Aditamento:

a) A alteração do 1.º Aditamento;
b) A obrigação da Concedente de realização de investimentos urgentes previstos no Plano de Investimentos Urgentes do Sistema,
c) A redução da renda da concessão (entre 2022 e a entrada em vigor do presente Aditamento) e o aumento da renda a partir da entrada em vigor do presente Aditamento;
d) A alteração do tarifário;
e) A alteração ao Caso Base, constante do Anexo 6 ao 1.º Aditamento, mediante elaboração do Caso Base Atualizado.

Cláusula 3.ª

Período de Funcionamento Normal

A data de início do Período de Funcionamento Normal foi 10.12.2000 (60 dias após a consignação total do sistema, ocorrida em 10.10.2000), pelo que o Período de Funcionamento Normal terá o seu termo em 10.12.2030.

Cláusula 4.ª

Modificação do clausulado do Contrato

1. O clausulado do Contrato é alterado, nos termos do Anexo A ao Segundo Aditamento.
2. A redação consolidada do Contrato passa ser a constante do Anexo G ao Segundo Aditamento.

Cláusula 5.ª

Plano de Investimentos Urgentes do Sistema

O Contrato passa a ter como anexo o Plano de Investimentos Urgentes do Sistema, a executar ao longo do período remanescente da concessão, cujo conteúdo consta do Anexo B ao presente Segundo Aditamento.

Cláusula 6.ª

Novo Tarifário

Todas as referências e remissões feitas no Contrato ao Tarifário Revisto assim como ao Anexo 9-A ao Contrato, consideram-se efetuadas para o Novo Tarifário cujo conteúdo consta do Anexo D ao presente Segundo Aditamento.

Cláusula 7.ª

Novo desconto à Tarifa

Todas as referências e remissões feitas no Contrato ao Desconto à tarifa assim como ao Anexo 8 ao Contrato, consideram-se efetuadas para o Novo desconto à tarifa, cujo conteúdo consta do Anexo E ao presente Segundo Aditamento.

Cláusula 8.ª

Caso Base Atualizado

Todas as referências e remissões feitas no Contrato ao Caso Base assim como ao Anexo 6 do 1.º Aditamento, consideram-se efetuadas para o Caso Base cujo conteúdo consta do Anexo F ao presente Segundo Aditamento.

Cláusula 9.ª

Acordo integral

1. O presente Aditamento e respetivos anexos traduzem tudo o que foi acordado e entendido pelas Partes relativamente às matérias aí previstas.
2. As Partes acordam que a reposição do equilíbrio económico-financeiro a favor da Concessionária materializada no presente Aditamento, como consequência dos eventos já ocorridos geradores desse direito indicados nos Considerandos ao presente Aditamento, é única, completa e final para todo o período do Contrato.
3. Com a celebração do presente Aditamento, e condicionado à sua produção de efeitos, as Partes declaram, que não se verificam ou existem, à data da sua assinatura, outros eventos ou fundamentos que lhes conferem direito à reposição do equilíbrio económico-financeiro do Contrato, à modificação do Contrato ou a qualquer compensação, prescindindo de quaisquer direitos invocados ou eventuais reservas de direitos formulados até àquela data relativamente a factos até então ocorridos, sem prejuízo dos factos e circunstâncias, da mesma natureza ou diferente, que venham a verificar-se no futuro.

Cláusula 10.ª

Regras de prevalência e interpretação de documentos

As divergências que porventura existam entre os vários documentos que se consideram integrados no Contrato e no Segundo Aditamento, que não possam ser solucionadas pelos critérios legais de interpretação e de integração de lacunas, resolver-se-ão de acordo com a seguinte sequência de prevalência:

a) O estabelecido no Segundo Aditamento prevalece sobre todos os demais documentos;
b) O estabelecido no Anexo A do Segundo Aditamento prevalece sobre o que constar no Anexo G;
c) O estabelecido no clausulado do Contrato prevalece sobre os anexos;
d) Em último lugar são atendidos os documentos que integram o Processo de Concurso.

Cláusula 11.ª

Anexos

São anexos ao presente Segundo Aditamento os seguintes anexos:

a) Anexo A: Cláusulas do Contrato Alteradas e Aditadas pelo Segundo Aditamento;
b) Anexo B: Plano de Investimentos Urgentes do Sistema;
c) Anexo C: Novos Caudais Mínimos;
d) Anexo D: Novo Tarifário;
e) Anexo E: Novo desconto à tarifa;
f) Anexo F: Caso-Base Atualizado, cujo conteúdo substitui o conteúdo do Anexo 6 ao 1.º Aditamento;
g) Anexo G: Minuta de Contrato Consolidado.

Cláusula 12.ª

Produção de Efeitos

1. Sem prejuízo do referido no n.º 2 da presente Cláusula e sem prejuízo das condições legais de eficácia, o Segundo Aditamento produz efeitos a partir das 00h00m do primeiro dia do mês imediatamente seguinte àquele em que ocorra a sua assinatura.
2. Todas as disposições e anexos ao Contrato não alterados, ou na parte não alterada pelo Segundo Aditamento, mantêm integralmente a sua validade e vigência, integrando o Contrato Consolidado, nos seus exatos termos e condições, considerando-se todas as referências neles feitas ao Contrato como sendo feitas ao Contrato Consolidado.

Cláusula 13.ª

Resolução de Diferendos

Os eventuais conflitos que possam surgir entre as Partes em matéria de aplicação, interpretação ou integração do Segundo Aditamento serão resolvidos de acordo com os mecanismos de resolução de divergências estabelecidos no Contrato.

Pela Entidade Concedente,

Pela Concessionária,

A Notária Joana Cabral

ANEXO A

CLÁUSULAS DO CONTRATO ALTERADAS E ADITADAS PELO SEGUNDO ADITAMENTO

CLÁUSULA PRIMEIRA: (...)

a) **ACONTECIMENTO CHAVE**: (...);

b) **ADJUDICATÁRIAS**: (...);

c) **ANEXOS**: (...);

d) **CADERNO DE ENCARGOS e PROGRAMA DE CONCURSO**: (...);

e) **CASO BASE**: (...);

f) **COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO**: (...);

g) **CONCEDENTE**: (...);

h) **CONCESSÃO**: (...);

i) **CONCESSIONÁRIA**: (...);

j) **CONCURSO**: (...);

k) **CONTRATO**: (...);

l) **CRONOGRAMA FINANCEIRO**: (...);

m) **ENTIDADE REGULADORA**: (...)

n) **INSTALAÇÕES**: (...);

o) **MUNICÍPIOS**: (...);

p) **PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA**: (...);

p') **PLANO DE INVESTIMENTOS URGENTES DO SISTEMA**: significa o plano de investimentos urgentes de reforço do atual Sistema, no qual são identificadas as obras a realizar pela CONCEDENTE, com indicação das respetivas datas de conclusão, constante do ANEXO 1-A;

q) **PONTOS DE ENTREGA DE ÁGUA**: (...)

r) **PROCESSO DE CONCURSO**: (...);

s) **PROJECTOS DE EXECUÇÃO**: (...);

t) **PROPOSTA**: (...);

u) **SERVIÇO**: (...);

v) **SISTEMA**: (...).

CLÁUSULA SEXTA: (...)

O prazo de vigência do CONTRATO termina em termina em 10 de dezembro de 2030.

CLÁUSULA DÉCIMA-SEXTA: (...)

Capítulo Primeiro: (...)

1.1 Sem prejuízo das rendas já pagas, como contrapartida pela utilização das infraestruturas de Captação, Tratamento, Elevação, Transporte e Reserva de água e do edifício de exploração e respetivos anexos, a CONCESSIONÁRIA pagará à CONCEDENTE uma renda estruturada da seguinte forma:

a) Ano 2022 até 2025: € 100.000,00, a preços de 2011;
b) Ano de 2026: € 196.072,00 a preços de 2011;
c) Ano de 2027a 2029: € 1.252.867,00, a preços de 2011;
d) Ano de 2030: € 1.148.462 a preços de 2011.

1.2 (Revogado).

Capítulo Segundo: Condições de Pagamento

2.1 O montante anual de rendas referido no capítulo anterior será pago semestralmente, em prestações iguais, com vencimento em 15 de junho e 15 de dezembro de cada ano.

2.2 (Revogado)

2.3 Na falta de pagamento nas datas referidas no número 2.1 anterior serão devidos, para além dos montantes da renda em falta, juros de mora à taxa Euribor a 6 (seis) meses à data em que era devido o pagamento não efetuado.

2.4 O valor dos pagamentos referidos nas alíneas c) e d) do número 1.1, serão atualizados anualmente em janeiro, com base na variação de preços ao consumidor sem habitação, verificada desde janeiro do ano anterior.

CLÁUSULA DÉCIMA-SÉTIMA: (...)

Capítulo Primeiro: (...)

1.1. (...)

1.2. Sem prejuízo do disposto no Capítulo Terceiro, Quarto e Quinto da presente Cláusula, o valor da tarifa, que para o ano de 2022 é de 0.4542 €/m3, e terá, a partir de 2023 os valores constantes do Anexo 9-A, valores que englobam, para além de todos os custos de funcionamento da CONCESSIONÁRIA, a renda paga nos termos da Cláusula Décima Sexta.

1.3 (...).

Capítulo Terceiro: (...)

3.1. A tarifa será revista anualmente, e entra em vigor no dia 1 de janeiro do ano civil imediatamente seguinte, por aplicação da seguinte fórmula de revisão:

$\mathbf{Tr^t = Tcb^t\ P^t}$

Em que:

* **t =** Ano para o qual se pretende calcular o TARIFÁRIO

* $\mathbf{T\ r^t}$ = Tarifa revista para o ano t.

* $\mathbf{T\ cb^t}$ = Tarifa, conforme trajetória tarifária a preços constante apresentada no Anexo-9A.

* $\mathbf{P^t}$ = Fator de atualização das tarifas contratualizadas a preços constantes definidos no Anexo-9A para preços correntes do ano t. Reflete a estrutura de parâmetros e respetivos pesos de ponderação a considerar na revisão do TARIFÁRIO de acordo com o número seguinte.

3.2. O fator p^t, arredondado em quatro casas decimais, será dado pela seguinte fórmula:

$$p^t = \left[a\frac{IMO_{t-1}}{IMO_{cb}} + b\frac{IE_{t-1}}{IE_{cb}} + c\frac{IPC_{t-1}}{IPC_c}\right]$$

Sendo que:

a = 0,23

b = 0,28

c = 0,49

IMO_{t-1} - É o fator de mão-de-obra, publicado pelo INCI (Instituto de Construção e do Imobiliário), referente ao mês de junho do ano anterior àquele no qual o tarifário vai vigorar;

IMO_{cb} - É o fator de mão-de-obra, publicado pelo INCI (Instituto de Construção e do Imobiliário), verificado para o mês de junho do ano anterior ao ano de referência (2011) do NOVO TARIFÁRIO previsto no Anexo 9-A;

IE_{t-1} - É o índice de energia harmonizado de preços no consumidor de energia (IHPC Energia) publicado pelo INE, referente ao mês de junho do ano anterior àquele no qual o tarifário vai vigorar;

IE_{cb} - É o índice de energia harmonizado de preços no consumidor de energia (IHPC Energia) publicado pelo INE, referente ao mês de junho do ano anterior ao ano de referência (2011) do NOVO TARIFÁRIO, previsto no Anexo 9-A;

IPC_{t-1} - É o Índice oficial de Preços no Consumidor IHPC excluindo habitação, região norte publicado pelo INE referente ao mês de junho do ano anterior àquele no qual o tarifário vai vigorar;

IPC_{cb} - É o Índice oficial de Preços no Consumidor IHPC excluindo habitação, região Norte publicado pelo INE, referente ao mês de junho do ano anterior ao ano de referência (2011) do NOVO TARIFÁRIO.

3.2.1. Caso não seja conhecido algum dos índices na data-limite de envio da proposta de atualização, será utilizado o valor mais recente para cálculo do valor da tarifa atualizada e a eventual correção após conhecido o índice do mês de referência, será feita da seguinte forma:

a) O eventual saldo resultante da tarifa corrigida com o índice da data correta, será acrescido à tarifa do ano seguinte (t+1) de acordo com a seguinte fórmula:

i. Valor de acréscimo à tarifa do ano t+1= diferença de tarifa calculada com índice utilizado e índice do mês de junho vezes caudal mínimo do ano t a dividir pelo caudal mínimo do ano t+1.

b) No último ano da Concessão, eventual saldo será calculado com o fecho de

contas.

3.3. (...).

3.4. Para efeitos do número anterior, a CONCESSIONÁRIA apresentará o valor da atualização da tarifa à CONCEDENTE, até ao dia 15 de julho do ano anterior àquele em que vigorará

3.5. (...)

Capítulo Quarto: (...)

4.1. Caso o consumo efetivo anual (de janeiro a dezembro) ultrapasse, o consumo mínimo previsto no ANEXO 2, será aplicado um desconto de tarifa aplicado ao volume de água consumida de acima do valor mínimo em causa, nos termos do ANEXO 8.

4.2. A verificação, pela CONCESSIONÁRIA, da aplicabilidade do desconto referido no número anterior será efetuada no final mês de Dezembro de cada ano, após leitura do consumo relativo ao referido mês de Dezembro.

4.3. (...).

5 Foram alterados os Anexos 2, 3, 6 e 8 nos termos seguintes:

ANEXO 2

CAUDAIS MÍNIMOS

Caudal Anual		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Caudal Total m3		9 963 748	12 507 031	13 434 455	13 448 181	13 990 904	14 007 912	14 007 233

Caudal An	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Caudal Tot	14 007 361	14 019 092	14 122 448	14 226 200	14 833 660	14 929 004	15 023 087	15 114 288

Caudal An	2027	2028	2029	2030
Caudal Tot	15 189 859	15 265 809	15 342 138	14 133 944

ANEXO 3

CRITÉRIOS DE MEDIÇÃO E FATURAÇÃO REVISTOS

1. Todos os pontos de entrega estão equipados com medidores de caudal;
2. As leituras dos medidores são efetuadas mensalmente, no último dia de cada mês, ou de outra forma acordada entre as partes;
3. O consumo global é comunicado mensalmente por mail e por ponto de entrega através do relatório mensal;
4. No caso de impossibilidade de leitura do medidor, nomeadamente por avaria, dano, deterioração ou desaparecimento, o consumo do período sem leitura, será calculado com a média de consumo dos vinte dias imediatamente anteriores à data de ocorrência que estejam disponíveis e, caso não seja possível, com a média de consumo do mês anterior.

ANEXO 6

CASO BASE

(REPRODUZIDO NA VERSÃO CONSOLIDADA DO 2º ADITAMENTO AO CONTRATO DE CONCESSÃO)

ANEXO 8

DESCONTO À TARIFA

1. Montantes dos descontos

Ano	Desconto à tarifa se caudal consumido for superior ao minimo do Anexo 2				Q minimo do Anexo2
	1.º Escalão	2.º Escalão	3.º Escalão	4.º Escalão	
	< 1.5%	>1.5% e < 1	>10% e < 1	>15% e < 2	m3/ano
2016	100%	35%	40%	45%	13 990 904
2017	100%	35%	40%	45%	14 007 912
2018	100%	35%	40%	45%	14 007 233
2019	100%	35%	40%	45%	14 007 361
2020	100%	35%	40%	45%	14 019 092
2021	100%	35%	40%	45%	14 122 448
2022	100%	35%	40%	45%	14 226 200
2023	100%	35%	40%	45%	14 833 660
2024	100%	35%	40%	45%	14 929 004
2025	100%	35%	40%	45%	15 023 087
2026	100%	35%	40%	45%	15 114 288
2027	100%	35%	40%	45%	15 189 859
2028	100%	35%	40%	45%	15 265 809
2029	100%	35%	40%	45%	15 342 138
2030	100%	35%	40%	45%	14 133 944

2. Escalões

a) Primeiro Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior até 1.5% do caudal mínimo, a tarifa é de 0 € (zero euros) aplicado ao volume de caudal consumido que excede o caudal mínimo do ano;

b) Segundo Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 1.5% e inferior ou igual a 10%, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual;
- 35% do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 1.5% e inferior ou igual a 10%;

c) Terceiro Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 10% e inferior ou igual a 15 %, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual
- 35 % do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido no segundo escalão, e
- 40% do valor da tarifa, aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 10% e inferior ou igual a 15%.

d) Quarto Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 15% e inferior ou igual a 20 %, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual
- 35 % do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido no segundo escalão, e
- 40% do valor da tarifa, aplicado ao volume de consumo no terceiro escalão.
- 45% do valor da tarifa, aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 15% e inferior ou igual a 20%.

A partir de 2026 o saldo resultante do valor anual do desconto da tarifa, é feita por compensação direta à Concedente.

3. Exemplo de cálculo: Volume/caudal 16.500.000 m3 consumido no ano 2022

Preço anual a pagar (excluindo o cálculo da actualização de preços):

14.226.200 m3 x [tarifa contratual] +
213.393 m3 x [tarifa a 0 euros] +
1.209.227 m3 x [tarifa contratual com desconto de 35 %] +
711.310 m3 x [tarifa contratual com desconto de 40 %] +
139.870 m3 x [tarifa contratual com desconto de 45 %]

Foram aditados o Anexo 1-A e o Anexo 9-A:

ANEXO 1-A

PLANO DE INVESTIMENTOS URGENTES DO SISTEMA

Investimento Urgente	**Valor (M€)**	**Execução**
Aumento da Capacidade de Reserva de reservatórios críticos (RPA, R1,R12 e R9)	2,60	2027-2030
Traçado Alternativo para as Condutas na Travessias de Samoqueira e Águeda	0,40	2027-2028
Reforço sistema adutor	1,10	2027-2030
Geradores de Emergência	0,50	2027
Remodelação do sistema de comunicações e telegestão com redundância em caso de falha de energia, reforço da capacidade de reserva e funcionamento em modo manual dos Pontos de Entrega	0,50	2027-2028
Remodelação de estações criticas (EE1, EE2, EE RPA-R4)	1,40	2027-2028
TOTAL	**6,50**	

ANEXO 9-A

NOVO TARIFÁRIO

Tarifário (preços constantes)					
Preços (2011)					
2022	2023	2024	2025	2026	2027 a 2030
0,4542	0,4385	0,4626	0,4881	0,5149	0,2992

ANEXO B

PLANO DE INVESTIMENTOS URGENTES DO SISTEMA

Investimento Urgente	Valor (M€)	Execução
Aumento da Capacidade de Reserva de reservatórios críticos (RPA, R1,R12 e R9)	2,60	2027-2030
Traçado Alternativo para as Condutas na Travessias de Samoqueira e Águeda	0,40	2027-2028
Reforço sistema adutor	1,10	2027-2030
Geradores de Emergência	0,50	2027
Remodelação do sistema de comunicações e telegestão com redundância em caso de falha de energia, reforço da capacidade de reserva e funcionamento em modo manual dos Pontos de Entrega	0,50	2027-2028
Remodelação de estações criticas (EE1, EE2, EE RPA-R4)	1,40	2027-2028
TOTAL	**6,50**	

ANEXO C

NOVOS CAUDAIS MÍNIMOS

Caudal Anual	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Caudal Total m3	9 963 748	12 507 031	13 434 455	13 448 181	13 990 904	14 007 912	14 007 233

Caudal An	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Caudal Tot	14 007 361	14 019 092	14 122 448	14 226 200	14 833 660	14 929 004	15 023 087	15 114 288

Caudal An	2027	2028	2029	2030
Caudal Tot	15 189 859	15 265 809	15 342 138	14 133 944

635

ANEXO D

NOVO TARIFÁRIO

Tarifário (preços constantes)					
Preços (2011)					
2022	2023	2024	2025	2026	2027 a 2030
0,4542	0,4385	0,4626	0,4881	0,5149	0,2992

ANEXO E

NOVO DESCONTO À TARIFA

1. Montantes dos descontos

Ano	Desconto à tarifa se caudal consumido for superior ao minimo do Anexo 2				Q mínimo do Anexo2
	1.º Escalão	2.º Escalão	3.º Escalão	4.º Escalão	
	<1.5%	>1.5% e < 1	>10% e < 1	>15% e < 2	m3/ano
2016	100%	35%	40%	45%	13 990 904
2017	100%	35%	40%	45%	14 007 912
2018	100%	35%	40%	45%	14 007 233
2019	100%	35%	40%	45%	14 007 361
2020	100%	35%	40%	45%	14 019 092
2021	100%	35%	40%	45%	14 122 448
2022	100%	35%	40%	45%	14 226 200
2023	100%	35%	40%	45%	14 833 660
2024	100%	35%	40%	45%	14 929 004
2025	100%	35%	40%	45%	15 023 087
2026	100%	35%	40%	45%	15 114 288
2027	100%	35%	40%	45%	15 189 859
2028	100%	35%	40%	45%	15 265 809
2029	100%	35%	40%	45%	15 342 138
2030	100%	35%	40%	45%	14 133 944

2. Escalões

a) Primeiro Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior até 1.5% do caudal mínimo, a tarifa é de 0 € (zero euros) aplicado ao volume de caudal consumido que excede o caudal mínimo do ano;

b) Segundo Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 1.5% e inferior ou igual a 10%, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual;

- 35% do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 1.5% e inferior ou igual a 10%;

c) Terceiro Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 10% e inferior ou igual a 15 %, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual



- 35 % do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido no segundo escalão, e

- 40% do valor da tarifa, aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 10% e inferior ou igual a 15%.

d) Quarto Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 15% e inferior ou igual a 20 %, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual

- 35 % do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido no segundo escalão, e

- 40% do valor da tarifa, aplicado ao volume de consumo no terceiro escalão.

- 45% do valor da tarifa, aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 15% e inferior ou igual a 20%.

A partir de 2026 o saldo resultante do valor anual do desconto da tarifa, é feita por compensação direta ao Concedente

3. Exemplo de cálculo: Volume/caudal 16.500.000 m3 consumido no ano 2022

Preço anual a pagar (excluindo o cálculo da atualização de preços):

14.226.200 m3 x [tarifa contratual] +

213.393 m3 x [tarifa a 0 euros] +

1.209.227 m3 x [tarifa contratual com desconto de 35 %] +

711.310 m3 x [tarifa contratual com desconto de 40 %] +

139.870 m3 x [tarifa contratual com desconto de 45 %]

ANEXO F

CASO-BASE ATUALIZADO

(REPRODUZIDO NA VERSÃO CONSOLIDADA DO 2º ADITAMENTO AO CONTRATO DE CONCESSÃO)

ANEXO G

CONTRATO CONSOLIDADO

(NAS PÁGINAS SEGUINTES, COMPILAÇÃO COMPLETA E ATUALIZADA, DO SEGUNDO ADITAMENTO DO CONTRATO DE CONCESSÃO)

ANEXO G

VERSÃO CONSOLIDADA DO CONTRATO DE CONCESSÃO DE SERVICO PÚBLICO DE DISTRIBUIÇÃO E ABASTECIMENTO DE ÁGUA ENTRE A ASSOCIACÂO DE MUNICÍPIOS DO CARVOEIRO E A ÁGUAS DO VOUGA - EXPLORACÃO E GESTÃO DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO S.A., OUTORGADO EM 30 DE MAIO DE 1996, TAL COM ADITADO EM 20 DE JUNHO DE 2012 ("Primeiro Aditamento") E EM 25 DE SETEMBRO DE 2026 ("Segundo Aditamento")

CLÁUSULA PRIMEIRA: DEFINIÇÕES

a) **ACONTECIMENTO CHAVE**: significa o conjunto de tarefas do PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA, objetivamente definidas, a completar até determinada data-chave, nos termos do CRONOGRAMA FINANCEIRO;

b) **ADJUDICATÁRIAS**: significa as empresas concorrentes ao CONCURSO e que participam no capital social da CONCESSIONÁRIA;

c) **ANEXOS**: significa os documentos identificados no número 2 da Cláusula Primeira do Primeiro e Segundo Aditamento ao Contrato, fazendo o seu conteúdo parte integrante do Contrato;

d) **CADERNO DE ENCARGOS e PROGRAMA DE CONCURSO**: significam, respetivamente, o CADERNO DE ENCARGOS e o Programa de Concurso, seus anexos e esclarecimentos integrantes do PROCESSO DE CONCURSO;

e) **CASO BASE**: significa o conjunto de pressupostos e projeções económico-financeiras da Concessão, constante do ANEXO 6;

f) **COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO**: significa a comissão prevista na Cláusula Vigésima Terceira do Contrato;

g) **CONCEDENTE**: significa a Associação de Municípios do Carvoeiro, parte no presente CONTRATO;

h) **CONCESSÃO**: significa o conjunto de direitos e obrigações que para as partes emergem do CONTRATO;

i) **CONCESSIONÁRIA**: significa a sociedade denominada "Águas do Vouga — Exploração e Gestão do Sistema Regional do Carvoeiro, S.A.", parte no presente CONTRATO;

j) **CONCURSO**: significa o Concurso Público para a Concessão da Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento, Elevação. Transporte e Armazenamento Principal do Sistema Regional do Carvoeiro;

k) **CONTRATO**: significa o presente título contratual e todos os documentos expressamente referidos como dele fazendo parte integrante;

l) **CRONOGRAMA FINANCEIRO**: significa o documento que define os montantes parcelares para cada ACONTECIMENTO CHAVE e respetiva data-chave, a cargo da CONCESSIONÁRIA ao abrigo do número 1.1. da Cláusula Décima Sexta, até ao montante total e global de treze milhões de euros, constante do ANEXO 7;

m) **ENTIDADE REGULADORA**: significa a entidade reguladora dos setores dos serviços de abastecimento público de água, de saneamento de águas residuais urbanas e de gestão de resíduos urbanos, denominada ERSAR I.P.;

n) **INSTALAÇÕES:** significa o conjunto de bens imóveis englobado no âmbito da CONCESSÃO e que integram o SISTEMA e que se definem no ANEXO 4;

o) **MUNICÍPIOS**: significa os Municípios que integram a CONCEDENTE;

p) **PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA**: significa o plano de investimentos de ampliação de redes em alta e de reforço do atual Sistema, no qual são identificadas as obras a realizar pela CONCEDENTE, com indicação das respetivas datas de conclusão, constante do ANEXO 1;

p') **PLANO DE INVESTIMENTOS URGENTES DO SISTEMA**: significa o plano de investimentos urgentes de reforço do atual Sistema, no qual são identificadas as obras a realizar pela CONCEDENTE, com indicação das respetivas datas de conclusão, constante do ANEXO 1-A;

q) **PONTOS DE ENTREGA DE ÁGUA**: significa os pontos onde é feita a entrega de água e onde termina a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, constantes do ANEXO 5;

r) **PROCESSO DE CONCURSO**: significa o Anúncio, o Programa de Concurso, o CADERNO DE ENCARGOS, seus anexos e esclarecimentos que serviram de base ao CONCURSO;

s) **PROJECTOS DE EXECUÇÃO**: significa o conjunto dos projetos relativos ao PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA denominados Projetos de Ampliação do Sistema Regional do Carvoeiro, elaborados pelo consórcio ATKINS, AMBIO e FASE no âmbito do contrato celebrado com a CONCEDENTE. Inclui também Projeto Base da " Reabilitação da

ETA do Carvoeiro e do sistema de Captação e Adução de Água Bruta Associado" de Fevereiro de doze mil e onze e os Complementos I, II e III do Estudo Prévio, Parte A;

t) **PROPOSTA**: significa a proposta apresentada a CONCURSO pelas ADJUDICATÁRIAS;

u) **SERVIÇO**: significa o conjunto de atribuições que a CONCESSIONÁRIA se obriga a desenvolver por força do CONTRATO;

v) **SISTEMA**: significa o sistema de captação, tratamento, elevação. transporte e armazenagem principal do Sistema Regional do Carvoeiro, tal como ampliado nos termos do PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA.

CLÁUSULA SEGUNDA: RESPONSABILIDADE PELA EXPLORAÇÃO DO SISTEMA

1. A responsabilidade pela correta exploração do SISTEMA, seja qual for o agente executor, será sempre da CONCESSIONÁRIA e só dela, não reconhecendo a CONCEDENTE, senão para os efeitos indicados na Lei ou neste CONTRATO, a existência de quaisquer subcontratados ou tarefeiros que trabalhem por conta daquela.
2. No caso de a CONCESSIONÁRIA necessitar de realizar qualquer parte do SERVIÇO por subcontratação ou por tarefa, informará previamente a CONCEDENTE, indicando a entidade a que pretende recorrer e fazendo acompanhar tal informação dos elementos comprovativos e esclarecedores da necessidade invocada e da capacidade e competência daquela.
3. A CONCEDENTE reserva-se o direito de aceitar ou não a utilização dos subcontratados propostos segundo o estipulado no número antecedente, não acarretando a sua aceitação a diminuição da responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, tal como se encontra definida no Caderno de Encargos e no presente CONTRATO e, designadamente, no número 1 desta Cláusula. A ausência de resposta por parte da CONCEDENTE no prazo de trinta dias úteis significa a sua aceitação da proposta apresentada pela CONCESSIONÁRIA.
4. As subcontratações e tarefas que figurem na PROPOSTA serão realizadas nas condições nela previstas, não podendo a CONCESSIONÁRIA proceder à substituição dos respetivos subcontratados ou tarefeiros sem a aprovação prévia da CONCEDENTE, sendo nesta substituição aplicável o disposto nos números 2 e 3 da presente Cláusula.

   A CONCEDENTE reserva-se o direito de ordenar a substituição de subcontratados, ainda que se trate dos previstos na PROPOSTA, designadamente quando entenda que não existem garantias de boa execução técnica dos serviços que lhe foram cometidos ou ainda no caso de, por si ou pelos seus agentes, a CONCESSIONÁRIA ter comportamento que comprometa a boa condução dos mesmos.

CLÁUSULA TERCEIRA: OBJECTO

1. A CONCEDENTE comete à CONCESSIONÁRIA, em regime de concessão e nos termos da legislação aplicável em vigor, a exploração do SISTEMA destinado ao fornecimento de água aos concelhos de Águeda, Albergaria-a-Velha, Aveiro, Ílhavo, Estarreja, Murtosa, Vagos e Oliveira do Bairro, de acordo com os valores mínimos fixados nos termos do ANEXO 2.
2. A CONCEDENTE põe à disposição da CONCESSIONÁRIA as INSTALAÇÕES, cujos elementos componentes são da sua plena e exclusiva propriedade, ou da propriedade dos Municípios Associados, e nos quais sempre se considerarão integradas, deles ficando a fazer parte, as obras de melhoramento ou a introdução de novos equipamentos que visem melhorar as condições de operação e manutenção.
3. No âmbito da CONCESSÃO a CONCESSIONÁRIA obriga-se a desenvolver a metodologia constante da PROPOSTA, promovendo, designadamente, os seguintes serviços:
   a) Operar as INSTALAÇÕES até aos PONTOS DE ENTREGA DE ÁGUA de forma permanente e em boas condições, garantindo o especificado no capítulo 4 do CADERNO DE ENCARGOS;
   b) Efetuar todos os trabalhos de manutenção e conservação necessários ao perfeito estado dos elementos de construção civil das INSTALAÇÕES;
   c) Efetuar os trabalhos de manutenção e conservação adequados aos equipamentos elétricos, mecânicos e eletromecânicos englobados nas INSTALAÇÕES;
   d) Efetuar o controlo do funcionamento das INSTALAÇÕES e o controlo da qualidade da água fornecida até ao PONTO DE ENTREGA DE ÁGUA;
   e) Adquirir, financiar, manter e renovar todos os meios logísticos necessários à operação, manutenção e conservação das INSTALAÇÕES;
   f) Adquirir todos os materiais, instrumentos e serviços necessários à operação, manutenção e conservação das INSTALAÇÕES;
   g) Fornecer à CONCEDENTE, ou a quem esta indicar, as informações, dados e estatísticas referentes ao funcionamento das INSTALAÇÕES;
   h) Proceder à implementação do programa bianual de alterações e ampliações, se tal for a opção da CONCEDENTE, nos termos do parágrafo 2.4 do CADERNO DE ENCARGOS;
   i) Efetuar todas as grandes reparações bem como a renovação dos equipamentos mecânicos, elétricos e eletromecânicos com o objetivo de manter as condições funcionamento e qualidade de serviço, as quais serão da sua responsabilidade;

j) Manter nas INSTALAÇÕES um armazém com todos os materiais, peças de reposição, ferramentas e materiais de consumo necessários ao funcionamento normal do SISTEMA e às reparações de rotina e acidentes de maior risco, em conformidade com a PROPOSTA.

4. As ampliações ou alterações do SISTEMA, equipamentos ou INSTALAÇÕES que tenham por objectivo responder a alteração das características da água bruta, a maiores exigências de qualidade impostas por nova legislação ou a aumentar a capacidade das INSTALAÇÕES, da cobertura do SERVIÇO ou das captações, não serão da responsabilidade da CONCESSIONÁRIA.
5. A CONCESSIONÁRIA deverá, em conjunto com a CONCEDENTE, desenvolver um plano e programa bianual relativo aos trabalhos referidos no número 4 anterior, o qual será implementado pela CONCEDENTE através de protocolo específico a estabelecer com a CONCESSIONÁRIA ou diretamente por si, através de Empreitada.

CLÁUSULA QUARTA: EXCLUSIVIDADE

Durante a sua duração, o CONTRATO confere à CONCESSIONÁRIA o direito exclusivo relativamente ao abastecimento de água no âmbito das atribuições da CONCEDENTE.

CLÁUSULA QUINTA: AMPLIAÇÃO DO ÂMBITO DOS SERVIÇOS CONCEDIDOS

A CONCEDENTE, nos termos dos respetivos estatutos, poderá ampliar o âmbito do abastecimento e distribuição de água, aumentando assim a extensão do Sistema Regional do Carvoeiro, vinculando-se a CONCESSIONÁRIA a aumentar proporcionalmente a extensão do SERVIÇO, para o que deverá ser alcançado acordo entre as partes quanto à matéria do número 3.1 da Cláusula 16ª e do número 3.5, alínea a) da Cláusula 17ª do presente CONTRATO.

CLÁUSULA SEXTA: PRAZO DA CONCESSÃO

O prazo de vigência do CONTRATO termina em 10 de dezembro de 2030.

CÁUSULA SÉTIMA: REVERSÃO

1. No termo do CONTRATO todas as INSTALAÇÕES, tal como definidas na alínea n) da Cláusula 1ª e no número 2 da Cláusula 3ª, reverterão para a CONCEDENTE sem qualquer encargo para esta e em perfeito estado de funcionamento e manutenção, tendo embora em consideração os anos de serviço efetuado.
2. No termo do CONTRATO, se a CONCEDENTE assim o entender, reverterão ainda para si os bens de propriedade da CONCESSIONÁRIA diretamente afetos à prestação do SERVIÇO

concedido, em estado de funcionamento e conservação que permita a continuidade do mesmo, sem quebra de qualidade.

3. Para efeitos do estabelecido no antecedente número 2, serão considerados bens da CONCESSIONÁRIA as ferramentas operacionais e de apoio administrativo, bem como os "stocks" de consumíveis e substituíveis e todos os equipamentos não incluídos nas INSTALAÇÕES.
4. A reversão dos bens referidos nos números 2 e 3 anteriores far-se-á a título oneroso, sendo o valor dos bens dela objeto determinado por acordo entre as partes, estabelecido com base no valor líquido contabilístico.

CLÁUSULA OITAVA: RESGATE

1. A CONCEDENTE poderá, por justificado interesse público e decorrido um quinto do prazo da CONCESSÃO, resgatar a mesma, mediante aviso prévio à CONCESSIONÁRIA, efetuado com pelo menos um ano de antecedência.
2. Em caso de resgate, observar-se-á o quanto, em matéria de reversão de bens para a CONCEDENTE, se estabeleceu na precedente Cláusula 7ª.
3. Em caso de resgate, a CONCESSIONÁRIA terá direito a receber do CONCEDENTE, a título de indemnização, e por cada ano desde a data de resgate até ao termo do prazo da Concessão, uma quantia correspondente ao somatório dos reembolsos, remunerações e outros cash flows para acionistas previstos no CASO BASE, mas ainda não pagos, para cada ano desse período. A compensação poderá ser liquidada de uma vez só, caso em que se considerará uma taxa de atualização dos reembolsos, remunerações e outros cash flows para acionistas previstos no CASO BASE, mas ainda não pagos, correspondente à Euribor a seis meses (à data de dois de Janeiro do ano de resgate) acrescidos de um prémio de risco de quatrocentos pontos base.
4. Ao montante da compensação calculado nos termos do número anterior, a CONCESSIONÁRIA terá ainda direito a receber do CONCEDENTE, o valor correspondente aos montantes, relativos ao financiamento bancário contratado pela CONCESSIONÁRIA, que se encontrem em dívida à data do resgate.
5. No caso de ocorrência de resgate, a CONCEDENTE poderá assumir o pessoal da CONCESSIONÁRIA afeto às atividades objeto da CONCESSÃO, nas condições salariais e outras em vigor à data do resgate e dentro do regime de contratação laboral a que, então, se encontrar legalmente sujeita.

6. A CONCEDENTE ouvirá previamente a ENTIDADE REGULADORA sobre a decisão de resgate, nos termos previstos na lei.

CLÁUSULA NONA: FASES DO CONTRATO.

Capítulo Primeiro: Consignação

1.1. A consignação das INSTALAÇÕES terá lugar no prazo de 15 (quinze) dias contados da data de outorga do CONTRATO e será precedida de uma vistoria completa às INSTALAÇÕES a qual será realizada após notificação da CONCEDENTE à CONCESSIONÁRIA nesse sentido, dela se lavrando o respetivo auto.

1.2. A consignação referida no número 1.1 anterior só poderá ser feita após a receção provisória das empreitadas que têm como objeto as INSTALAÇÕES.

1.3. A consignação poderá ser feita parcialmente de forma a acompanhar a finalização das diversas obras cujas empreitadas sejam independentes.

1.4. A CONCEDENTE só procederá à consignação parcial das INSTALAÇÕES se o conjunto de obras consignáveis permitir, por si e desde logo, o início do abastecimento a parte significativa dos MUNICÍPIOS.

1.5. A partir da data da consignação as INSTALAÇÕES serão da responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, sem prejuízo da responsabilidade dos empreiteiros, no âmbito dos prazos de garantia das respetivas empreitadas.

1.6. Durante o período em que os equipamentos e construções permanecerem sob garantia dos respetivos construtores, a CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA obrigam-se a colaborar em todas as relações que com aqueles devam ser mantidas.

Capítulo Segundo: Período de Arranque

2.1. Após a consignação, ainda que parcial, e por um período de sessenta dias, decorrerá o "período de arranque", que tem como objetivo permitir à CONCESSIONÁRIA o desenvolvimento de todas as ações de preparação da estrutura (de pessoal e de meios técnicos) para iniciar o funcionamento do SISTEMA.

2.2. Durante o "período de arranque" a CONCESSIONÁRIA obriga-se a realizar os seguintes investimentos, tal como descritos na PROPOSTA, excepto em caso de posterior acordo com a CONCEDENTE em sentido diverso quanto a características dos bens:

a) Ferramentas e instrumentos;

b) Peças de reserva;

c) "Stock" de reagentes e outros consumíveis;

d) Viaturas;

e) Equipamento de montagem de laboratório de controlo analítico;

f) Equipamento de escritório;

g) Melhoramentos iniciais,

- sistema de alarme contra intrusos,

- doseadores de cloro;

h) Equipamento de rádio-comunicação.

Capítulo Terceiro: Período de Funcionamento Normal

3.1. Após a finalização do "período de arranque" inicia-se o "período de funcionamento normal", que terminará na data do termo do CONTRATO e durante o qual a CONCESSIONÁRIA deverá dar cumprimento integral às atividades de operação, manutenção e renovação descritas no CADERNO DE ENCARGOS.

3.2. No início do "período de funcionamento normal" a CONCESSIONÁRIA obriga-se a realizar os seguintes melhoramentos descritos na PROPOSTA:

a) Compensação do fator potência;

b) Monitorização da qualidade da água do rio Vouga.

Capítulo Quarto: Período Final de Transição

4.1. Em qualquer situação que determine o termo do CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA agirá em conjunção de esforços com a CONCEDENTE, no sentido de assegurar a continuidade do SERVIÇO sem quebra de qualidade.

4.2. A CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA tomarão, concertadamente, as medidas adequadas àquele desiderato e com a antecedência necessária para que elas vigorem nos seguintes períodos temporais.

a) Em caso de caducidade do CONTRATO, no último ano de vigência do mesmo;

b) em caso de resgate, no período de pré-aviso estabelecido pelo número 1 da Cláusula 8ª deste CONTRATO;

c) em caso de rescisão, seja por iniciativa da CONCEDENTE ou da CONCESSIONÁRIA, nos trinta dias seguintes à data da respetiva comunicação definitiva à contraparte.

CLÁUSULA DÉCIMA: QUANTIDADE E QUALIDADE

Capítulo Primeiro: Qualidade

1.1. A CONCESSIONÁRIA deverá garantir o cumprimento do estipulado na legislação aplicável, quer no que se refere aos critérios e normas de qualidade a que devem obedecer as águas doces subterrâneas destinadas à produção da água para consumo humano, quer no que se refere às características de qualidade da água de abastecimento para consumo humano, tendo em consideração as INSTALAÇÕES de tratamento disponíveis que fazem parte das infraestruturas objeto da CONCESSÃO.

1.2. Independentemente do cumprimento no número 2 seguinte quanto ao controlo obrigatório mínimo, a CONCESSIONÁRIA deverá verificar a qualidade da água com a frequência mínima prevista no Decreto-Lei nº 74/90 e demais legislação em vigor e nos precisos termos da PROPOSTA apresentada.

1.3. A CONCESSIONARIA cumprirá as regras da arte e respeitará todas as disposições administrativas e técnicas da legislação existente e aplicável, devendo a água a fornecer nos PONTOS DE ENTREGA apresentar, constantemente, as características de qualidade exigidas referidas no número 1.1 anterior.

1.4. Se as INSTALAÇÕES de tratamento se tornarem insuficientes seja por razões de alteração na composição química, física ou microbiológica da água captada, seja por alteração das exigências legais existentes à data do CONCURSO, as obras ou outras intervenções, novas ou que sejam alterações ou ampliações das existentes, que se tornem necessárias, deverão ser realizadas no mais breve espaço de tempo possível, devendo a CONCESSIONÁRIA alertar atempadamente a CONCEDENTE.

1.5. No caso referido no número 1.4 anterior, as obras ou outras intervenções serão da responsabilidade da CONCEDENTE depois de definidas e caracterizadas pela CONCESSIONÁRIA. Em caso de urgência, e se a CONCEDENTE assim o entender, a CONCESSIONÁRIA será responsabilizada pela construção das obras ou outras ações necessárias à regularização da situação.

1.6. Desde que as obras ou outras intervenções referidas no número 1.4 anterior não resultem de deficiências atribuíveis à CONCESSIONÁRIA, todos os custos associados àquelas intervenções serão da responsabilidade da CONCEDENTE, devendo a sua regularização ser acordada entre as partes antes do início da intervenção, salvo casos de necessidade de ação imediata daquela.

1.7. O controlo de qualidade da água (análises dos grupos G1 e G2) será feito em laboratório a instalar pela CONCESSIONÁRIA em conformidade com a PROPOSTA, sendo as análises do grupo G3 feitas através do recurso a laboratório exterior certificado.

1.8. A CONCEDENTE conservará sempre o direito de proceder a um controlo de qualidade por sua própria iniciativa ou de recusar, justificadamente, qualquer laboratório que colabore com a CONCESSIONÁRIA.

Capítulo Segundo: Sistemas de Controlo

2.1. A CONCESSIONÁRIA procederá ao controlo da água de captação com frequência mínima anual de amostragem e de realização das determinações analíticas em função da classificação dos parâmetros e qualidade nos termos da legislação aplicável, atualmente especificada no Artigo 14º do Decreto-Lei nº 74/90 e nos precisos termos da PROPOSTA apresentada.

2.2. A CONCESSIONÁRIA assegurará a frequência mínima anual de amostragem e de análises para controlo da qualidade da água para abastecimento humano nos aspetos referentes às características físicas, químicas e microbiológicas, nos termos da legislação aplicável, atualmente especificada no Artigo 19º do Decreto-Lei nº 74/90, e nos precisos termos da PROPOSTA apresentada.

2.3. Sem prejuízo das ações de fiscalização e controlo efetuadas pela CONCEDENTE, a CONCESSIONÁRIA prestará todo o apoio às entidades oficiais com competências atribuídas em matéria de controlo de qualidade e vigilância sanitária, nas ações de inspeção qualidade da água em qualquer ponto do SISTEMA.

2.4. A CONCESSIONÁRIA deverá articular com os serviços competentes dos municípios a quem é fornecida a água, ou com a(s) entidade(s) que detenham a gestão do sistema de abastecimento de água em baixa, as ações de controlo que entender implementar, estabelecendo uma forma sistematizada de troca de informação.

Capítulo Terceiro: Quantidade

3.1. A CONCESSIONÁRIA deverá garantir o fornecimento de água solicitada pela CONCEDENTE, sem prejuízo dos valores mínimos constantes do ANEXO 2.

3.2. Se a capacidade das captações se tomar insuficiente para satisfazer as solicitações previstas no CADERNO DE ENCARGOS, ou se houver indícios claros de que tal possa acontecer, a CONCESSIONÁRIA deverá apresentar à CONCEDENTE, no mais curto prazo possível, a solução que permita restabelecer a situação com uma margem de garantia suficiente, bem como qual o regime de distribuição que deverá vigorar até esse restabelecimento, podendo a CONCEDENTE adotar ou não a solução e o regime propostos.

3.3. No caso referido no número 3.2 anterior, as obras ou outras intervenções serão da responsabilidade da CONCEDENTE, depois de definidas e caracterizadas pela CONCESSIONÁRIA. Em caso de

urgência e se a CONCEDENTE assim o entender, a CONCESSIONÁRIA responsabilizar-se-á pela construção das obras ou outras ações necessárias à regularização da situação.

3.4. Desde que as obras ou outras intervenções referidas no número 4.2 seguinte não resultem de deficiências atribuíveis à CONCESSIONÁRIA, todos os custos associados àquelas intervenções serão da responsabilidade da CONCEDENTE devendo a sua regularização ser acordada entre as partes antes do início da intervenção, salvo em caso de necessidade de ação imediata.

Capítulo Quarto: Interrupções de Abastecimento

4.1. Qualquer interrupção de abastecimento necessária a uma intervenção programada no SISTEMA deverá ser feita após autorização da CONCEDENTE e em articulação com a mesma.

4.2. Serão tomadas pela CONCESSIONÁRIA todas as medidas que estiverem ao seu alcance para minimizar os inconvenientes causados os sistemas de abastecimento de água em baixa e, consequentemente, para minimizar os incómodos aos consumidores.

4.3. Em caso de avaria imprevisível ou qualquer outro acidente que obrigue à interrupção do fornecimento, a CONCESSIONÁRIA tomará as providências no sentido de dar conhecimento imediato à CONCEDENTE.

4.4. Em caso de avaria imprevisível, ou qualquer acidente como o mencionado no número 4.3 anterior, a CONCESSIONÁRIA compromete-se a mobilizar todos os meios adequados à reparação da avaria no menor período de tempo possível.

4.5. Cabe à CONCEDENTE avaliar o desempenho da CONCESSIONÁRIA na eficiência com que retome o abastecimento após uma interrupção acidental do mesmo, para a considerar ou não justificada, no âmbito de eventual aplicação de penalidades.

CLÁUSULA DÉCIMA-PRIMEIRA: PENALIDADES

1. A CONCEDENTE verificado o condicionalismo previsto no CADERNO DE ENCARGOS, poderá aplicar à CONCESSIONÁRIA as penalidades previstas no mesmo, sem prejuízo das responsabilidades da CONCESSIONÁRIA perante terceiros.
2. Na aplicação das multas, a CONCEDENTE atuará segundo um princípio de proporcionalidade, baseando-se em critérios de gravidade e reiteração e após audição prévia da COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO.
3. As penalidades serão pagas no prazo de 30 (trinta) dias contados da data em que a CONCESSIONÁRIA tiver sido notificada da sua aplicação, reservando-se a CONCEDENTE faculdade de se fazer pagar pela caução prevista na Cláusula 19ª seguinte.

643

CLÁUSULA DÉCIMA-SEGUNDA: SEQUESTRO

1. Em caso de falta grave da CONCESSIONÁRIA, designadamente, se a qualidade da água ou a saúde pública puderem ser comprometidas, se o abastecimento não estiver a ser assegurado na totalidade ou se se verificar reincidência sistemática de infração, a CONCEDENTE poderá declarar o sequestro e tomar todas e quaisquer medidas que considere necessárias para a normalização da situação. Em caso de sequestro, os custos e riscos manter-se-ão da responsabilidade da CONCESSIONÁRIA.
2. Existindo causa de sequestro nos termos do número anterior, a CONCEDENTE informará a ENTIDADE REGULADORA e a COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO, e notificará a CONCESSIONÁRIA para que, no prazo razoavelmente fixado pela CONCEDENTE, sejam cumpridas as obrigações contratuais e, consoante o caso, corrigidas ou reparadas as deficiências verificadas.

CLÁUSULA DÉCIMA-TERCEIRA: PESSOAL

Capítulo Primeiro: Estrutura

1.1. A CONCESSIONÁRIA deverá estabelecer uma estrutura de pessoal de acordo com a PROPOSTA apresentada.

1.2. Do quadro de pessoal da CONCESSIONÁRIA, e sob proposta da CONCEDENTE, será afeto ao serviço desta um elemento de apoio administrativo às respetivas atividades e que trabalhará sob as sua ordens e direção.

Capítulo Segundo: Implementação

2.1. A admissão de pessoal deverá processar-se de forma a permitir a sua formação de base durante o "período de arranque" e a participação do pessoal de enquadramento na formação promovida pelos fornecedores de equipamento.

2.2. No final do "período de arranque", deverão estar em funções, nas INSTALAÇÕES, os elementos operacionais necessários ao arranque das mesmas em boas condições de fiabilidade.

2.3. No prazo máximo de 3 (três) meses contados do início do "período de arranque", a CONCESSIONÁRIA deverá fornecer à CONCEDENTE a referência e função de cada elemento da estrutura de pessoal.

CLÁUSULA DÉCIMA-QUARTA: SEGUROS.

1. A CONCESSIONÁRIA fica sujeita ao cumprimento das disposições legais e regulamentares em vigor sobre acidentes e medicina do trabalho, relativamente a todo o pessoal afeto ao SERVIÇO, sendo de sua conta os encargos que de tal resultarem.
2. A CONCESSIONÁRIA apresentará à CONCEDENTE, no prazo de três meses contados do início do "período de funcionamento normal' e, posteriormente, sempre que esta o exija, apólices de seguro contra acidentes de trabalho e doenças profissionais relativamente a todos os seus empregados, obrigando-se a manter as mesmas válidas.
3. A CONCESSIONÁRIA obriga-se a segurar os meios de transporte utilizados pelo seu pessoal, bem como todo o pessoal neles transportado.
4. A CONCESSIONÁRIA apresentou à CONCEDENTE, previamente à celebração do CONTRATO, a apólice do seguro de responsabilidade civil por ela celebrada, em conformidade com o estabelecido na primeira parte do parágrafo 7.1.3 do CADERNO DE ENCARGOS com a Companhia de Seguros "METROPOLE SEGUROS" sob o nº 41.4100346, obrigando-se a apresentar à CONCEDENTE as duas outras apólices a que se referem a segunda parte do parágrafo 7.1.3 e o parágrafo 7.1.4 do CADERNO DE ENCARGOS nos 15 (quinze) dias seguintes à data de outorga do Auto de Consignação a que alude o parágrafo 1.1 da Cláusula Nona deste CONTRATO.
5. A modificação das condições relativas à cobertura, franquia e capital seguro, bem como a extinção das apólices, depende do consentimento prévio da CONCEDENTE.
6. Todos os encargos referentes aos seguros, bem como as deduções feitas, a título de franquia, no caso de sinistro indemnizável, serão da conta da CONCESSIONÁRIA.

CLÁUSULA DÉCIMA-QUINTA: FISCALIZAÇÃO

1. O funcionamento do SISTEMA e a atividade da CONCESSIONÁRIA ficarão sujeitas às seguintes ações de controlo e fiscalização:
   a) Apresentação até ao dia 15 de cada mês, por parte da CONCESSIONÁRIA, de relatórios mensais sobre a atividade desenvolvida no mês anterior de onde constem:
      - Volume de água captada;
      - Volume de água tratada;
      - Volume de água elevada;
      - Volume de água fornecida a cada Reservatório Municipal e outros pontos de consumo;
      - Avarias ou interrupções de funcionamento acidentais;
      - Resumo dos resultados de controlo analítico efetuado;

- Intervenção de entidades fiscalizadoras;
- Tratamento estatístico e análise crítica dos resultados obtidos;
- Reagentes gastos e outros consumíveis utilizados;
- Discriminação das ações de manutenção efetuadas, com referência ao número de horas de trabalho empregues e às peças e equipamentos substituídos;
- Descrição das ações levadas a cabo por forma a solucionar os principais problemas inerentes ao SISTEMA.

b) Apresentação por parte da CONCESSIONÁRIA, até ao dia TRINTA de Janeiro de cada ano, de relatório anual sobre o funcionamento do SISTEMA durante o ano anterior e sobre o estado das INSTALAÇÕES, após visita de inspeção efetuada conjuntamente, em que se focarão, designadamente, os seguintes aspetos:

- Carácter técnico;
- Volumes de água, tal como referido para o relatório mensal, mas reportados ao período de um ano;
- Rendimentos do SISTEMA;
- Evolução da qualidade da água captada e distribuída, a nível dos parâmetros físico-químicos e microbiológicos obtidos no controlo analítico;
- Pessoal efetivo;
- Trabalhos de renovação e reparações significativas desenvolvidas ou a desenvolver;
- Carácter financeiro;
- Despesas efetuadas e respetiva evolução, face ao ano anterior;
- Receitas de exploração discriminadas em termos de proveniência e respetiva evolução, face ao ano anterior;
- Balanço global analítico da atividade de exploração.

c) Apresentação por parte da CONCESSIONÁRIA, até ao dia 30 de Setembro de cada ano, do Plano e Programa bianual respeitante aos investimentos a efetuar no âmbito das ampliações e alterações referidas na Cláusula Terceira anterior.

2. Além das ações específicas de fiscalização e controlo atrás referidas, a intervenção da CONCEDENTE será feita no cumprimento das disposições legais aplicáveis.

CLÁUSULA DÉCIMA-SEXTA: RENDA DA CONCESSÃO

Capítulo Primeiro: Montante

1.1. Sem prejuízo das rendas já pagas, como contrapartida pela utilização das infraestruturas de Captação, Tratamento, Elevação, Transporte e Reserva de água e do edifício de exploração e respetivos anexos, a CONCESSIONÁRIA pagará à CONCEDENTE uma renda estruturada da seguinte forma:

a) Ano 2022 até 2025: € 100.000,00, a preços de 2011;
b) Ano de 2026: € 196.072,00 a preços de 2011
c) Ano de 2027a 2029: € 1.252.867,00, a preços de 2011
d) Ano de 2030: € 1.148.462 a preços de 2011

Capítulo Segundo: Condições de Pagamento

2.1. O montante anual de rendas referido no capítulo anterior será pago semestralmente, em prestações iguais, com vencimento em 15 de junho e 15 de dezembro de cada ano.

2.2. Na falta de pagamento nas datas referidas no número 2.1 anterior serão devidos, para além dos montantes da renda em falta, juros de mora à taxa Euribor a 6 (seis) meses à data em que era devido o pagamento não efetuado.

2.3. O valor dos pagamentos referidos nas alíneas c) e d) do número 1.1 será atualizado anualmente em janeiro, com base na variação de preços ao consumidor sem habitação, verificada desde janeiro do ano anterior.

Capítulo Terceiro: Alteração do Valor da Renda

3.1. A renda devida pela CONCESSIONÁRIA será revista se forem adicionadas ou retiradas de SERVIÇO ou do âmbito da CONCESSÃO algumas das INSTALAÇÕES, tal como definidas no ANEXO 4.

3.2. A renda devida pela CONCESSIONÁRIA poderá igualmente ser revista se e na medida em que:

a) a efetiva comparticipação no financiamento do PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA por fundos próprios da CONCEDENTE e/ou pelo Fundo de Coesão ocorra em moldes diferentes ao previsto no CASO BASE; e/ou

b) a efetiva execução do PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA não cumpra o cronograma de execução constante do ANEXO I; e/ou

c) o valor efetivo das obras previstas no PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA seja diferente do previsto no CASO BASE.

CLÁUSULA DÉCIMA-SÉTIMA: TARIFA

Capítulo Primeiro: Montante

1.1. Nos termos do presente Contrato a CONCESSIONÁRIA faturará à CONCEDENTE o fornecimento de água, com base numa tarifa por metro cúbico (m3) de água fornecida.

1.2. Sem prejuízo do disposto no Capítulo Terceiro, Quarto e Quinto da presente Cláusula, o valor da tarifa, que para o ano de 2022 é de 0.4542 €/m3, e terá, a partir de 2023 os valores constantes do ANEXO 9-A, valores que englobam, para além de todos os custos de funcionamento da CONCESSIONÁRIA, a renda paga nos termos da Cláusula Décima Sexta.

1.3. A CONCEDENTE garante à CONCESSIONÁRIA o pagamento dos caudais mínimos fixados no ANEXO 2, sem prejuízo do pagamento de todos os caudais verificados cujo valor ultrapasse esses mínimos e independentemente da execução do PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA.

Capítulo Segundo: Pagamento

2.1. A CONCESSIONÁRIA faturará trimestralmente à CONCEDENTE o serviço faturado, com base no volume de água fornecida, medida de acordo com o ANEXO 3, durante o respetivo trimestre e na tarifa em vigor.

2.2. A faturação será emitida durante os 15 (quinze) dias seguintes ao período a que se refere e o pagamento será efetuado a 30 (trinta) dias.

2.3. O atraso no pagamento das faturas para além do prazo de pagamento referido nas mesmas, implicará o envio, por parte da CONCESSIONÁRIA, de um aviso de cobrança e conferirá automaticamente à CONCESSIONÁRIA o direito à cobrança de juros de mora à mora à taxa Euribor a 6 (seis) meses acrescido de 2 (dois) pontos percentuais à data em que era devido o pagamento não efetuado.

2.4. O atraso no pagamento das faturas para além do prazo de 10 (dez) dias após a data de receção do aviso de cobrança (o qual incluirá um aviso de corte), conferirá automaticamente à CONCESSIONÁRIA, se a CONCEDENTE não sanar a situação ou apresentar justificação aceitável, o direito de proceder à suspensão do fornecimento de água, nos termos do disposto na

legislação aplicável, mantendo-se no entanto a faturação dos consumos mínimos nos termos da presente Cláusula, bem como o direito de suspender quaisquer pagamentos à CONCEDENTE.

2.5. No caso de, no período correspondente a qualquer trimestre, for consumido um volume de água inferior ao consumo mínimo, a CONCESSIONÁRIA, faturará à CONCEDENTE o volume de água necessário para que seja atingido o referido consumo mínimo.

2.6. Consideram-se como consumos mínimos trimestrais os correspondentes a uma quarta-parte dos consumos mínimos anuais obrigatórios constantes do ANEXO 2.

2.7. No caso de ocorrência do referido no número 2.5. anterior, o volume de água faturado que na realidade não tenha sido consumido constituirá um crédito, a regularizar nos trimestres seguintes, desde que, nesse período, seja ultrapassado o consumo mínimo e até ao máximo desse consumo mínimo. Após regularização dos créditos, aplicar-se-á o regime estabelecido no número 2.5. se, em consequência dessa regularização, o consumo a faturar pela CONCESSIONÁRIA resultar inferior ao mínimo estabelecido.

2.8. No último trimestre de cada ano, a CONCESSIONÁRIA procederá a um apuramento segundo o critério estabelecido nos números anteriores, mas com base anual, procedendo aos necessários acertos, relativamente ao faturado nos trimestres anteriores, na faturação relativa a esse trimestre.

2.9. O saldo anual relativo ao consumo mínimo não transitará para o ano seguinte.

2.10. A CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA poderão, por simples troca de correspondência, acordar na adoção de fórmulas matemáticas que, consagrando os princípios aqui estabelecidos, venham a servir de suporte à faturação da água fornecida.

2.11. O período anual a que se referem os números 2.8 e 2.9 anteriores corresponderá ao ano civil. O primeiro e o último corresponderão, respetivamente, ao ano civil da celebração do CONTRATO e ao ano civil em que se verifique o seu termo.

2.12. Quando o período em análise, para efeitos de aplicação do critério estabelecido nos números anteriores seja, respetivamente inferior ao trimestre ou ao ano, os consumos mínimos serão determinados proporcionalmente.

Capítulo Terceiro: Atualização do Valor da Tarifa

3.1. A tarifa será revista anualmente, e entra em vigor no dia 1 de janeiro do ano civil imediatamente seguinte, por aplicação da seguinte fórmula de revisão:

$$\mathbf{Tr^t = Tcb^t\ P^t}$$

Em que:

* **t** = Ano para o qual se pretende calcular o TARIFÁRIO.

* **T r^t** = Tarifa revista para o ano t.

* **T cb^t** = Tarifa conforme trajetória tarifária a preços constantes apresentada no Anexo-9A.

* **P^t** = Fator de atualização das tarifas contratualizadas a preços constantes definidos no Anexo-9A para preços correntes do ano t. Reflete a estrutura de parâmetros e respetivos pesos de ponderação a considerar na revisão do TARIFÁRIO de acordo com o número seguinte.

3.2. O fator P^t, arredondado em quatro casas decimais, será dado pela seguinte fórmula:

$$P^t = \left[a\frac{IMO_{t-1}}{IMO_{cb}} + b\frac{IE_{t-1}}{IE_{cb}} + c\frac{IPC_{t-1}}{IPC_{cb}}\right]$$

Sendo que:

a = 0,23

b = 0,28

c = 0,49

IMO_{t-1} - É o fator de mão-de-obra, publicado pelo INCI (Instituto de Construção e do Imobiliário), referente ao mês de junho do ano anterior àquele no qual o tarifário vai vigorar;

IMO_{cb} - É o fator de mão-de-obra, publicado pelo INCI (Instituto de Construção e do Imobiliário), verificado para o mês de junho do ano anterior ao ano de referência (2011) do NOVO TARIFÁRIO previsto no Anexo 9-A;

IE_{t-1} - É o índice harmonizado de preços no consumidor de energia (IHPC Energia) publicado pelo INE, referente ao mês de junho do ano anterior àquele no qual o tarifário vai vigorar;

IE_{cb} - É o índice de energia harmonizado de preços no consumidor de energia (IHPC Energia) publicado pelo INE, referente ao mês de junho do ano anterior ao do ano de referência (2011) do NOVO TARIFÁRIO previsto no Anexo 9-A;

IPC_{t-1} - É o Índice oficial de Preços no Consumidor IPC excluindo habitação, região norte publicado pelo INE referente ao mês de junho do ano anterior àquele no qual o tarifário vai vigorar;

IPC_{cb} - É o Índice oficial de Preços no Consumidor IPC excluindo habitação, região Norte publicado pelo INE, referente ao mês de junho do ano anterior ao ano de referência (2011) do NOVO TARIFÁRIO;

3.2.1. Caso não seja conhecido algum dos índices na data limite de envio da proposta de atualização, será utilizado o valor mais recente para cálculo do valor da tarifa atualizada e a eventual correção, após conhecido o índice do mês de referência, será feita da seguinte forma:

a) O eventual saldo resultante da tarifa corrigida com o índice da data correta, será acrescido à tarifa do ano seguinte (t+1) de acordo com a seguinte fórmula:

i) Valor de acréscimo à tarifa do ano t+1 = diferença de tarifa calculada com índice utilizado e índice do mês de junho vezes caudal mínimo do ano t a dividir pelo caudal mínimo do ano t+1.

b) No último ano da Concessão, eventual saldo será calculado com fecho de contas.

3.3. A revisão da tarifa nos termos do presente Artigo deverá respeitar a legislação aplicável e está sujeita à ratificação da CONCEDENTE.

3.4. Para efeitos do número anterior, a CONCESSIONÁRIA apresentará o valor da atualização da tarifa à CONCEDENTE, até ao dia 15 de julho do ano anterior aquele em que vigorará.

3.5. Decorridos 3 (três) anos de vigência do CONTRATO, a fórmula de revisão estipulada no número 3.1 anterior poderá ser alterada com o objetivo de a readaptar à estrutura de custos e independentemente do decurso de tal prazo, se alguma das seguintes circunstâncias se verificar:

a) No caso de extensão do âmbito dos serviços prestados;

b) Se algum dos índices constantes das fórmulas de revisão de preços se verificar uma variação superior a 20% (vinte por cento) sobre o valor tomado no início do CONTRATO.

Capítulo Quarto: Desconto ao valor da Tarifa

4.1. Caso o consumo efetivo anual (de janeiro a dezembro) ultrapasse o consumo mínimo previsto no ANEXO 2-A, será aplicado um desconto de tarifa ao volume de água consumida acima do valor mínimo em causa, nos termos do ANEXO 8.

4.2. A verificação, pela CONCESSIONÁRIA, da aplicabilidade do desconto referido no número anterior será efetuada no final mês de Dezembro de cada ano, após leitura do consumo relativo ao referido mês de Dezembro.

4.3. A solicitação para alteração da remuneração poderá ser apresentada por qualquer das partes, não podendo o processo de negociação daí decorrente implicar qualquer suspensão das obrigações contratuais em vigor.

Capítulo Quinto: Alteração do Valor da Tarifa

5.1. Sem prejuízo do referido no Capítulo Quarto anterior, a tarifa pode ser alterada nos termos previstos na lei e ainda, sempre que se verificar alguma das seguintes ocorrências:

a) Se se verificar uma alteração superior a 20% (vinte por cento), para mais, em relação aos caudais mínimos do ANEXO 2;

b) Se se verificar uma alteração significativa das normas legais ou regulamentares em vigor, que conduza à exigência de alteração do SERVIÇO ou dos procedimentos;

c) Se o serviço prestado tiver de suportar encargos referentes a fatores que não poderia ter sido previsto à data do estabelecimento do CONTRATO, como por exemplo novas taxas, tarifas ou impostos determinados por normas legais ou regulamentares, que não se encontrassem em vigor à data a celebração do Primeiro Aditamento:

d) Se se verificar uma variação de encargos de exploração relativamente ao previsto no CASO BASE decorrente de soluções tecnológicas ou outras que venham a ser adotadas na execução do PLANO DE INVESTIMENTOS DE EXPANSÃO DO SISTEMA, nomeadamente a nível dos reagentes (variação de 25% - vinte e cinco por cento), da energia (variação de 30% - trinta por cento, e/ou cumulativamente dos reagentes e energia (variação de 15% - quinze por cento);

e) Se e na medida em que haja lugar a uma alteração do valor da renda devida à CONCEDENTE, nos termos do Capítulo Terceiro da Cláusula Décima Sexta;

5.2. A CONCEDENTE por acordo com a CONCESSIONÁRIA poderá estabelecer um adicional à tarifa, com o objetivo de dar cobertura financeira a obras de ampliação e alteração, tal como referidas no número 4 da Cláusula Terceira.

5.3. A solicitação para alteração da remuneração poderá ser apresentada por qualquer das partes, não podendo o processo de negociação daí decorrente implicar qualquer suspensão das obrigações contratuais em vigor.

5.4. As Partes acordam que, para efeitos deste capítulo e, em regra, de aferição da partilha de riscos da Concessão será tida em consideração a reposição da TIR Acionista referida no CASO BASE.

CLÁUSULA DÉCIMA-OITAVA: CASOS DE FORÇA MAIOR

1. Cessa a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA por falta ou deficiência na execução do CONTRATO, quando o incumprimento resulte de caso de força maior devidamente comprovado.

2. Os danos emergentes causados à CONCESSIONÁRIA por caso de força maior, serão suportados pela CONCEDENTE, quando não correspondam a riscos que devam ser seguros pela CONCESSIONÁRIA.

   Considera-se caso de força maior uma ocorrência pela qual a CONCESSIONÁRIA não seja responsável e para o qual não haja contribuído e bem assim qualquer outro facto natural ou situação imprevisível (ou inevitável), cujos efeitos se produzam independentemente da vontade ou

circunstâncias pessoais da CONCESSIONÁRIA, tais como atos de guerra ou subversão, epidemias, ciclones, tremores de terra, fogo, raio, inundações, greves gerais ou sectoriais e quaisquer outros eventos que afetem o SERVIÇO a que a CONCESSIONÁRIA está obrigada, desde que se verifique não poderem ser evitados por cuidados normais de vigilância ou de prevenção por parte desta.

CLÁUSULA DÉCIMA-NONA: CAUÇÃO DEFINITIVA

Capítulo Primeiro: Montante e Forma

1.1. A CONCESSIONÁRIA manterá válida, a favor da CONCEDENTE, uma caução no montante de Esc: seiscentos milhões de escudos.

1.2. Previamente à celebração do CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA entregou à CONCEDENTE uma garantia bancária nº 2385/96 prestada pelo BANCO EXTERIOR DE ESPAÑA, S.A., a favor desta, no montante referido no número 1.1 anterior.

1.3. A caução garantirá a execução do estabelecido contratualmente e será restituída, em caso de resgate ou caducidade do CONTRATO.

Capítulo Segundo: Atualização

2.1. No mês de Março de cada ano o montante da caução será atualizado proporcionalmente à variação do valor da renda estabelecida para esse ano.

2.2. A Associação de Municípios do Carvoeiro autorizará o cancelamento da antiga garantia bancária sempre que a atualização da caução se processe através da apresentação de uma nova garantia, de valor devidamente atualizado.

Capítulo Terceiro: Reposição do Valor da Caução.

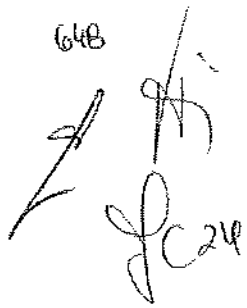
3.1. A diminuição da caução, por força de levantamentos que dela sejam feitos, implica para a CONCESSIONÁRIA a obrigação de proceder à sua reconstituição no prazo de um mês contado a partir da data da utilização.

CLÁUSULA VIGÉSIMA: RESCISÃO DO CONTRATO

Capítulo Primeiro: Rescisão Por Facto Imputável à Concessionária

1.1. A CONCEDENTE poderá rescindir o CONTRATO:

a) Se a CONCESSIONÁRIA, sem cumprimento dos procedimentos estipulados no CADERNO DE ENCARGOS, trespassar ou subcontratar direitos e obrigações emergentes do CONTRATO;



b) No caso de sequestro, verificando-se a impossibilidade do restabelecimento do normal funcionamento da CONCESSÃO após o termo do prazo máximo legal;

c) Quando os montantes das multas, no período de seis meses consecutivos ultrapasse o correspondente a um sexto do valor da renda paga pela CONCESSIONÁRIA;

d) No caso de incumprimento, por parte da CONCESSIONÁRIA, das obrigações a que se encontra sujeita, pondo em causa ou prejudicando o objeto do CONTRATO;

e) No caso de incumprimento das condições técnicas e especificações contidas na PROPOSTA;

f) No caso de a CONCESSIONÁRIA não acatar as indicações e recomendações feitas pela CONCEDENTE no que respeita à conservação das instalações e à eficiência do SERVIÇO, ou se eximir às obrigações de manutenção e conservação das INSTALAÇÕES e equipamentos indispensáveis ao seu bom estado de funcionamento;

g) se qualquer acionista da CONCESSIONÁRIA alienar total ou parcialmente a sua participação ou se se verificar qualquer modificação do contrato de sociedade, sem prévio consentimento da CONCEDENTE, ficando ressalvados os aumentos de capital que venham a mostrar-se necessários, desde que subscritos pelos atuais acionistas e na proporção das respetivas participações.

1.2. Verificando-se um dos casos de incumprimento referidos no número anterior com exceção do sequestro, a CONCEDENTE notificará a CONCESSIONÁRIA para, no prazo que razoavelmente lhe for fixado, o qual não poderá ser inferior a 60 (sessenta) dias, corrigir ou reparar as consequências das violações contratuais verificadas.

1.3. Não tendo sido sanado o incumprimento nos termos do número anterior, e sendo determinada a rescisão, a CONCEDENTE tomará posse das instalações com a assistência da CONCESSIONÁRIA, sendo esta notificada para o efeito.

1.4. No caso de rescisão nos termos deste Cláusula, a CONCESSIONÁRIA será responsável por danos emergentes e lucros cessantes.

Capítulo Segundo: Rescisão Por Fato Imputável à Concedente

2.1. A CONCESSIONÁRIA poderá rescindir o CONTRATO:

a) Se o mesmo for suspenso pela CONCEDENTE por período superior a 3 (três) meses;

b) Se o volume de água anual vendida à CONCEDENTE for inferior em 50% (cinquenta por cento) aos valores previstos no ANEXO 2;

c) Se houver atraso superior a 6 (seis) meses nos pagamentos devidos pela CONCEDENTE.

2.2. Pertencendo o direito de rescisão à CONCESSIONÁRIA, esta notificará a CONCEDENTE da intenção do seu exercício e dos fundamentos do mesmo, devendo a CONCEDENTE pronunciar-se justificadamente no prazo de 30 (trinta) dias sob pena de se considerarem aceites as razões invocadas pela CONCESSIONÁRIA.

2.3. No caso de rescisão nos termos do presente Cláusula, a CONCEDENTE será responsável por danos emergentes e lucros cessantes.

CLÁUSULA VIGÉSIMA-PRIMEIRA: TRIBUNAL ARBITRAL

Capítulo Primeiro: Composição

1.1. Todas as questões que suscitarem entre a CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA, sobre a interpretação e execução do CONTRATO, serão submetidas a julgamento de um Tribunal Arbitral, que funcionará em Aveiro e que será constituído por três árbitros, sendo um nomeado pela CONCEDENTE, outro pela CONCESSIONÁRIA e o terceiro, que presidirá ao Tribunal, cooptado pelos dois árbitros anteriormente nomeados.

1.2. Se uma das PARTES não nomear o seu árbitro dentro de um prazo de quinze dias contados após a data em que for convidado a fazê-lo pela outra, ou se quinze dias depois de nomeado o último árbitro, não houver acordo sobre a pessoa do terceiro, a escolha do ou dos árbitros em falta será feita pelo Juiz de Direito.

1.3. O Tribunal Arbitral julgará "ex-aequeo et bono "e das suas decisões não cabe recurso. A decisão deverá ser pronunciada dentro do prazo de 6 (seis) meses contado a partir da data de nomeação do último dos três árbitros.

1.4. Os encargos do Processo Arbitral ficarão a cargo da PARTE que haja decaído na questão suscitada e, decaindo ambas, serão os ditos encargos repartidos pela CONCEDENTE e pela CONCESSIONÁRIA, proporcionalmente ao respetivo decaimento, conforme foi fixado na decisão do Tribunal Arbitral.

Capítulo Segundo: Casos Omissos

2.1. Em tudo o omisso no presente Cláusula, aplica-se o disposto na Lei nº 31/86, de vinte e nove de Agosto.

CLÁUSULA VIGÉSIMA-SEGUNDA: INTERPRETAÇÃO DOS DOCUMENTOS

1. Fazem parte integrante do CONTRATO o PROCESSO DE CONCURSO e a PROPOSTA.

649

C25

2. As divergências que porventura existam entre os vários documentos que se consideram integrados no CONTRATO, se não puderem ser solucionados pelos critérios legais de interpretação, resolver-se-ão de acordo com as seguintes regras:
   a) O estabelecido no título contratual prevalecerá sobre o que constar em todos os demais documentos;
   b) O estabelecido na proposta prevalecerá sobre os restantes documentos salvo naquilo que tiver sido alterado pelo título contratual;
   c) Os elementos de Concurso serão atendidos em último lugar.

CLÁUSULA VIGÉSIMA-TERCEIRA: COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO DA CONCESSÃO

1. Na presente data é constituída uma COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO integrando um representante designado pela CONCEDENTE, um representante designado pela CONCESSIONARIA e um terceiro elemento co-optado pelos anteriores, que preside.
2. Compete à COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO:
   a) Emitir relatório anual relativo ao cumprimento do CONTRATO DE CONCESSÃO, a remeter igualmente à CONCEDENTE e à ENTIDADE REGULADORA, até ao final do 1º trimestre do ano seguinte ao que diz respeito;
   b) Emitir parecer sobre a aplicabilidade das sanções contratuais previstas para situações de incumprimento e respetivo montante;
   c) Emitir parecer sobre a efetiva verificação de riscos que permanecem na responsabilidade da CONCEDENTE e quantificar as compensações devidas à CONCESSIONÁRIA ou à CONCEDENTE, conforme o caso;
   d) Auscultar ambas as partes e recolher os respetivos contributos em sede de preparação de alterações do CONTRATO DE CONCESSÃO;
   e) Emitir parecer sobre diferendos entre as partes, nomeadamente quanto à interpretação de cláusulas contratuais.
3. O prazo para a emissão dos pareceres referidos no número anterior é de 45 (quarenta e cinco) dias úteis após a solicitação por uma das Partes, salvo no caso da alínea e) do número anterior, em que é de 20 (vinte) dias úteis.
4. Os pareceres da COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO não são vinculativos, aplicando-se os mecanismos de resolução de diferendos e arbitragem sempre que os mesmos não sejam voluntariamente seguidos pelas partes.

5. O montante anual destinado a suportar os encargos de funcionamento da COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO, será repartido pelas partes da seguinte forma.
   a) a CONCESSIONÁRIA suporta os custos associados ao seu representante e a CONCEDENTE os custos associados ao seu representante;
   b) os custos relativos ao Presidente co-optado pelas partes nos termos do ponto I da presente Cláusula, a definir pelas partes aquando da respetiva nomeação será suportado em partes iguais por ambos.

650

ANEXO 1

PLANO DE INVESTIMENTOS

Preços 2010 Unidade: Euros	TOTAL	2009	2010	2011	2012	2013
ABASTECIMENTO DE AGUA	**30.396.859**	**186.688**	**40.451**	**334.422**	**14.985.319**	**14.849.979**
% faseamento	*100%*	*0,6%*	*0,1%*	*1%*	*49%*	*49%*
Estudos e Projectos	695.800	186.688	40.451	309.172	69.590	- 0
Fiscalização/Supervisão	835.166	0	0	0	417.583	417.583
Aquisição de Terrenos	101.000	0	0	25.250	75.750	0
Construção Civil e Equipamento	27.838.693	0	0	0	13.919.441	13.919.441
Construção Civil	22.972.366	0	0	0	11.486.183	11.486.183
Equipamento	4.866.517	0	0	0	2.433.258	2.433.258
Revi. Preços e ajustamentos	975.410		0	0	487.705	487.705
Publicidade	50.500	0	0	0	25.250	25.250

Investimentos em capital fixo
das obras (preços 2010)

Infra-estruturas		ICF (euros)
Captação e adução de água bruta	Reabilitação e reforço do sistema de captação existente	631 250
	Execução de captação de água superficial	
Tratamento da água captada no Carvoeiro	Execução de uma ETA para água bruta superficial	10 807 000
	Ampliação das etapas da ETA existente	
Estações elevatórias de água tratada	Reforço do SRC	797 900
	Ampliação do SRC	
Reservatórios	Reforço do SRC	1 381 680
	Ampliação do SRC	
Adução de água tratada	Reforço do SRC	13 716 053
	Ampliação do SRC	
	SUBTOTAL	**27 333 883**
	Telegestão	**505 000**
	PROJECTOS, FISCALIZAÇÃO E TERRENOS	**2 557 976**
	TOTAL	**30 396 859**

Discriminação dos investimentos em capital fixo das obras (preços 2010)

Infra-estruturas e características dimensionais	ICF (euros)

CAPTAÇÃO E ADUÇÃO DE ÁGUA BRUTA NO CARVOEIRO

Reabilitação e reforço do sistema de captação existente para 400 L/s	202 000
Execução de captação de água superficial para 280 L/s	429 250
SUBTOTAL	**631 250**

TRATAMENTO DA ÁGUA CAPTADA NO CARVOEIRO

Execução de uma ETA para 280 L/s de água bruta superficial	9090000
Ampliação das etapas da ETA existente para 635 L/s	1 7017000
SUBTOTAL	**10 807 000**

ESTAÇÕES ELEVATÓRIAS DE ÁGUA TRATADA

REFORÇO DO SRC

Designações	Número	Por grupo			
		Q (L/s)	H (m)	P (kW)	
EE (R4)	1	5,5	130	10	101 000

AMPLIAÇÃO DO SRC

EE (Beco)	2+1	40	125	70	565 600
EE (Giesteira)	1+1	6,5	90	10	131 300
				SUBTOTAL	**797 900**

RESERVATÓRIOS

REFORÇO DO SRC

Designações	Localizações	Acréscimos de capacidades (m^3)	
R1	Macinhata do Vouga	600	73 225
R2	Albergaria-a-Velha	600	73 225
R6	Silval	1500	151 500
R7	Ílhavo	2500	232 300
R ZI Mota		1500	151 500
R9	Salreu	800	92 415
R16	Póvoa de Mouquim	200	30 300
R10	Bedulino	200	30 300
Reparações nos reservatórios RPA, R1, R2, R3, R4, R5, R6, R7, R8, R9, R10, R11, R12, 13, 14, R15 e R16 do SRC			303 000

AMPLIAÇÃO DO SRC

Designações	Concelhos	Acréscimos de capacidades (m^3)	
R Beco	Agueda	1500	151 500
R Oliveira do Bairro	Oliveira do Bairro	800	92 415
		SUBTOTAL	**1 381 680**

ADUÇÃO DE ÁGUA TRATADA

REFORÇO DO SRC

Troços	Comprimentos (m)	Diâmetros (mm)	
12A	4 354	400	690 082
1S	8 176	250	725 382

Infra-estruturas e características dimensionais			ICF (euros)
15A	10	225	808
15B	5 879	225	461 015
16	3 320	355	440 562
18	5 616	400	1 110 495
23	2 512	125	132 361
24	7 250	280	714 121
25	2 000	225	156 853

Infra-estruturas e características dimensionais			ICF (euros)
AMPLIAÇÃO DO SRC			
PARA VAGOS E OLIVEIRA DO BAIRRO			
14	10	180	707
15	644	250	39 380
16	2 811	250	248 369
17	327	160	19 342
17A	10	140	556
19	2 259	250	200 435
20	1 862	110	90 396
21	1 439	250	169 125
22	8 915	500	2 609 338
23	6 690	315	918 272
24	10	75	455
25	2 721	380	268 004
26	490	110	23 786
27	365	75	15 706
28	2 079	90	93 930
29	5 413	280	533 179
30	368	280	25 260
31	4 629	200	329 816
32	2 750	125	144 885
33	2 162	140	117 916
PARA ÁGUEDA			
01A	4 157	315	569 388
02A	9 682	400	1 527 878
3	347	160	20 354
4	1 238	315	140 491
5	10	140	556
06A	3 844	315	436 169
06B	10	125	556
7	2 215	250	218 160
8	2 462	225	193 062
9	1 260	140	68 731
10	1 042	160	61 610
11	10	160	606
12	332	160	19 645
13	3 666	110	178 013
		SUBTOTAL	13 716 053
		SUBTOTAL GERAL	27 333 883
		TIEGESTÃO	505 000
		ERROS E OMISSÕES, PROJECTOS, FISCALIZAÇÃO E ARREDONDAMENTO	2 557 977
		TOTAL	30 396 859

ANEXO 1-A

PLANO DE INVESTIMENTOS URGENTES DO SISTEMA

Investimento Urgente	Valor (M€)	Execução
Aumento da Capacidade de Reserva de reservatórios críticos (RPA, R1,R12 e R9)	2,60	2027-2029
Traçado Alternativo para as Condutas na Travessias de Samoqueira e Águeda	0,40	2027-2028
Reforço sistema adutor	1,10	2027-2030
Geradores de Emergência	0,50	2027
Remodelação do sistema de comunicações e telegestão com redundância em caso de falha de energia, reforço da capacidade de reserva e funcionamento em modo manual dos Pontos de Entrega	0,50	2027-2028
Remodelação de estações criticas (EE1, EE2, EE RPA-R4)	1,40	2027-2028
TOTAL	**6,5**	

ANEXO 2

CAUDAIS MÍNIMOS

Caudal Anual	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Caudal Total m3	9 963 748	12 507 031	13 434 455	13 448 181	13 990 904	14 007 912	14 007 233

Caudal An	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Caudal Tot	14 007 361	14 019 092	14 122 448	14 226 200	14 833 660	14 929 004	15 023 087	15 114 288

Caudal An	2027	2028	2029	2030
Caudal Tot	15 189 859	15 265 809	15 342 138	14 133 944

ANEXO 3

CRITÉRIOS DE MEDIÇÃO E FATURAÇÃO REVISTOS

1. Todos os pontos de entrega estão equipados com medidores de caudal;

2. As leituras dos medidores são efetuadas mensalmente, no último dia de cada mês, ou de outra forma acordada entre as partes;

3. O consumo global é comunicado mensalmente por mail e por ponto de entrega através do relatório mensal;

4. No caso de impossibilidade de leitura do medidor, nomeadamente por avaria, dano, deterioração ou desaparecimento, o consumo do período sem leitura, será calculado com a média de consumo dos vinte dias imediatamente anteriores à data de ocorrência que estejam disponíveis e, caso não seja possível, com a média de consumo do mês anterior.

ANEXO 4

Instalações englobadas no âmbito da concessão

Instalações englobadas no âmbito da Concessão

A - INSTALAÇÕES DO CONTRATO INICIAL

e

B- INSTALAÇÕES NO ÂMBITO DO SRC II (quadro seguinte)

(Folha 1 de 2)

Infra-estruturas e caracteráticas dimensionais
Captação de água superficial para 280 l/s
ETA para 280 l/s de água bruta superficial
Ampliação da ETA existente para 635 l/s

REFORÇO DO SRC

Designações	Número	Por grupo		
		Q (l/s)	H (m)	P (kW)
EE (R4)	1	5,5	150	10

AMPLIAÇÃO DO SRC

EE (Beco)	2+1	40	325	70
EE (Giesteira)	1+1	6,5	50	10

REFORÇO DO SRC

Designações	Localizações	Acréscimos de capacidades (m³)
R2	Albergaria-a-Velha	600
R6	Silval	1 500
R7	Ílhavo	2 500
R Gafanhas		2 000
R9	Salreu	800
R16	Póvoa de Mosquim	100
R10	Beduído	200

AMPLIAÇÃO DO SRC

Designações	Concelhos	Acréscimos de capacidades (m³)
R Beco	Águeda	1500
R Fermentelos	Águeda	Existente
R Às-das-Ferreiros	Águeda	Existense
R O. Bairro	Oliveira do Bairro	800

REFORÇO DO SRC

Troços	Comprimentos (m)	Diâmetros (mm)
12A	3 350	600
15	7 351	280
15A	69	280
15B	6 245	315
16	1 839	350
18	6 033	350
19	113	140
22	870	280
23	3 5278	140
24	7 451	280
25	1 170	225

Infra-estruturas e características dimensionais		
AMPLIAÇÃO DO SRC		
VAGOS E OLIVEIRA DO BAIRRO		
14 (1)	175	180
16 (1)	3 856	280
17	251	360
19	4 824	250
29	965	150
30 A	4 450	160
21	3 701	356
22	1 332	500
23 A	5 003	500
23	7 841	350
24	71	75
25	631	280
26	3 613	260
27	39	90
28	2 317	110
29	5 275	250
31	3 725	200
32	3 132	140
ÁGUEDA		
01A	3 701	356
02A	4 173	400
02 B	7 343	400
03	30	225
04	2 003	315
05	10	140
06A	3 254	315
06B	36	150
07	1 020	160
08	6 258	160
11	73	120
12	476	225
13	3 635	250

Nota: O R de Oliveira do Bairro, que faz parte do plano de investimentos vai ter gestão da AdRA, pelo que, o âmbito da Concessão só engloba a manutenção e conservação

Os Reservatórios de Fermentelos e Às-dos-Ferreiros, são pertença da AdRA e vão ser geridos pelo SRC no âmbito da Concessão, à excepção da manutenção e reparação.

(1) Troços não englobados nas infraestruturas a executar na 1.ª fase das obras, objeto deste aditamento

ANEXO 5

PONTOS ENTREGA PREVISTOS

Designação	Reservatório Servido	Município	Sistema		Gestão do Reservatório	Tipo Fornecimento	Localização	Cota
			Actual	Expansão				
R1	R1 Macinhata da Vouga	Agueda	X		SRC	Continuo	Saida do R1	
R2	R2 A-a-Velha	A-a-Velha	X		SRC	Continuo	Saida do R2	
R3	R3 S.Lourenço	A-a-Velha	X		SRC	Continuo	Saida do R3	
R4	R4- Frades	A-a-Velha	X		SRC	Continuo	Saida do R4	
R5	R5- Angeja	A-a-Velha	X		SRC	Continuo	Saida do R5	
R6	R6 Sival	Aveiro	X		SRC	Continuo	Saida do R6	
R7	R7 Nossa	Aveiro	X		SRC	Continuo	Saida do R7	
R8	R8 Cordeiro	Estarreja	X		SRC	Continuo	Saida do R8	
R9	R9 Salreu	Estarreja	X		SRC	Continuo	Saida do R9	
R10	R10 Beduido	Estarreja	X		SRC	Continuo	Saida do R10	
R11	R11 Agua Levada	Estarreja	X		SRC	Continuo	Saida do R11	
R12, 13 se	R12- Monte-Murtosa	Murtosa	X		SRC	Continuo	Saida do R13	
R15	R15 Torreira	Murtosa	X		SRC	Continuo	Saida do R15	
R16	R16 Povoa/Mourisca	A-a-Velha	X		SRC	Continuo	Saida do R16	
R17	R17 S. Jacinto	Aveiro	X		SRC	Continuo	Saida do R16	
Zona Alta A-a-Velha	Rede baixa - AdRA	A-a-Velha	X		AdRA	Continuo	Entrada do R Salreu	
Nó Aveiro	Rede baixa - AdRA	Aveiro	X		SRC (1)	Continuo	Saida Horizontal	Consumo afecto ao R7
Nó Oval	R/Aveiro-AdRA	Oval	X		AdRA (1)	Continuo	Derivação Adutora SRC	Consumo afecto ao R6
Nó Bca da Murta	Rede baixa - AdRA	Estarreja	X		AdRA	Continuo	Derivação Adutora SRC	
Nó Ourtas do Norte	R Ourtas do Norte-AdRA	Murtosa	X		AdRA (1)	Continuo	Derivação Adutora SRC	Consumo afecto ao R9
Nó Bca Sul/Pedrinha	R Pedrinhas-AdRA	Murtosa	X		AdRA	Continuo	Derivação Adutora SRC	Consumo afecto ao R15
Nó Muranzel	R Muranzel- AdRA	Murtosa	X		AdRA	Continuo	Derivação Adutora SRC	Consumo afecto ao R15
Nó Ervidel	Rede baixa - AdRA	Vagos	X		AdRA	Continuo	Derivação Adutora SRC	Consumo afecto ao R16
					AdRA (1)	Pontual	Derivação Adutora SRC	Consumo afecto ao R7
Colectores/ETAR novos	R Colectores	Aveiro		X	SRC (2)	Continuo	Caudais Rejeitados para Ria	
Fermentelos	R Fermentelos	Agueda		X	SRC	Continuo	Saida R Fermentelos	Novas células do SRC
S.to António	R.to António e R Fiscosa	Vagos		X	AdRA	Continuo	Adutora para R.Sto António	
Ervidel	R Ervidel e R Casão do Lobo	Vagos		X	AdRA	Continuo	Adutora para R Ervidel	
Ouca/Lavandeira	R Lavandeira	Vagos		X	AdRA (1)	Continuo	Rede baixa/Ligação R Lavandeira	
Palhaça	R Palhaça	O. da Bairra		X	AdRA	Continuo	Entrada do R Palhaça	
Bustos	R Bustos	O. da Bairra		X	AdRA	Continuo	Entrada do R Bustos	
Mamarosa	R Mamarosa	O. da Bairra		X	AdRA	Continuo	Entrada do R Mamarosa	
Salreu	R SA-nos/R Travassô/R O. Bairra	O. da Bairra		X	AdRA	Continuo	Entrada do R Salreu	
R1 O3	R 21 O3	O. da Bairra		X	AdRA	Continuo	Entrada R 21 O3	
R1- Corgil	R1- Corgil	Agueda		X	AdRA	Continuo	Entrada R1- Corgil	
R9 - Cantro Salvo	R9- Centro Salvo	Agueda		X	AdRA	Continuo	Entrada R9	
Rca - Nascentes	R Nascentes	Agueda		X	AdRA	Continuo	Entrada R Nascentes Esgueira	
R4- Vale Grande	R4- Vale Grande	Agueda		X	AdRA	Continuo	Entrada R4- Vale Grande	
R3 Gestaçô-Ferreira	R3 Gestaçô-Ferreira + R Castanheira	Agueda		X	SRC	Continuo	Saida R Gestaçô-Ferreira	

Notas: Gestão AdRA: Ponto de entrega em rotunda , junto a Reservatório(entrada do Reservatório) ou rede
Gestão SRC : Ponto de entrega à saida do Reservatório, gestão pelo SRC
(1) Ponto de entrega na rede em baixa, caso pedido for ou não Reservatório atende na baixa
(2) Novas células geridas pelo SRC, que irão abastecer de água as existentes à gestão AdRA Caudais medidos na saida de derivação para a Bestas para o R Gestaçô.

ANEXO 6

CASO BASE

F9 Consulting

SISTEMA INTERMUNICIPAL DE CAPTAÇÃO, TRATAMENTO, ELEVAÇÃO, TRANSPORTE E ARMAZENAGEM DE ÁGUA EM ALTA DO SISTEMA REGIONAL DO CARVOEIRO

Águas do Vouga, S.A.

5 de agosto de 2026

F9 Consulting - Consultores Financeiros, SA
Rua [illegible] nº [illegible] Lisboa
Portugal
T +351 21 382 47 20 | +351 21 382 47 29

Cópia [illegible] Confidencial

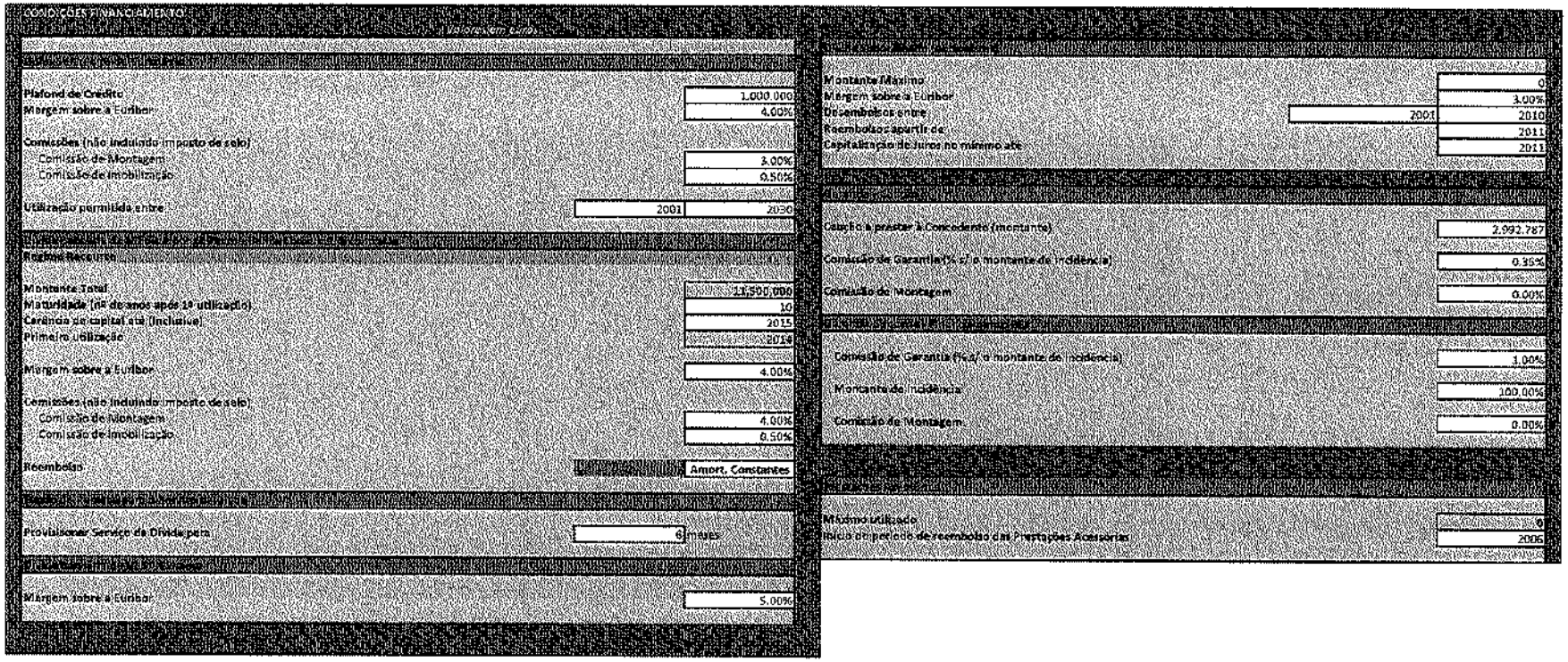
UNIDADE: euros

	FINANCIAMENTO			Aquapor:	100.00%	
	ACCIONISTAS			BANCOS		
Max	0	0	0	11,500,000	0	
Ano	Capital Social	Prestações Acessórias	Emp. Subor. Acc	Emp. Banc. MLP Banca Comercial	Emp. Banc. CP	
2012	0	0	0	0	0	
2013	0	0	0	0	0	
2014	0	0	0	11,500,000	0	
2015	0	0	0	0	0	
2016	0	0	0	0	0	
2017	0	0	0	0	0	
2018	0	0	0	0	0	
2019	0	0	0	0	0	
2020	0	0	0	0	0	
2021	0	0	0	0	0	
2022	0	0	0	0	0	
2023	0	0	0	0	0	
2024	0	0	0	0	0	
2025	0	0	0	0	0	
2026	0	0	0	0	0	
2027	0	0	0	0	0	
2028	0	0	0	0	0	
2029	0	0	0	0	0	
2030	0	0	0	0	0	

0	107.7%
Exc. a Défices	Art. 35º
0	132.6%
0	116.2%
6,253,506	102.7%
0	125.0%
0	139.3%
0	147.2%
0	154.5%
0	163.7%
0	173.3%
0	183.1%
0	191.6%
0	193.8%
0	208.0%
0	222.6%
0	229.2%
0	149.9%
0	150.3%
0	151.5%
0	150.3%

ESTRUTURA TARIFÁRIA	
AGUA	
	Municípios
2012	0.3117
2013	0.3117
2014	
2015	
2016	
2017	
2018	
2019	
2020	
2021	
2022	0.4542
2023	0.4385
2024	0.4626
2025	0.4881
2026	0.5149
2027	0.29920
2028	0.29920
2029	0.29920
2030	0.29920

INFORMAÇÕES	
TIR ACCIONISTA PARA REEQUILÍBRIO	10.70%


CONDIÇÕES FINANCEIRAS
Plafond de Crédito
1.000.000
Margem sobre a Euribor
4,00%
Comissões (não incluindo imposto de selo)
Comissão de Montagem
3,00%
Comissão de Imobilização
0,50%
Utilização permitida entre
2001
2030
Montante Total
11,500,000
Maturidade (nº de anos após 1º utilização)
10
Carência de capital até (inclusive)
2015
Primeiro Utilização
2014
Margem sobre a Euribor
4,00%
Comissões (não incluindo imposto de selo)
Comissão de Montagem
4,00%
Comissão de Imobilização
0,50%
Reembolso
Amort. Constantes
Provisionar Serviço da Dívida para
6
meses
Margem sobre a Euribor
5,00%
Montante Máximo
0
Margem sobre a Euribor
3,00%
Desembolsos entre
2001
2010
Reembolsos apartir de
2011
Capitalização de Juros no máximo até
2013
Caução a prestar à Concedente (montante)
2.992.787
Comissão de Garantia (% s/o montante de incidência)
0,35%
Comissão de Montagem
0,00%
Comissão de Garantia (% s/o montante de incidência)
1,00%
Montante de Incidência
100,00%
Comissão de Montagem
0,00%
Mínimo utilizado
0
Início do período de reembolso das Prestações Acessórias
2006

Prazos da Concessão	Data
Início da Concessão	1-Oct-00
Reequilíbrio (trimestre do ano civil)	10
Final da Concessão	30-Sep-30

Ciclos da Solicitação Contencional	1-Oct-00

PRESSUPOSTOS MACROECONÓMICOS	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Período	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Pressupostos de Inflação											
Taxa de Inflação		3,0%	3,0%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%
Taxa de Inflação do Mundo-Obra		3,2%	3,2%	1,0%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%
Taxa de Inflação Energia		3,2%	3,2%	1,0%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%
Taxa de Inflação Investimento		3,2%	3,2%	1,0%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%
Taxa de Inflação Equipamento e Outros		3,2%	3,2%	1,0%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%
Pressupostos de taxa de juro											
Taxa EURIBOR 6 meses		3,49%	3,75%	2,69%	2,12%	2,72%	3,74%	4,08%	4,24%	4,32%	4,41%
Taxa EURIBOR 1 ano		3,49%	3,73%	2,69%	2,17%	2,87%	3,89%	4,23%	4,38%	4,47%	4,56%
Taxa Fixa para financiamento non recourse		5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%
Rem. Aplic. Tesouraria (percentagem da Euribor a 1 ano)	70,00%										
Pressupostos Fiscais											
Imposto de Selo (vendas e comissões bancárias)		4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Imposto de Selo (Garantias)		3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Imposto de Selo (Abertura de Crédito e Saques)		0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros - Taxa Inferior	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros - Taxa Superior	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Taxa de Derrama	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Derrama Estadual	2.500.000	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Caudais	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Período	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Caudal Produzido	m3/ano	9,771,234	9,524,241	9,367,701	8,691,899	11,188,654	13,910,904	14,007,912	14,007,988	14,007,361	14,007,982
Perdas	%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Caudal Faturado	m3/ano	9,478,542	9,238,614	9,086,670	8,431,142	10,853,094	13,493,581	13,587,674	13,587,748	13,587,140	13,587,742
Repartição por Município											
Paredes	m3/ano	312,455	304,603	299,617	277,981	358,052	443,419	448,452	371,163	373,484	375,806
Albergaria-a-Velha	m3/ano	1,362,784	1,328,491	1,306,497	1,212,355	1,561,098	1,933,958	1,263,088	1,264,907	1,248,255	1,248,964
Ovar	m3/ano	4,295,053	4,186,852	4,118,363	3,820,976	4,919,294	6,094,276	3,871,211	3,783,938	3,747,371	3,723,612
Estarreja	m3/ano	1,429,748	1,393,615	1,370,705	1,271,668	1,637,086	2,028,107	1,632,436	1,635,495	1,698,129	1,680,580
Ílhavo	m3/ano	1,284,646	1,252,196	1,231,599	1,142,670	1,471,170	1,822,601	1,751,570	1,751,593	1,751,601	1,751,600
Murtosa	m3/ano	952,844	928,796	913,598	847,584	942,864	935,598	928,786	928,786	922,136	915,577
Oiar	m3/ano	296,010	288,553	283,831	263,328	339,291	408,190	420,435	420,435	484,098	446,029
O. de Bairro	m3/ano	0	0	0	0	0	0	1,297,857	1,299,572	1,301,573	1,303,583
Vagos	m3/ano	0	0	0	0	0	0	738,183	745,381	752,841	760,482
Agueda 2	m3/ano	0	0	0	0	0	0	1,761,025	1,774,503	1,787,821	1,800,999
Caudal Consumido		9,673,542	9,528,241	9,367,701	8,691,899	11,188,654	13,910,904	14,007,912	14,007,988	14,007,361	14,007,982

Caudais	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Período	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Caudal Produzido	m3/ano	9,771,234	9,524,241	9,367,701	8,691,899	11,188,654	13,910,904	14,007,912	14,007,988	14,007,361	14,007,982
Perdas	%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Caudal Faturado	m3/ano	9,478,542	9,238,614	9,086,670	8,431,142	10,853,094	13,493,581	13,587,674	13,587,748	13,587,140	13,587,742
Repartição por Município											
Paredes	m3/ano	312,455	304,603	299,617	277,981	358,052	443,419	448,452	371,163	373,484	375,806
Albergaria-a-Velha	m3/ano	1,362,784	1,328,491	1,306,497	1,212,355	1,561,098	1,933,958	1,263,088	1,264,907	1,248,255	1,248,964
Ovar	m3/ano	4,295,053	4,186,852	4,118,363	3,820,976	4,919,294	6,094,276	3,871,211	3,783,938	3,747,371	3,723,612
Estarreja	m3/ano	1,429,748	1,393,615	1,370,705	1,271,668	1,637,086	2,028,107	1,632,436	1,635,495	1,698,129	1,680,580
Ílhavo	m3/ano	1,284,646	1,252,196	1,231,599	1,142,670	1,471,170	1,822,601	1,751,570	1,751,593	1,751,601	1,751,600
Murtosa	m3/ano	952,844	928,796	913,598	847,584	942,864	935,598	928,786	928,786	922,136	915,577
Oiar	m3/ano	296,010	288,553	283,831	263,328	339,291	408,190	420,435	420,435	484,098	446,029
O. de Bairro	m3/ano	0	0	0	0	0	0	1,297,857	1,299,572	1,301,573	1,303,583
Vagos	m3/ano	0	0	0	0	0	0	738,183	745,381	752,841	760,482
Agueda 2	m3/ano	0	0	0	0	0	0	1,761,025	1,774,503	1,787,821	1,800,999

Prazo da Concessão	Data
Início da Concessão	1-Oct-00
Renegociação (número de anos adicionais)	30
Fim da Concessão	30-Nov-30

Critério de Escolha das Correlações	1-Oct-00

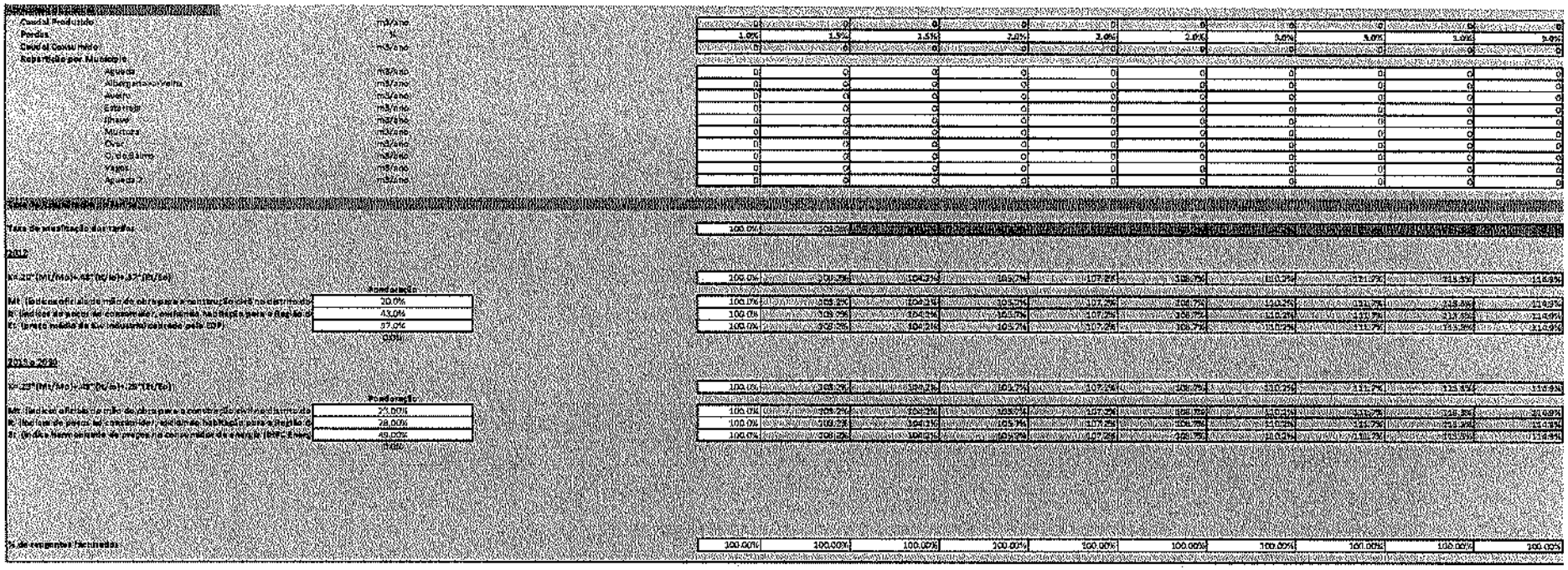
PRESSUPOSTOS MACROECONÓMICOS E FISCAIS

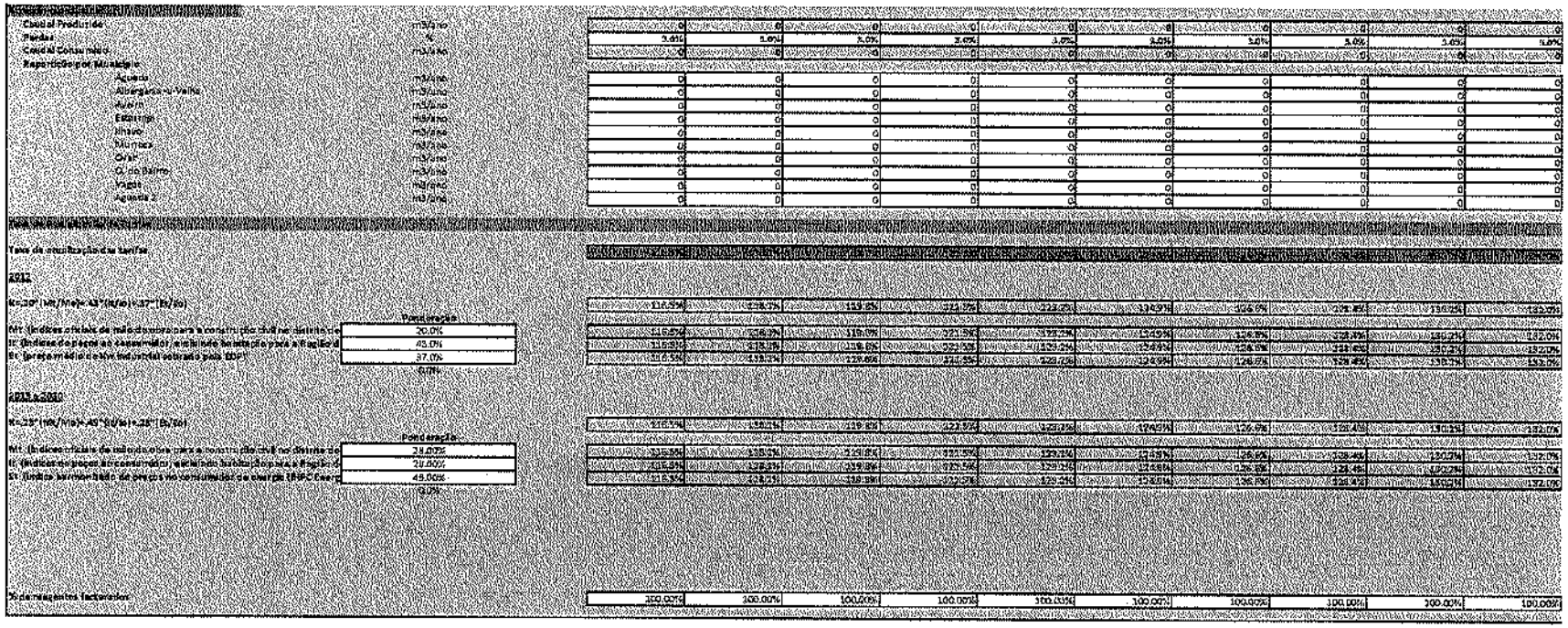
Cenário	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Pressupostos de Inflação											
Taxa de Inflação	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Taxa de Inflação do Mibel-de-Obra	3.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Taxa de Inflação Energia	3.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Taxa de Inflação Investimento	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Taxa de Inflação Equipamento e Outros	3.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	2.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Pressupostos de taxa de juro											
Taxa EURIBOR 6 meses	4.95%	4.95%	4.63%	4.48%	4.51%	3.98%	3.83%	3.83%	3.83%	3.83%	3.84%
Taxa EURIBOR 1 ano	4.68%	4.74%	4.58%	4.63%	4.88%	4.08%	4.04%	4.04%	4.04%	4.04%	3.99%
Taxa Fixa (para financiamento non-recourse)	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%
Refª Ant.: Tesouraria (percentagem da Euribor 6 m.)	TUDOR										
Pressupostos Fiscais											
Imposto de Selo (juros e comissões bancárias)	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Imposto de Selo (Garantia)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Imposto de Selo (Abertura de Crédito e outros)	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Taxa de Imposto Sobre os Lucros - Taxa Mínima	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%	12.5%
Taxa de Imposto Sobre os Lucros - Taxa Marginal	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
Taxa de Derrama	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
Derrama Estadual	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
Dedução à Derrama	2,000,000										

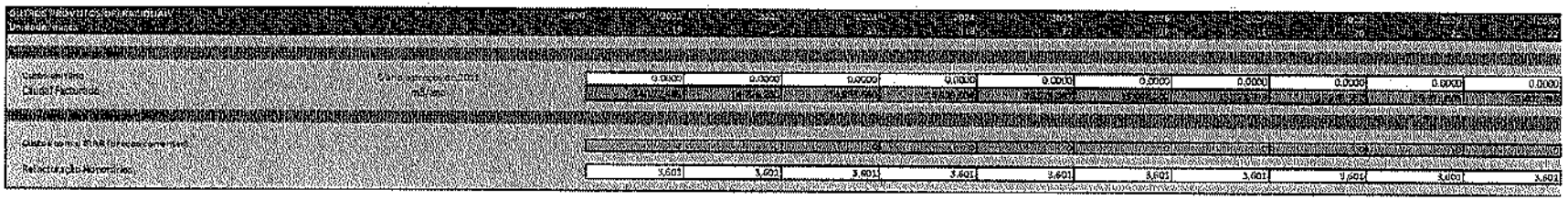
CAUDAL

Cenário	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Caudal Produzido	m3/ano	14,559,225	14,660,185	15,297,438	15,390,775	15,427,738	15,565,167	15,642,383	15,721,198	15,799,804	15,878,205
Perdas	%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Caudal Faturado	m3/ano	14,122,448	14,220,380	14,838,514	14,929,004	14,965,307	15,098,212	15,173,093	15,249,562	15,325,809	15,402,439
Repartição por Município											
Agueda	m3/ano	380,417	382,737	385,018	387,318	388,039	391,867	393,525	395,213	397,430	399,457
Albergaria-a-Velha	m3/ano	1,218,906	1,219,059	1,219,059	1,219,066	1,219,120	1,225,216	1,231,042	1,237,499	1,243,686	1,249,908
Aveiro	m3/ano	3,722,803	3,722,064	3,721,981	3,720,666	3,720,045	3,738,645	3,757,338	3,776,125	3,795,006	3,813,981
Estarreja	m3/ano	1,719,123	1,744,020	1,768,934	1,777,851	1,790,948	1,801,557	1,810,967	1,819,638	1,828,736	1,837,860
Ilhavo	m3/ano	1,759,808	1,759,882	2,270,012	2,270,121	2,270,368	2,282,720	2,293,129	2,304,594	2,316,117	2,327,698
Murtosa	m3/ano	915,525	915,472	915,424	915,373	915,323	919,899	924,498	929,121	933,766	938,435
Oliveira de Azemeis	m3/ano	459,410	473,193	487,388	502,010	517,070	519,656	522,254	524,865	527,489	530,127
Oliveira de Bairro	m3/ano	1,328,873	1,353,249	1,377,814	1,403,585	1,429,578	1,432,706	1,439,866	1,447,066	1,454,301	1,461,573
Vagos	m3/ano	785,899	805,231	824,582	843,936	863,281	867,597	871,935	876,295	880,676	885,080
Aguada 2	m3/ano	1,831,427	1,851,377	1,871,905	1,891,057	2,010,081	1,919,649	1,999,240	1,938,886	1,948,581	1,958,323
Caudal consumido		14,122,448	14,226,700	14,838,664	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,093	15,249,562	15,325,809	15,402,439

Caudal Produzido	m3/ano	14,559,225	14,660,185	15,297,438	15,390,775	15,427,738	15,565,167	15,642,383	15,721,198	15,799,804	15,878,205
Perdas	%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Caudal Faturado	m3/ano	14,122,448	14,220,380	14,838,514	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,093	15,249,562	15,325,809	15,402,439
Repartição por Município											
Agueda	m3/ano	380,417	382,737	385,018	387,318	388,039	391,867	393,525	395,213	397,430	399,457
Albergaria-a-Velha	m3/ano	1,218,906	1,219,059	1,219,059	1,219,066	1,219,120	1,225,216	1,231,042	1,237,499	1,243,686	1,249,908
Aveiro	m3/ano	3,722,803	3,722,064	3,721,981	3,720,666	3,720,045	3,738,645	3,757,338	3,776,125	3,795,006	3,813,981
Estarreja	m3/ano	1,719,123	1,744,020	1,768,934	1,777,851	1,790,948	1,801,557	1,810,967	1,819,638	1,828,736	1,837,860
Ilhavo	m3/ano	1,759,808	1,759,882	2,270,012	2,270,121	2,270,368	2,282,720	2,293,129	2,304,594	2,316,117	2,327,698
Murtosa	m3/ano	915,525	915,472	915,424	915,373	915,323	919,899	924,498	929,121	933,766	938,435
Oliveira de Azemeis	m3/ano	459,410	473,193	487,388	502,010	517,070	519,656	522,254	524,865	527,489	530,127
Oliveira de Bairro	m3/ano	1,328,873	1,353,249	1,377,814	1,403,585	1,429,578	1,432,706	1,439,866	1,447,066	1,454,301	1,461,573
Vagos	m3/ano	785,899	805,231	824,582	843,936	863,281	867,597	871,935	876,295	880,676	885,080
Aguada 2	m3/ano	1,831,427	1,851,377	1,871,905	1,891,057	2,010,081	1,919,649	1,999,240	1,938,886	1,948,581	1,958,323

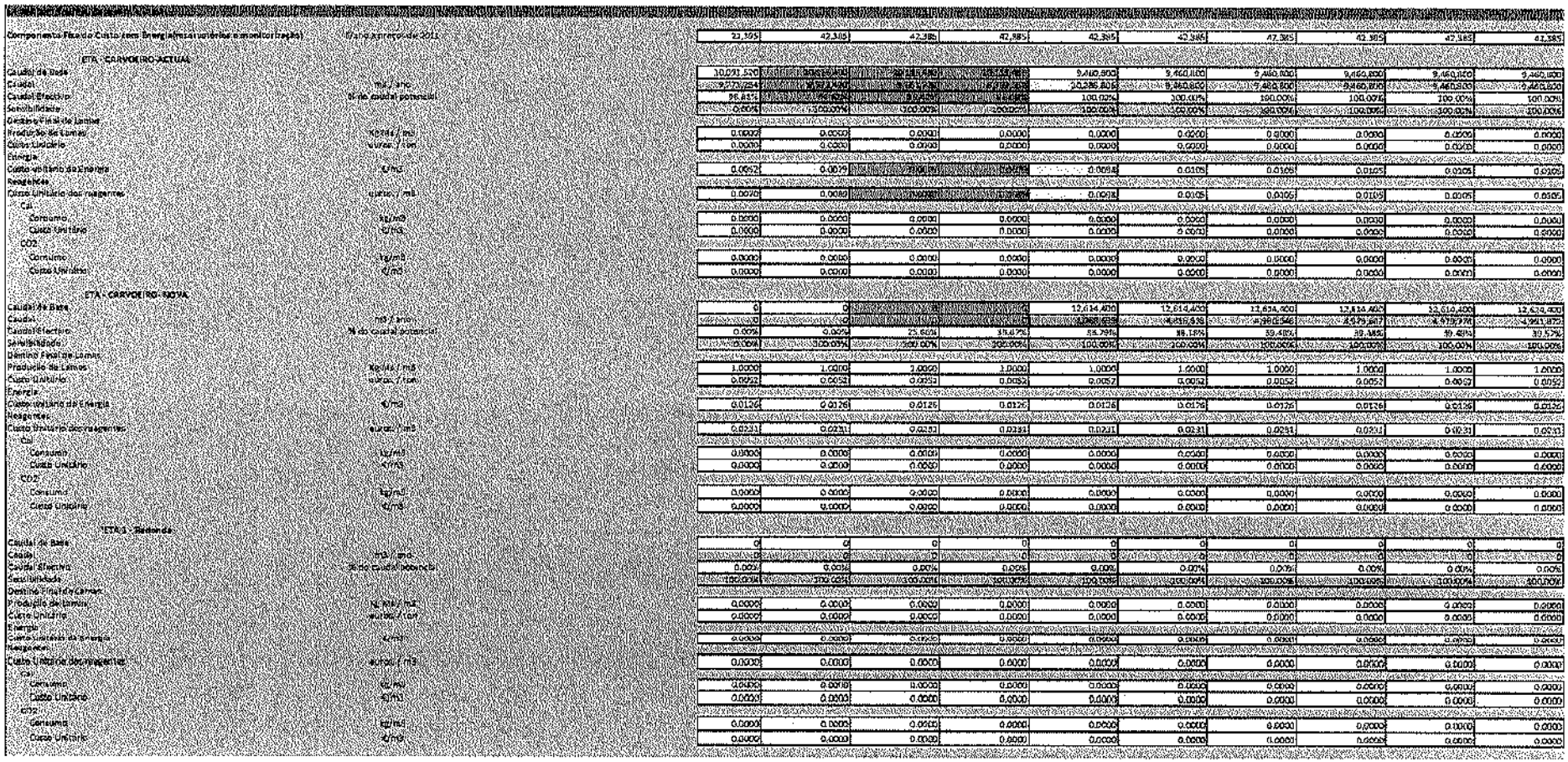




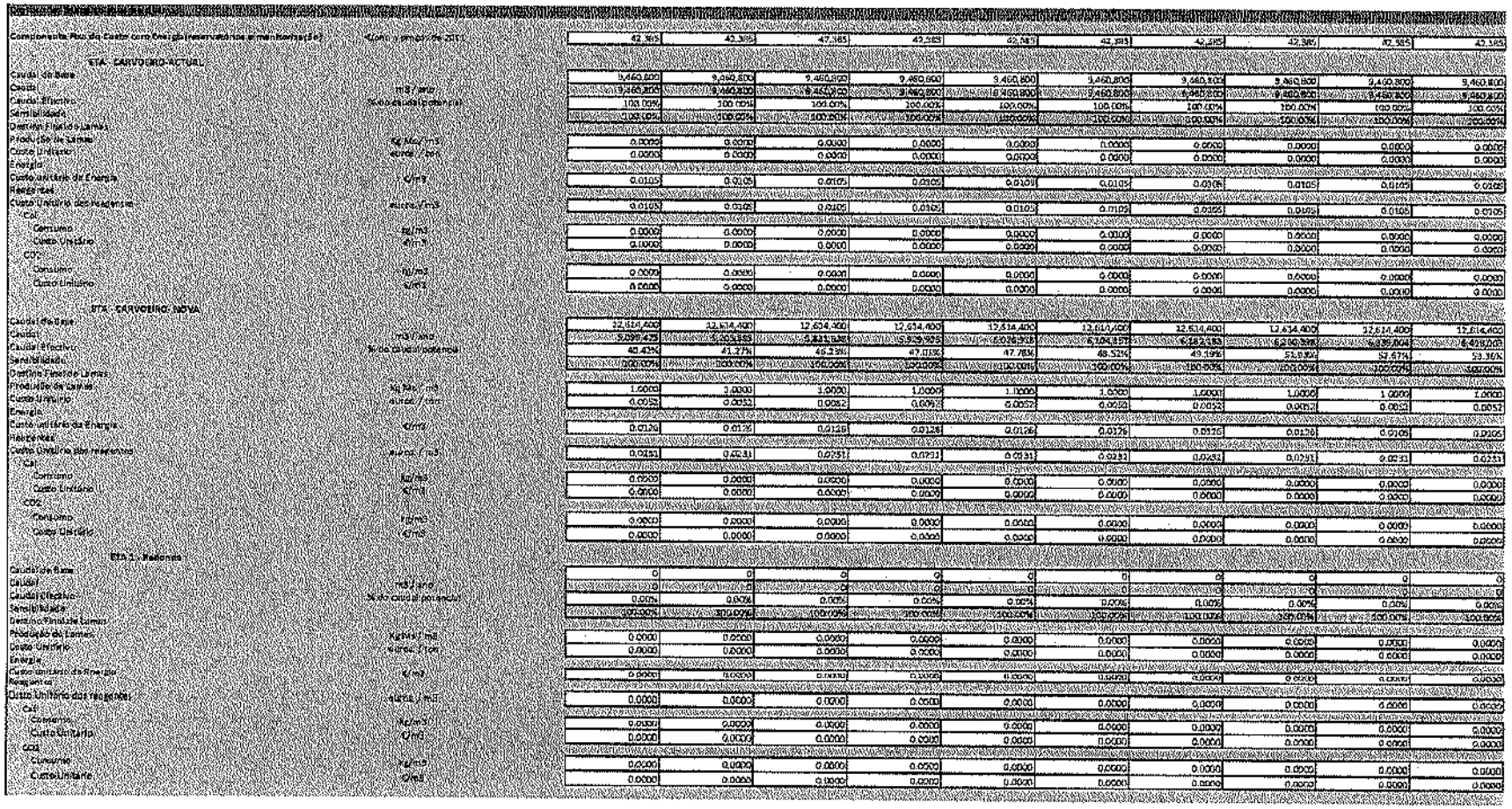


CUSTOS OPERACIONAIS		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Unidades ativas		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custos com Pessoal													
Número de funcionários													
Requisitados	Nº/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Águas do Vouga	Nº/ano	11	13	16	19	19	20	16	16	16	16	16	16
Encargos com Administradores Executivos	€/ano a preços de 2011	117,877	157,877	157,877	133,377	185,877	180,377	133,877	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377
Custo Médio por Colaborador													
Requisitados da CM	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Águas do Vouga	€/ano a preços de 2011	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408
Taxa de crescimento real do Custo Médio		0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Formação Anual	€/ano a preços de 2011	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Horas Extraordinárias	sobre total da remuneração base	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
Prémio Anual	sobre total da remuneração base	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Outros custos com pessoal	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custos Operacionais													
Construção Civil + Equipamento- Reservatório/Estação													
Adutora / Condutas	€/ano a preços de 2011	9,970	9,970	10,485	10,485	16,413	20,990	20,990	20,990	20,990	20,990	20,990	20,990
ETAs +ETs +Telegestão	€/ano a preços de 2011	1,049	1,049	1,049	1,049	1,641	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Desinfecção de reservatórios	€/ano a preços de 2011	2,099	2,624	2,624	2,624	2,920	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148
Reservatórios- Pinturas e outros	€/ano a preços de 2011	3,148	3,673	3,148	3,148	3,444	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673
Equipamento													
Adutora / Condutas	€/ano a preços de 2011	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525
ETAs +ETs +Telegestão	€/ano a preços de 2011	31,485	33,489	36,735	36,735	57,722	57,722	57,722	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959
Desinfecção de reservatórios	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios- Pinturas e outros	€/ano a preços de 2011	525	525	525	1,049	525	1,049	525	1,049	525	1,049	525	1,049
Viaturas	€/ano por viatura a preços de 2011	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525
Outros Custos de Manutenção													
% sobre imobilizado		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Custo anual de Manutenção subcontratado à Luságua	€/ano a preços de 2011	4,201	4,201	4,201	4,201	4,201	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203

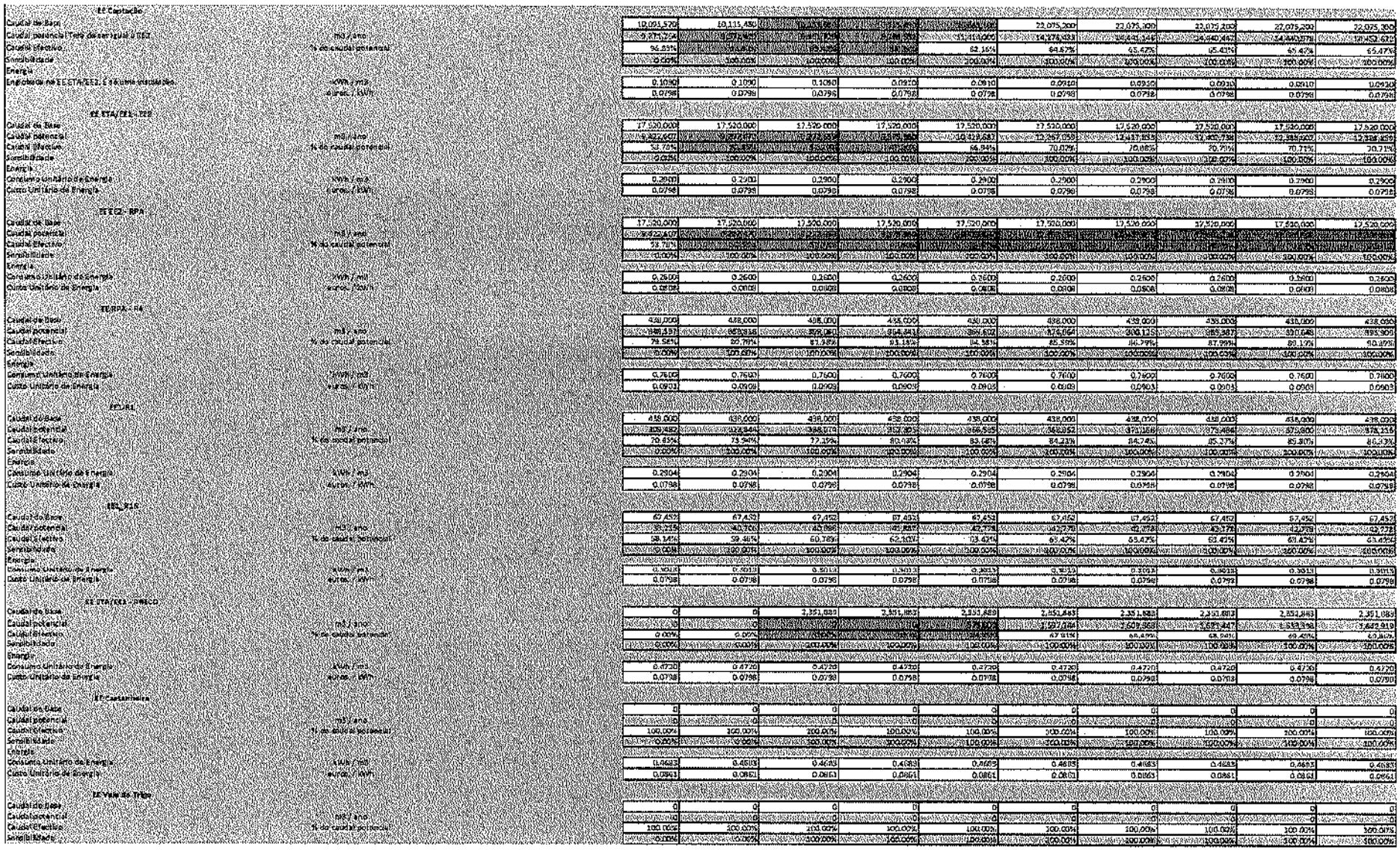
Custos Operacionais		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Unidade Gestora		15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
Custos Operacionais											
Número de funcionários											
Recolhidos	Nº/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Águas do Vouga	Nº/ano	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16
Encargos com Administradores Executivos	€/ano a preços de 2011	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377
Custo Médio por Colaborador											
Recolhidos ao CVI	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Águas do Vouga	€/ano a preços de 2011	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408
Taxa de crescimento real do Custo Médio		0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Formação Anual	€/ano a preços de 2011	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Horas Extraordinárias	sobre total de remuneração base	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
Prémio Anual	sobre total de remuneração base	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Deslocações com pessoal	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Conservação e Manutenção											
Construção Civil + Equipamento - Património Captado											
Adutores / Condutas	€/ano a preços de 2011	20,990	20,990	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485
ETAs + ETEs + Telegestão	€/ano a preços de 2011	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Desinfecção de reservatórios	€/ano a preços de 2011	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148
Reservatórios - Pinturas e outros	€/ano a preços de 2011	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673
Equipamento											
Adutores / Condutas	€/ano a preços de 2011	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525
ETAs + ETEs + Telegestão	€/ano a preços de 2011	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959
Desinfecção de reservatórios	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios - Pinturas e outros	€/ano a preços de 2011	1,049	1,049	1,049	1,049	525	525	525	525	525	525
Viaturas	€/ano por viatura a preços de 2011	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525
Outros Custos de Manutenção											
Assistência Informática		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Custo anual de Manutenção Subcontratado à Lusigás	€/ano a preços de 2011	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203	4,203



Componente Fixa do Custo com Energia (Amortizações e encargos financeiros)	€/ano (arranque de 2011)	23,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385
ETA - CARVOEIRO ACTUAL										
Caudal de Base		10,091,520	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Caudal	m3 / ano	9,270,254	8,638,534	8,638,534	8,638,534	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	98.81%	91.27%	91.27%	91.27%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Destino Final de Lamas										
Produção de Lamas	Kg ms / m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	euros / ton	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Energia										
Custo unitário de Energia	€/m3	0.0092	0.0079	0.0079	0.0079	0.0084	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
Reagentes										
Custo Unitário dos reagentes	euros / m3	0.0070	0.0060	0.0060	0.0060	0.0068	0.0085	0.0085	0.0085	0.0085
Cal										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
CO2										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
ETA - CARVOEIRO NOVA										
Caudal de Base		0	0	0	0	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400
Caudal	m3 / ano	0	0	0	0	9,460,800	8,816,646	8,475,254	8,479,807	8,479,974
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	0.00%	0.00%	75.00%	75.00%	75.00%	69.88%	67.19%	67.23%	67.23%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Destino Final de Lamas										
Produção de Lamas	Kg ms / m3	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
Custo Unitário	euros / ton	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0057	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052
Energia										
Custo unitário de Energia	€/m3	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126
Reagentes										
Custo Unitário dos reagentes	euros / m3	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231
Cal										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
CO2										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
ETA - Redonda										
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal	m3 / ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Destino Final de Lamas										
Produção de Lamas	Kg ms / m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	euros / ton	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Energia										
Custo unitário de Energia	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Reagentes										
Custo Unitário dos reagentes	euros / m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Cal										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
CO2										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000



Componente Rou do Custo com Energia (reservatórios e manutenção)	Custo unitário de 2011	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385	42,385
ETA - CARVOEIRO ACTUAL										
Caudal de Base		9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Caudal	m3/ano	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Destino Final de Lamas										
Produção de Lamas	Kg MS / m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	euros / ton	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Energia										
Custo unitário da Energia	€/m3	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
Reagentes										
Custo Unitário dos reagentes	euros / m3	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
Cal										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
CO2										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
ETA - CARVOEIRO NOVA										
Caudal de Base		12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400	12,614,400
Caudal	m3/ano	5,099,479	5,383,338	5,929,915	6,026,918	6,194,857	6,182,183	6,290,396	6,539,804	6,419,005
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	40.43%	42.67%	46.99%	47.76%	49.10%	49.00%	49.87%	51.84%	50.89%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Destino Final de Lamas										
Produção de Lamas	Kg MS / m3	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
Custo Unitário	euros / ton	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052
Energia										
Custo unitário da Energia	€/m3	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126
Reagentes										
Custo Unitário dos reagentes	euros / m3	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231
Cal										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
CO2										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
ETA 1 - Redonda										
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal	m3/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Destino Final de Lamas										
Produção de Lamas	Kg MS / m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	euros / ton	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Energia										
Custo unitário da Energia	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Reagentes										
Custo Unitário dos reagentes	euros / m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Cal										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
CO2										
Consumo	kg/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Custo Unitário	€/m3	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000



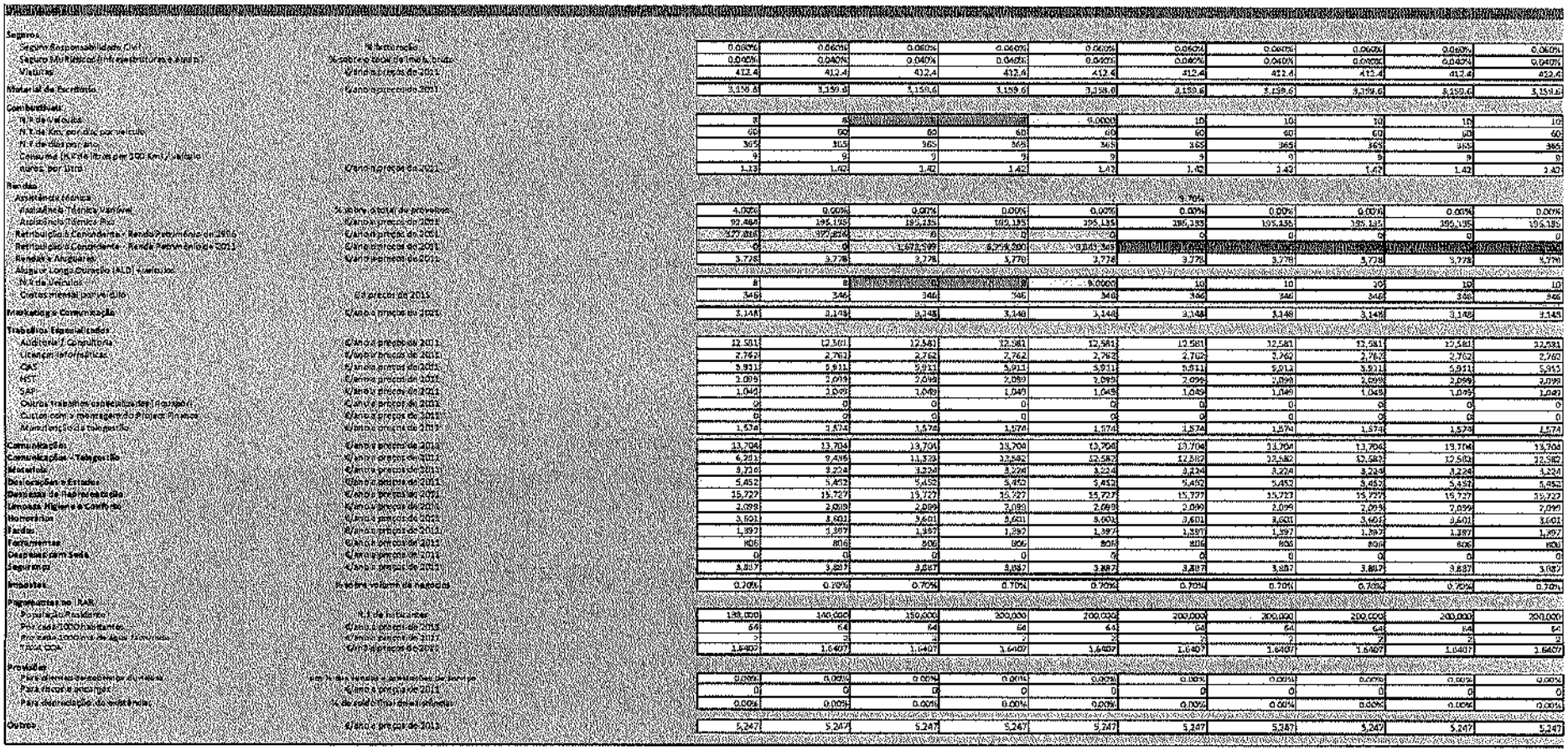
EE Captação											
Caudal de Base		10,091,570	10,115,430	10,139,290	10,163,150	10,187,010	22,075,200	22,075,200	22,075,200	22,075,200	22,075,200
Caudal potencial Teto desenrolado EE2	m3 / ano	9,871,724	9,872,447	9,873,170	9,873,893	9,874,616	15,119,000	14,976,433	14,840,145	14,710,062	14,586,078
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	96.85%	96.85%	96.85%	96.85%	96.85%	68.17%	68.67%	65.42%	65.42%	65.42%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Energia de rede ELECTRA/EE2. E fonte exclusiva	kWh / m3	0.1090	0.1090	0.1090	0.1090	0.1090	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910
	euros / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - TE2											
Caudal de Base		17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000
Caudal potencial	m3 / ano	9,822,607	9,823,307	9,824,007	9,824,707	9,825,407	16,419,683	12,267,058	12,437,858	12,400,738	12,368,459
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	58.75%	58.75%	58.75%	58.75%	58.75%	66.94%	70.03%	70.08%	70.71%	70.71%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE E2 - RPA											
Caudal de Base		17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000	17,520,000
Caudal potencial	m3 / ano	9,822,607	9,823,307	9,824,007	9,824,707	9,825,407	16,419,683	12,267,058	12,437,858	12,400,738	12,368,459
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	58.75%	58.75%	58.75%	58.75%	58.75%	66.94%	70.03%	70.08%	70.71%	70.71%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808
EE RPA - R4											
Caudal de Base		438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
Caudal potencial	m3 / ano	388,537	389,238	389,940	390,641	391,342	376,064	390,125	389,367	390,046	389,906
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	79.54%	89.79%	83.89%	84.38%	85.39%	86.39%	84.79%	87.99%	89.12%	90.09%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903
EE1-R1											
Caudal de Base		438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
Caudal potencial	m3 / ano	309,482	324,844	338,014	357,805	366,585	361,852	371,168	379,484	375,800	378,258
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	70.65%	73.94%	77.15%	80.08%	83.68%	84.23%	84.74%	85.27%	85.80%	86.29%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE1_R16											
Caudal de Base		67,452	67,452	67,452	67,452	67,452	67,452	67,452	67,452	67,452	67,452
Caudal potencial	m3 / ano	39,235	40,706	41,886	41,886	41,886	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	58.14%	59.48%	60.78%	62.16%	63.49%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - PRICO											
Caudal de Base		0	0	2,351,889	2,351,889	2,351,889	2,351,889	2,351,889	2,351,889	2,351,889	2,351,889
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	2,351,889	2,351,889	2,351,889	7,927,084	7,609,968	5,681,447	1,858,948	3,643,819
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	67.81%	65.42%	68.94%	69.40%	67.85%
Sensibilidade		0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE Castanheira											
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861
EE Vale de Trigo											
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

EE Captação											
Caudal de Base		23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200	23.075.200
Caudal potencial na Fase anterior EEL	m3/ano	34.556.225	34.066.585	33.570.493	33.068.075	32.559.718	32.045.533	31.525.393	31.000.004	30.469.804	29.934.904
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	66.80%	66.44%	68.27%	69.72%	70.36%	70.58%	70.97%	72.53%	72.96%	73.35%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Energia gasta na EE ETA/EEL. É a soma instalação	kWh/m3	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910
	euros /kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 + EE2											
Caudal de Base		17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000
Caudal potencial	m3/ano	32.475.917	32.569.602	18.167.479	19.248.284	24.222.985	23.967.896	23.438.077	23.500.189	23.563.697	24.625.302
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	71.70%	73.70%	75.16%	75.60%	76.04%	76.47%	76.87%	78.73%	79.13%	79.56%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE EE2 - RP4											
Caudal de Base		17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000	17.520.000
Caudal potencial	m3/ano	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808
EE RP2 - R3											
Caudal de Base		438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	730.841	730.737
Caudal potencial	m3/ano	803.171	808.440	811.893	816.365	422.216	422.471	424.239	428.000	730.841	733.737
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	51.99%	92.79%	93.99%	93.70%	96.90%	97.60%	98.80%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903
EE1-R2											
Caudal de Base		438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000	438.000
Caudal potencial	m3/ano	940.617	889.737	905.016	887.958	887.639	893.920	904.220	916.521	898.422	893.202
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	86.85%	87.38%	87.39%	88.43%	88.95%	89.48%	90.00%	90.53%	91.05%	91.58%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE1_RP4											
Caudal de Base		67.452	67.452	67.452	67.452	67.452	67.452	67.452	67.452	67.452	67.452
Caudal potencial	m3/ano	42.778	42.778	42.778	42.778	42.778	42.778	42.778	42.778	42.778	42.778
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%	63.42%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - RP4+R3											
Caudal de Base		2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883	2.351.883
Caudal potencial	m3/ano	1.581.015	1.675.048	1.647.141	1.745.074	1.732.336	1.749.629	1.765.908	1.781.710	1.796.507	1.809.540
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	70.40%	71.39%	72.10%	73.92%	73.66%	74.30%	74.79%	75.59%	76.38%	76.92%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE Contentores											
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal potencial	m3/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh/m3	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683	0.4683
Custo Unitário de Energia	euros /kWh	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0795	0.0795
EE Vale do Trigo											
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal potencial	m3/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

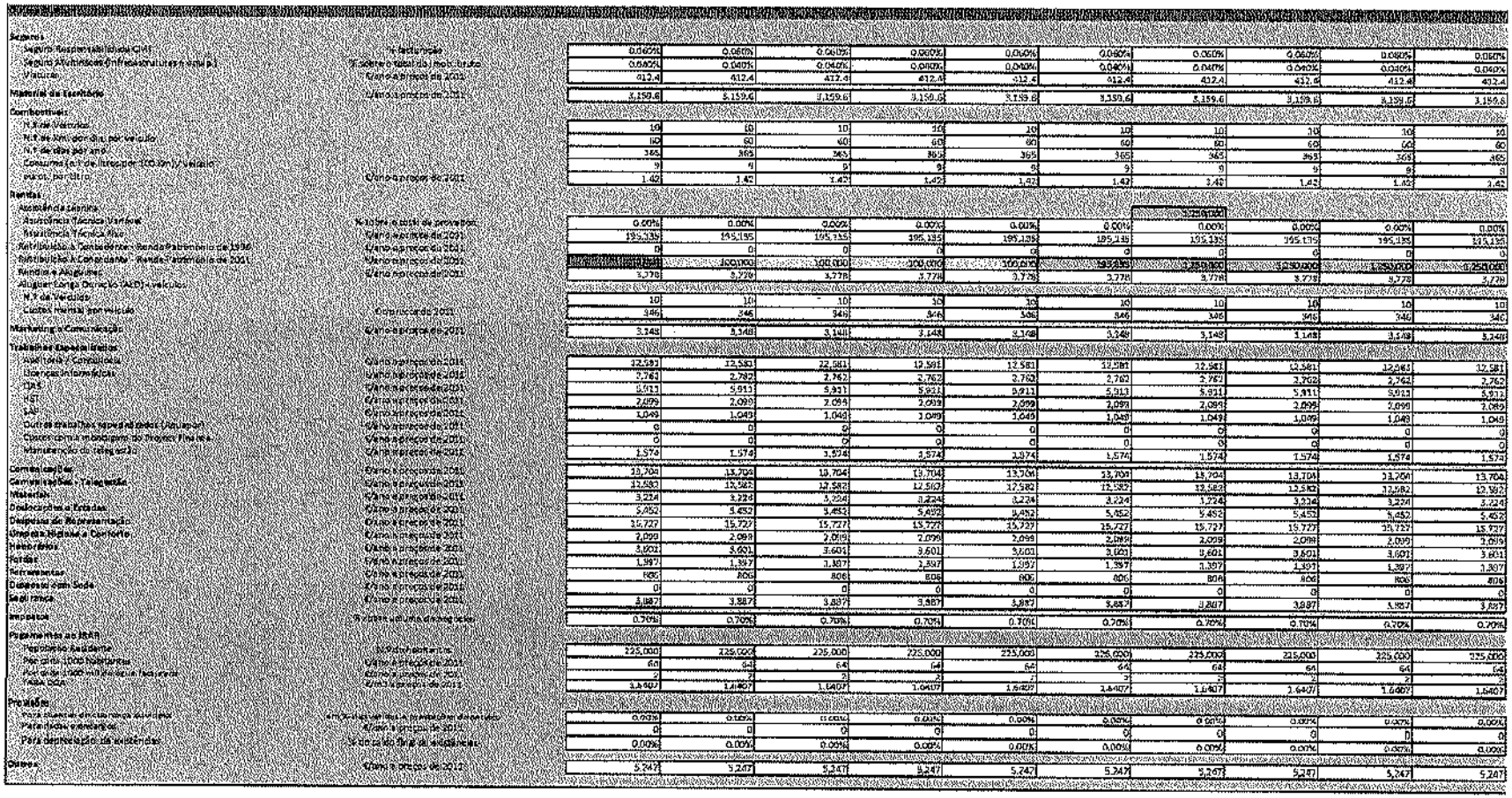
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m³	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861
ETA Diretário											
Caudal de Base											
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	299,290	299,290	299,290	299,290	299,290	299,290	299,290	299,290
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	0	0	0	0	80,398	145,954	146,801	145,467	148,519	148,130
Sensibilidade		100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	59,52%	59,91%	60,43%	60,87%	61,27%	61,39%
Energia		0,00%	#DIV/0!	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3										
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726
		0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861
ETA 1 - Redonda											
Caudal de Base											
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sensibilidade		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Energia		0,00%	#DIV/0!	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3										
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Postos de Cloragem											
Consumo Unitário de Cloro	Kg/m3	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0013	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
Custo Unitário de Cloro	euros/kg	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095
Electrobombagem											
Controlo Analítico											
Análise Rotina1											
Número de análises	nº / ano	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custo Unitário	€/ano a preços de 2011	27,813,9840	14,639,1700	29,278,3400	29,278,3400	44,986,4840	52,474,5000	52,474,5000	52,474,5000	52,474,5000	52,474,5000
Análise Rotina 2											
Número de análises	nº / ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo Unitário	€/ano a preços de 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Análises Específicas											
Número de análises	nº / ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo Unitário	€/ano a preços de 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Subcontratos Diversos	€/ano	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732

Energia											
Consumo Unitario de Energia	kWh / m3	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0735	0,0735
EE Clientes											
Caudal de Base		239,290	239,290	239,290	239,290	239,290	239,290	239,290	239,290	239,290	184,070
Caudal potencial	m3/ano	148,791	151,909	152,593	154,880	156,051	157,573	158,468	160,219	161,840	184,070
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	62,56%	63,25%	63,92%	64,59%	65,15%	65,45%	66,40%	66,97%	67,42%	100,00%
Sensibilidade		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726	0,0726
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0861	0,0735	0,0735
ETA 1 - Reboreda											
Caudal de Base		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal potencial	m3/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal Efectivo	% do caudal potencial	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Sensibilidade		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Energia											
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Custo Unitário de Energia	euros / kWh	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Pontos de Cloragem											
Consumo Unitário de Cloro	kg/m3	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
Custo Unitário de Cloro	euros/kg	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095	0,7095
Custos Anuais											
Centro Xestión											
Análise Rotina											
Número de análises	Nº/ano	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custo Unitário	€/ano (preços de 2011)	52.474,5000	52.474,5000	52.474,5000	52.474,5000	52.474,5000	52.474,5000	52.474,5000	52.474,5000	50.784,0735	50.784,0735
Análise Rotina 2											
Número de análises	Nº/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo Unitário	€/ano (preços de 2011)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Análise Incidencia											
Número de análises	Nº/ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo Unitário	€/ano (preços de 2011)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Subministración Diversa	€/ano	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732

663

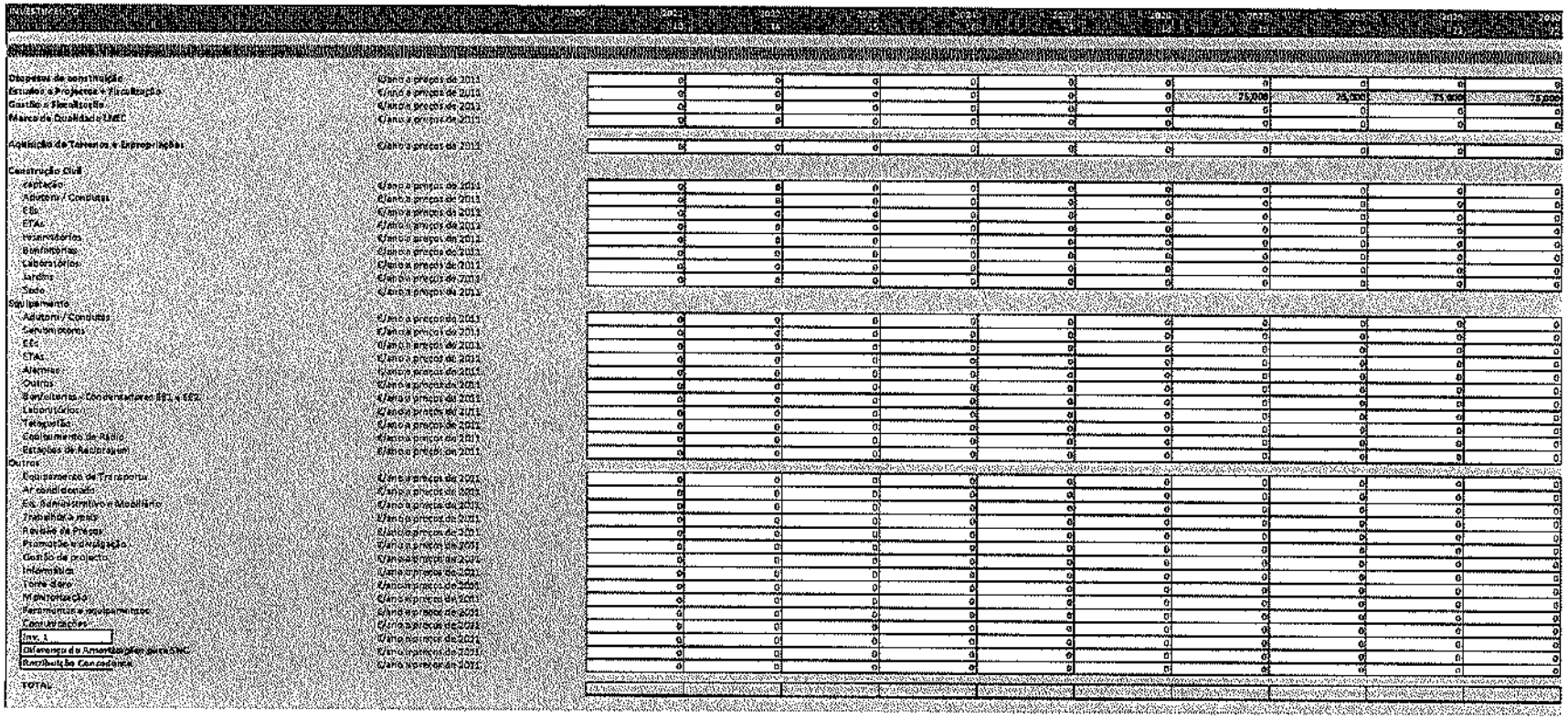


Seguros											
Seguro Responsabilidade Civil	% da receita	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%
Seguro Multiriscos (Infraestruturas e Ativos)	% sobre o total de imobilizado	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%
Viaturas	€/ano a preços de 2021	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4
Material de Escritório	€/ano apreçado 2021	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6
Combustíveis											
N.º de viaturas		8	8	8	8	8,0000	10	10	10	10	10
N.º de Km por dia por veículo		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
N.º de dias por ano		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
Consumo (N.º de litros por 100 Km) / veículo		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
euros por litro	€/ano registado em 2021	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42
Rendas											
Assistência Técnica							3,70%				
Assistência Técnica Variável	% sobre o total de proveitos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Assistência Técnica Fixa	€/ano a preços de 2021	92.460	195.135	195.135	195.135	195.135	195.135	195.135	195.135	195.135	195.135
Retribuição à Concedente - Renda Património de 2006	€/ano a preços de 2021	327.856	327.856	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição à Concedente - Renda Património de 2011	€/ano a preços de 2021	0	0	1.572.599	8.074.280	8.045.349	8.016.418	7.987.487	7.958.556	7.929.625	7.900.694
Rendas e Alugueres	€/ano a preços de 2021	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778
Aluguer Longa Duração (ALD) + Leasing											
N.º de Veículos		8	8	8	8	8,0000	10	10	10	10	10
Custos mensais por veículo	€/ano a preços de 2021	346	346	346	346	346	346	346	346	346	346
Marketing e Comunicação	€/ano a preços de 2021	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148
Trabalhos Especializados											
Auditoria / Consultoria	€/ano a preços de 2021	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581
Licenças informáticas	€/ano a preços de 2021	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762
GAS	€/ano a preços de 2021	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911
HST	€/ano a preços de 2021	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099
SAP	€/ano a preços de 2021	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049
Outros trabalhos especializados (Agrupar)	€/ano a preços de 2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custos com a reorganização do Project Finance	€/ano a preços de 2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção da Infraestrutura	€/ano a preços de 2021	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574
Comunicação	€/ano a preços de 2021	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704
Comunicações - Telegestão	€/ano a preços de 2021	6.281	9.496	11.373	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582
Materiais	€/ano a preços de 2021	3.716	3.224	3.224	3.224	3.224	3.224	3.224	3.224	3.224	3.224
Deslocações e Estadas	€/ano a preços de 2021	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452
Despesas de Representação	€/ano a preços de 2021	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727
Limpeza, Higiene e Conforto	€/ano a preços de 2021	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099
Honorários	€/ano a preços de 2021	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601
Taxas	€/ano a preços de 2021	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397
Ferramentas	€/ano a preços de 2021	806	806	806	806	806	806	806	806	806	806
Despesas com Seca	€/ano a preços de 2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros (p)	€/ano a preços de 2021	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887
Impostos	% sobre valores da receita	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%
Pagamentos ao RAR											
Proveito Residente	N.º de habitantes	188.000	140.000	150.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Por cada 1000 habitantes	€/ano a preços de 2021	64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
Proveito associado às águas residuais	€/ano a preços de 2021	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Taxa ERSAR	€/ano a preços de 2021	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407
Provisões											
Para manutenção do ativo	% sobre valores a manter no fim do período	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Para fecho e encerrar	€/ano a preços de 2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Para demolição do existente	% do custo total dos ativos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Outros	€/ano a preços de 2021	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247

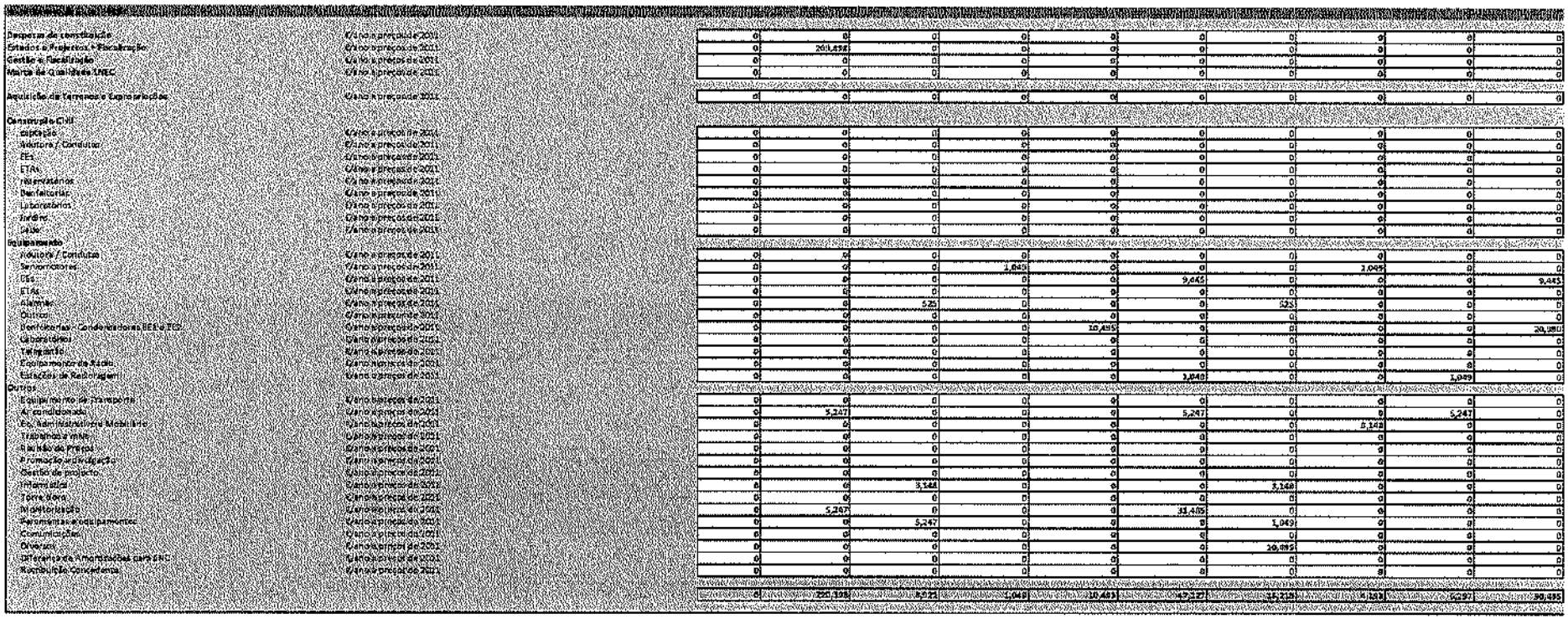


Seguros											
Seguro Responsabilidade Civil	% de frotas/ano	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%	0,060%
Seguro Acidentes c/ Profissionais e Passageiros	% sobre o total do Imob. Bruto	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%
Viaturas	Valor a preços de 2012	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4	412,4
Material de Exploração	Valor a preços de 2012	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6	3.159,6
Combustíveis											
N.º de Veículos		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
N.º de Km. por dia, por veículo		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
N.º de dias por ano		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
Consumo (em litros por 100 Km) / veículo		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
Preço por litro	Valor a preços de 2012	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42
Rentas											
Assistência Sénior											
Assistência Técnica Viaturas	% sobre o custo de proveitos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Assistência Técnica Rio	Valor a preços de 2012	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135
Retribuição à Concedente - Renda Patrimonial de 1986	Valor a preços de 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição à Concedente - Renda Patrimonial de 2001	Valor a preços de 2012	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	1.000.000
Rendas e Alugueres	Valor a preços de 2012	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778	3.778
Aluguer Longo Duração (ALD) - veículos											
N.º de Veículos		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Custo mensal por veículo	Corrigido de 2001	346	346	346	346	346	346	346	346	346	346
Marketing e Comunicação	Valor a preços de 2012	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148	3.148
Trabalhos Especializados											
Auditoria / Consultoria	Valor a preços de 2012	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581	12.581
Licenças Informáticas	Valor a preços de 2012	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762	2.762
ITAD	Valor a preços de 2012	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911	5.911
HST	Valor a preços de 2012	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099
LAP	Valor a preços de 2012	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049
Outros trabalhos especializados (Valor anual)	Valor a preços de 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Conservação e reparação de Imóveis Fixos	Valor a preços de 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção de refrigeração	Valor a preços de 2012	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574
Comunicações	Valor a preços de 2012	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704	13.704
Comunicações - Telegestão	Valor a preços de 2012	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582	12.582
Materiais	Valor a preços de 2012	3.224	3.224	3.224	3.224	3.224	1.724	3.224	3.224	3.224	3.224
Deslocações e Estadas	Valor a preços de 2012	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452	5.452
Despesas de Representação	Valor a preços de 2012	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727	15.727
Limpeza, Higiene e Conforto	Valor a preços de 2012	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099	2.099
Vestuários	Valor a preços de 2012	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601	3.601
Ferias	Valor a preços de 2012	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397	1.397
Ferramentas	Valor a preços de 2012	806	806	806	806	806	806	806	806	806	806
Despesas com Sede	Valor a preços de 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguranca	Valor a preços de 2012	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887	3.887
Impostos	% sobre valores de seguros	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%
Encargos de IRS											
Pagamento Acidente	Valor anual	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000	225.000
Pagamento Doenças Profissionais	Valor a preços de 2012	64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
Pagamento Indemnização Reforma	Valor a preços de 2012	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Taxa TSU	Valor a preços de 2012	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407	1.6407
Provisões											
Para cobrir dívidas de clientes duvidosas	% sobre valor bruto a receber de clientes	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Para riscos e encargos	Valor a preços de 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Para depreciação de existências	% do valor final de existências	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Outros	Valor a preços de 2012	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247	5.247

Investimento	Ano	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Despesas de constituição	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos - Fiscalização	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil													
captação	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETA	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAr	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sanitorias	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
anexos	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	€/ano a preços de 2011												
Equipamento													
Adutora / Condutas	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bombas	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sanitárias - Condutas forçadas EEL e EE2	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Rechaegem	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros													
Equipamento de Transporte	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão do projecto	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terrenos	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença de Amortizações para IMI	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Secundária	€/ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		0	0	0	0	0							



INVESTIMENTO		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Despesas de constituição	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	75,000	75,000	75,000	75,000
Gestão e Fiscalização	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
Captação	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETA	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAR	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elevatórias	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratório	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	€ anos a preços de 2011										
Equipamento											
Adutora / Condutas	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servidores	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETA	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAR	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bombagens - Condutas entre ETA e ETR	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratório	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centramento de Rede	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Rastreamento	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros											
Equipamentos de Transporte	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e mais	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revistas de Prensa	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e Divulgação	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre Giro	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contribuição Concedente	€ anos a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		0	0	0	0	0	0	75,000	75,000	75,000	75,000



Despesas de constituição	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	€/Ano a preços de 2011	0	261,858	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
Captação	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAR	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficiação	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sensorização	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	1,049	0	0	0	1,049	0	0
ETAs	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	9,445	0	0	0	9,445
ETAR	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	€/Ano a preços de 2011	0	0	525	0	0	0	525	0	0	0
Outros	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficiação - Condutas adutoras, EEE e ETA	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	10,495	0	0	0	0	20,990
Laboratórios	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estação de Radiagem	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	1,049	0	0	1,049	0
Outros											
Equipamento de Transporte	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	€/Ano a preços de 2011	0	5,247	0	0	0	5,247	0	0	5,247	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	1,142	0	0
Trabalhos a mais	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	€/Ano a preços de 2011	0	0	3,148	0	0	0	3,148	0	0	0
Terra Vista	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	€/Ano a preços de 2011	0	5,247	0	0	0	31,485	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	€/Ano a preços de 2011	0	0	5,247	0	0	0	5,049	0	0	0
Comunicações	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diversos	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	20,990	0	0	0
Diferença de Amortizações com ENC	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reposição Conveniente	€/Ano a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	277,352	8,919	1,049	10,495	47,227	34,712	1,191	6,297	30,435

Despesas de constituição	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
Estaleiro	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETs	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAL	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sanitários	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratório	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sensorização	Valor a preços de 2011	0	0	1,049	0	0	0	0	0	0	0
ETs	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAL	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	Valor a preços de 2011	0	0	0	525	0	0	0	0	0	0
Outros	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bombagens / Condensadores (ETs e ETs	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratório	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rede	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efeitos de Radiagem	Valor a preços de 2011	0	525	0	0	0	1,049	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	Valor a preços de 2011	0	0	0	5,247	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo + Mobiliário	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão do projecto	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	Valor a preços de 2011	0	0	3,148	0	0	0	0	0	0	0
Tarifários	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	Valor a preços de 2011	1,049	0	0	525	0	0	0	0	0	0
Comunicações	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diversos	Valor a preços de 2011	10,496	0	0	0	0	0	40,000	40,000	40,000	40,000
Diferenças de inventários ou perdas/NC	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reabilitação Concedente	Valor a preços de 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		11,545	525	4,197	6,297	0	1,049	40,000	40,000	40,000	40,000

PRESSUPOSTOS DE FUNDO DE MANEIO	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Descrição		1	2	3	4	5	6	7	8	9
Ativo Circulante										
Existências	nº de dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Clientes C/C	nº de dias	90	90	90	90	90	90	90	90	90
Estado e Out. Ent. Públicos										
IVA	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros	nº de dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores	nº de dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa		1	1	1	1	1	1	1	1	1
Passivo Circulante										
Fornecedores	nº de dias	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Fornec. Imobilizado	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros Credores	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Estado e Out. Ent. Públicos										
IVA	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30
IRS Retido	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Encargos Sociais	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros		0	0	0	0	0	0	0	0	0

PRESSUPOSTOS DE FLUXO DE CAIXA												
Descrição		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
		T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11
Actividade Normal												
Existências	Nº de dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Clientes C/C	nº de dias	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
Estado e Out. Ent. Públicas												
IVA	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores	nº de dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Actividade Operativa												
Fornecedores	nº de dias	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Fornec. Imobilizado	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros Credores	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Estado e Out. Ent. Públicas												
IVA	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
IRS Retido	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Encargos Sociais	nº de dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

PRESSUPOSTOS MACROECONÓMICOS E FISCAIS Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Pressupostos de taxa de inflação											
Taxa de Inflação		3.50%	3.20%	1.00%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação acumulada		100%	*103.20%*	*104.23%*	*105.69%*	*107.17%*	*108.67%*	*110.19%*	*111.74%*	*113.30%*	*114.89%*
Taxa de Inflação Energia		3.50%	3.20%	1.00%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação Energia acumulada		100%	*103.20%*	*104.23%*	*105.69%*	*107.17%*	*108.67%*	*110.19%*	*111.74%*	*113.30%*	*114.89%*
Taxa de Inflação Investimento Construção Civil		3.50%	3.20%	1.00%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação Investimento Construção Civil acumulada		100%	*103.20%*	*104.23%*	*105.69%*	*107.17%*	*108.67%*	*110.19%*	*111.74%*	*113.30%*	*114.89%*
Taxa de Inflação Equipamento e Outros		3.50%	3.20%	1.00%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação Equipamento e Outros acumulada		100%	*103.20%*	*104.23%*	*105.69%*	*107.17%*	*108.67%*	*110.19%*	*111.74%*	*113.30%*	*114.89%*
Pressupostos de taxas de juro											
Taxa EURIBOR 6 meses			1.56%	2.50%	3.12%	3.72%	3.74%	4.08%	4.24%	4.32%	4.41%
Taxa EURIBOR 1 ano			1.71%	2.65%	3.27%	3.87%	3.89%	4.23%	4.39%	4.47%	4.56%
Taxa Fixa (para financiamento non recourse)			3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%
Rem. Aplic. Tesouraria			1.20%	1.86%	2.29%	2.71%	2.72%	2.96%	3.07%	3.13%	3.19%
Pressupostos fiscais											
Imposto de Selo (juros e comissões bancárias)			4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Imposto de Selo (Garantias)			3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Imposto de Selo (Abertura de Crédito e Cauções)			0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros - Taxa Inferior	12,500		12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros - Taxa Superior			25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
Taxa de Derrama			1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
Derrama Estadual	2,000,000		2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%

Prazos da Concessão	Data
Início da Concessão	1-Oct-00
Final da Concessão	30-Nov-30

Duração da Concessão	30
Início da Concessão	2000
Final da Concessão	2030
Início da Actividade da Concessão	1-Oct-00

Período de Actividade da Concessão		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	1-Jan-99 31-Dec-99	1-Jan-11 31-Dec-11	1-Jan-12 31-Dec-12	1-Jan-13 31-Dec-13	1-Jan-14 31-Dec-14	1-Jan-15 31-Dec-15	1-Jan-16 31-Dec-16	1-Jan-17 31-Dec-17	1-Jan-18 31-Dec-18	1-Jan-19 31-Dec-19	1-Jan-20 31-Dec-20
Nº de Meses Período de Transição		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nº de Meses de Actividade no Âmbito da Concessão		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Meses de Actividade Acumulados no Âmbito da Concessão		135	147	159	171	183	195	207	219	231	243
Nº de dias por ano:		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366
Nº Total de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

PRESSUPOSTOS MACROECONÓMICOS E FISCAIS Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressupostos de taxa de inflação												
Taxa de Inflação		1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação acumulada		*116.49%*	*118.13%*	*119.78%*	*121.46%*	*123.16%*	*124.88%*	*126.63%*	*128.40%*	*130.20%*	*132.02%*	*133.87%*
Taxa de Inflação Energia		1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação Energia acumulada		*116.49%*	*118.13%*	*119.78%*	*121.46%*	*123.16%*	*124.88%*	*126.63%*	*128.40%*	*130.20%*	*132.02%*	*133.87%*
Taxa de Inflação Investimento Construção Civil		1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação Investimento Construção Civil acumulada		*116.49%*	*118.13%*	*119.78%*	*121.46%*	*123.16%*	*124.88%*	*126.63%*	*128.40%*	*130.20%*	*132.02%*	*133.87%*
Taxa de Inflação Equipamento e Outros		1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
Taxa de Inflação Equipamento e Outros acumulada		*116.49%*	*118.13%*	*119.78%*	*121.46%*	*123.16%*	*124.88%*	*126.63%*	*128.40%*	*130.20%*	*132.02%*	*133.87%*
Pressupostos de taxas de juro												
Taxa EURIBOR 6 meses		4.50%	4.59%	4.43%	4.48%	4.51%	3.93%	3.91%	3.89%	3.87%	3.84%	3.15%
Taxa EURIBOR 1 ano		4.65%	4.74%	4.58%	4.63%	4.60%	4.08%	4.06%	4.04%	4.02%	3.99%	3.30%
Taxa Fixa (para financiamento non recourse)		3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%
Rem. Aplic. Tesouraria		3.26%	3.32%	3.21%	3.24%	3.26%	2.86%	2.84%	2.83%	2.81%	2.79%	2.31%
Pressupostos fiscais												
Imposto de Selo (juros e comissões bancárias)		4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Imposto de Selo (Garantias)		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Imposto de Selo (Abertura de Crédito e Cauções)		0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros - Taxa Inferior	12,500	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros - Taxa Superior		25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
Taxa de Derrama		1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
Derrama Estadual	2,000,000	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%

Prazos da Concessão	Data
Início da Concessão	1-Oct-00
Final da Concessão	30-Nov-30

Duração da Concessão	30
Início da Concessão	2000
Final da Concessão	2030
Conclusão / Anulação Concessionária	1-Oct-00

Período de Actividade da Concessão		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	1-Jan-99 31-Dec-99	1-Jan-21 31-Dec-21	1-Jan-22 31-Dec-22	1-Jan-23 31-Dec-23	1-Jan-24 31-Dec-24	1-Jan-25 31-Dec-25	1-Jan-26 31-Dec-26	1-Jan-27 31-Dec-27	1-Jan-28 31-Dec-28	1-Jan-29 31-Dec-29	1-Jan-30 31-Dec-30	1-Jan-31 31-Dec-31
Nº de Meses Período de Transição		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N.º de Meses de Actividade no Âmbito da Concessão		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Meses de Actividade Acumulados no Âmbito da Concessão		255	267	279	291	303	315	327	339	351	362	362
Nº de dias por ano:		365	365	365	366	365	365	365	365	365	365	365
Nº Total de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

PROVEITOS DE EXPLORAÇÃO Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Novo Vouga	**euros**	**3,063,383**	**3,237,133**	**3,274,305**	**5,256,397**	**5,963,048**	**6,229,848**	**6,445,098**	**6,698,853**	**6,965,828**
Proveitos faturados		3,063,383	3,237,133	3,274,305	5,256,397	5,963,048	6,229,848	6,445,098	6,698,853	6,965,828
Tarifa	euros./ m3	0.3217	0.3249	0.3294	0.3909	0.4262	0.4447	0.4601	0.4782	0.4968
Caudal facturado	m3 / ano	9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,448,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Proveitos teóricos consumidos		3,063,383	3,118,208	2,863,453	4,373,231	5,963,048	6,229,848	6,445,098	6,698,853	6,965,828
Tarifa		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caudal consumido		9,523,241	9,597,701	8,691,889	11,188,654	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Excesso faturados versus consumido		0	118,925	410,853	883,166	0	0	0	0	0
TOTAL PROVEITOS DE EXPLORAÇÃO		3,063,383	3,237,133	3,274,305	5,256,397	5,963,048	6,229,848	6,445,098	6,698,853	6,965,828

TARIFÁRIO APLICADO Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Novo Vouga	**euros./ m3**	**0.322**	**0.325**	**0.329**	**0.391**	**0.426**	**0.445**	**0.460**	**0.478**	**0.497**
Tarifário a Preços de 2011	euros./ m3	0.3117	0.3117	0.3117	0.3647	0.3922	0.4036	0.4118	0.4221	0.4325
Taxa de Actualização das Tarifas		1.0320	1.0423	1.0568	1.0717	1.0867	1.1019	1.1174	1.1330	1.1489

TARIFA MÉDIA Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Abastecimento de Água										
Tarifa Média Ponderada (preços 2011)	**0.391**									
Tarifa Média Anual (preços 2011)										
Tarifa a preços constantes	euros./ m3	0.3117	0.3117	0.3117	0.3647	0.3922	0.4036	0.4118	0.4221	0.4325
M3 facturados	m3 / ano	9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,448,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Receitas Anuais a preços correntes		2,968,394	3,109,700	3,097,991	4,904,685	5,487,223	5,653,593	5,768,179	5,912,507	6,063,257

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

PROVEITOS DE EXPLORAÇÃO Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Novo Vouga	7,293,104	7,632,709	7,791,096	8,388,252	9,030,051	9,369,458	5,748,908	5,858,539	5,970,262	5,577,105	0
Proveitos facturados	7,293,104	7,632,709	7,791,096	8,388,252	9,030,051	9,369,458	5,748,908	5,858,539	5,970,262	5,577,105	0
Tarifa	0.5164	0.5365	0.5252	0.5619	0.6011	0.6206	0.3789	0.3842	0.3896	0.3950	0.4005
Caudal facturado	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,249,562	15,325,809	14,118,902	0
Proveitos teóricos consumidos	7,293,104	7,632,709	7,791,096	8,388,252	9,030,051	9,369,458	5,748,908	5,858,539	5,970,262	6,084,115	6,200,139
Tarifa	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0
Caudal consumido	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,249,562	15,325,809	15,402,439	15,479,051
Excesso facturados versus consumido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(507,010)	(6,200,139)
TOTAL PROVEITOS DE EXPLORAÇÃO	7,293,104	7,632,709	7,791,096	8,388,252	9,030,051	9,369,458	5,748,908	5,858,539	5,970,262	5,577,105	0

TARIFÁRIO APLICADO Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Novo Vouga	0.516	0.537	0.525	0.562	0.601	0.621	0.379	0.384	0.390	0.395	0.401
Tarifário a Preços de 2011	0.4433	0.4542	0.4385	0.4626	0.4881	0.5149	0.2992	0.2992	0.2992	0.2992	0.2992
Taxa de Actualização das Tarifas	1.1649	1.1813	1.1978	1.2146	1.2316	1.2488	1.2663	1.2840	1.3020	1.3202	1.3387

TARIFA MÉDIA Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Abastecimento de Água											
Tarifa Média Ponderada (preços 2011)											
Tarifa Média Anual (preços 2011)											
Tarifa a preços constantes	0.4433	0.4542	0.4385	0.4626	0.4881	0.5149	0.2992	0.2992	0.2992	0.2992	0.2992
M3 facturados	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,249,562	15,325,809	14,118,902	0
Receitas Anuais a preços correntes	6,260,421	6,461,540	6,504,560	6,906,418	7,332,190	7,774,137	4,539,969	4,562,669	4,585,482	4,224,375	0

PROVEITOS FINANCEIROS Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Remuneração das Aplicações de Tesouraria	14,503	21,482	78,640	137,989	108,434	117,261	119,654	124,581	130,386
TOTAL PROVEITOS FINANCEIROS	14,503	21,482	78,640	137,989	108,434	117,261	119,654	124,581	130,386

OUTROS PROVEITOS Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Facturação Reagentes	69,106	0	0	0	0	0	0	0	0
Factor de Actualização	1.032	1.042	1.057	1.072	1.087	1.102	1.117	1.133	1.149
Custo Unitário	0.0070	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Caudal Facturado	9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,468,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Facturação Custos IRAR	46,524	0	0	0	0	0	0	0	0
Honorários	3,716	3,754	3,806	3,859	3,913	3,968	4,024	4,080	4,137
Custo Anual	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601
Factor de Actualização	1.032	1.042	1.057	1.072	1.087	1.102	1.117	1.133	1.149
TOTAL PROVEITOS FINANCEIROS	115,347	3,754	3,806	3,859	3,913	3,968	4,024	4,080	4,137

PROVEITOS FINANCEIROS

Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Remuneração das Aplicações de Tesouraria	135,839	142,084	138,473	145,516	179,453	196,963	167,759	128,049	126,401	113,110	0
TOTAL PROVEITOS FINANCEIROS	135,839	142,084	138,473	145,516	179,453	196,963	167,759	128,049	126,401	113,110	0

OUTROS PROVEITOS

Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Facturação Reagentes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Factor de Actualização	1.165	1.181	1.198	1.215	1.232	1.249	1.266	1.284	1.302	1.320	1.339
Custo Unitário	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Caudal Facturado	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,033,087	15,098,202	15,173,693	15,249,562	15,325,809	15,402,439	15,479,451
Facturação Custos IRAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Honorários	**4,195**	**4,254**	**4,313**	**4,374**	**4,435**	**4,497**	**4,560**	**4,624**	**4,689**	**4,353**	**0**
Custo Anual	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,301	0
Factor de Actualização	1.165	1.181	1.198	1.215	1.232	1.249	1.266	1.284	1.302	1.320	1.339
TOTAL PROVEITOS FINANCEIROS	4,195	4,254	4,313	4,374	4,435	4,497	4,560	4,624	4,689	4,353	0

CAUDAL FACTURADO Descrição		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Novo Vouga	m3 / ano	9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,448,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Caudal Produzido	m3/ano	9,571,429	9,651,729	8,769,552	11,414,000	14,276,433	14,441,146	14,440,447	14,440,578	14,452,672
Perdas	%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	2.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Caudal Faturado	m3/ano	9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,448,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Caudal consumido (efetivamente entregue aos Muni	m3/ano	9,523,241	9,597,703	8,691,889	11,186,654	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Repartição por Município										
Agueda		289,652	303,050	302,298	366,535	368,852	371,168	373,484	375,800	378,116
	% do caudal do sistema	3.04%	3.04%	3.04%	2.73%	2.64%	2.65%	2.67%	2.68%	2.70%
Albergaria -a-Velha		1,085,140	1,135,334	1,132,516	1,253,486	1,263,033	1,264,067	1,248,255	1,233,924	1,218,961
	% do caudal do sistema	11.39%	11.39%	11.39%	9.32%	9.03%	9.03%	8.92%	8.81%	8.70%
Aveiro		4,308,858	4,509,215	4,496,022	3,898,134	3,859,276	3,821,211	3,783,918	3,747,371	3,723,612
	% do caudal do sistema	45.26%	45.26%	45.26%	28.99%	27.58%	27.28%	27.01%	26.75%	26.56%
Estarreja		1,291,521	1,351,262	1,347,908	1,589,020	1,612,436	1,635,435	1,658,129	1,680,580	1,694,613
	% do caudal do sistema	13.56%	13.56%	13.56%	11.82%	11.52%	11.68%	11.84%	12.00%	12.09%
Ilhavo		1,246,654	1,304,319	1,301,082	1,247,271	1,751,570	1,751,558	1,751,501	1,751,400	1,759,688
	% do caudal do sistema	13.09%	13.09%	13.09%	9.27%	12.52%	12.50%	12.50%	12.50%	12.55%
Murtosa		952,895	996,972	994,498	944,089	942,384	935,538	928,786	922,136	915,577
	% do caudal do sistema	10.01%	10.01%	10.01%	7.02%	6.74%	6.68%	6.63%	6.58%	6.53%
Ovar		347,521	363,595	362,693	384,749	396,291	408,180	420,425	433,038	446,029
	% do caudal do sistema	3.65%	3.65%	3.65%	2.86%	2.83%	2.91%	3.00%	3.09%	3.18%
O. do Bairro		0	0	0	1,286,755	1,297,857	1,299,972	1,301,573	1,303,063	1,304,502
	% do caudal do sistema	0.00%	0.00%	0.00%	9.57%	9.28%	9.28%	9.29%	9.30%	9.31%
Vagos		0	0	0	730,698	738,181	745,381	752,341	759,051	766,497
	% do caudal do sistema	0.00%	0.00%	0.00%	5.43%	5.28%	5.32%	5.37%	5.42%	5.47%
Agueda 2		0	0	0	1,747,425	1,761,025	1,774,503	1,797,821	1,800,999	1,811,497
	% do caudal do sistema	0.00%	0.00%	0.00%	12.99%	12.59%	12.67%	12.76%	12.86%	12.92%
		9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,448,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092

CAUDAL FACTURADO												
Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Novo Vouga	m3 / ano	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,248,562	15,325,809	14,118,902	0
Caudal Produzido	m3/ano	14,559,225	14,666,185	15,292,433	15,390,725	15,487,718	15,566,157	15,642,983	15,721,198	15,799,804	14,553,569	0
Perdas	%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	0.0%
Caudal Faturado	m3/ano	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,248,562	15,325,809	14,118,902	0
Caudal consumido (efetivamente entregue aos Munic	m3/ano	14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,248,562	15,325,809	14,118,902	0
Repartição por Município												
Agueda		380,417	382,717	385,018	387,318	389,619	391,567	393,525	395,493	397,470	366,169	0
	% do caudal do sistema	2.69%	2.69%	2.60%	2.59%	2.59%	2.59%	2.59%	2.59%	2.59%	2.59%	0.00%
Albergaria -a-Velha		1,218,986	1,219,019	1,219,053	1,219,086	1,215,120	1,225,216	1,231,342	1,237,499	1,243,686	1,145,746	0
	% do caudal do sistema	8.63%	8.57%	8.22%	8.17%	8.11%	8.11%	8.11%	8.11%	8.11%	8.11%	0.00%
Aveiro		3,722,803	3,722,044	3,721,331	3,720,666	3,720,045	3,738,645	3,757,338	3,776,125	3,795,006	3,496,149	0
	% do caudal do sistema	26.36%	26.16%	25.09%	24.92%	24.76%	24.76%	24.76%	24.76%	24.76%	24.76%	0.00%
Estarreja		1,719,323	1,744,020	1,761,934	1,777,451	1,792,594	1,801,557	1,810,565	1,819,618	1,828,716	1,684,706	0
	% do caudal do sistema	12.17%	12.26%	11.88%	11.91%	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%	0.00%
Ilhavo		1,759,808	1,759,882	2,270,012	2,270,111	2,270,368	2,281,720	2,293,129	2,304,594	2,316,117	2,133,723	0
	% do caudal do sistema	12.46%	12.37%	15.30%	15.21%	15.11%	15.11%	15.11%	15.11%	15.11%	15.11%	0.00%
Murtosa		915,523	915,472	915,423	915,373	915,322	918,899	924,498	929,121	933,766	860,232	0
	% do caudal do sistema	6.48%	6.44%	6.17%	6.13%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	0.00%
Ovar		459,410	473,193	487,388	502,010	517,070	519,656	522,254	524,865	527,489	485,950	0
	% do caudal do sistema	3.25%	3.33%	3.29%	3.36%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	0.00%
O. do Bairro		1,328,873	1,353,243	1,377,614	1,401,985	1,425,575	1,432,709	1,439,866	1,447,066	1,454,301	1,339,775	0
	% do caudal do sistema	9.41%	9.51%	9.29%	9.39%	9.49%	9.49%	9.49%	9.49%	9.49%	9.49%	0.00%
Vagos		785,859	805,233	824,582	843,936	863,281	867,597	871,935	876,295	880,676	811,323	0
	% do caudal do sistema	5.56%	5.66%	5.56%	5.65%	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	0.00%
Agueda 2		1,831,447	1,851,377	1,871,305	1,891,057	1,910,091	1,919,642	1,929,240	1,938,886	1,948,581	1,795,138	0
	% do caudal do sistema	12.97%	13.01%	12.62%	12.67%	12.71%	12.71%	12.71%	12.71%	12.71%	12.71%	0.00%
		14,122,448	14,226,200	14,833,660	14,929,004	15,023,087	15,098,202	15,173,693	15,248,562	15,325,809	14,118,902	0

CUSTOS DIRECTOS									
Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Energia	660,587	672,321	511,871	806,231	1,025,605	1,051,843	1,066,787	1,082,004	1,098,340
Reagentes	88,116	89,744	82,683	134,579	228,728	236,171	239,409	242,764	246,484
Lamas	0	0	0	6,010	27,461	28,798	29,197	29,607	30,094
Postos de Cloragem	9,811	9,992	9,206	11,114	13,208	13,548	13,737	13,929	14,136
Controlo de Qualidade	35,741	36,099	36,604	47,902	57,025	57,823	58,633	59,453	60,286
Subcontratações	37,908	38,287	38,823	39,366	39,917	40,476	41,043	41,617	42,200
TOTAL	832,163	846,442	679,187	1,045,201	1,391,975	1,428,659	1,448,805	1,469,374	1,491,540

CUSTOS DIRECTOS Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Energia	1,121,900	1,145,934	1,210,226	1,235,059	1,260,253	1,284,347	1,308,898	1,333,938	1,367,801	1,277,518	0
Reagentes	252,800	258,257	280,205	286,885	293,659	300,003	306,479	313,088	319,834	299,493	0
Lamas	31,167	32,266	36,654	37,793	38,949	40,002	41,079	42,181	43,309	40,757	0
Postos de Cloragem	14,489	14,749	15,594	15,914	16,239	16,548	16,864	17,186	17,513	16,360	0
Controlo de Qualidade	61,130	61,986	62,853	63,738	64,626	65,530	66,448	67,378	66,120	61,459	0
Subcontratações	42,791	43,390	43,997	44,613	45,238	45,871	46,513	47,165	47,825	44,453	0
TOTAL	1,526,220	1,557,582	1,649,529	1,683,995	1,718,963	1,752,302	1,786,282	1,820,936	1,862,401	1,740,041	0

ENERGIA Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
Componente Fixa do Custo com Energia(reservatórios e monitorização)		**43,741**	**44,178**	**44,797**	**45,424**	**46,060**	**46,705**	**47,359**	**48,022**	**48,694**
		616,846	**628,142**	**567,074**	**760,800**	**979,545**	**1,005,138**	**1,019,429**	**1,033,982**	**1,049,646**
ETA - CARVOEIRO-ACTUAL		**77,749**	**79,186**	**72,955**	**103,091**	**107,900**	**109,411**	**110,942**	**112,495**	**114,070**
Caudal	m3 / ano	9,571,420	9,651,729	8,769,592	10,286,806	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Sensibilidade		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0079	0.0079	0.0079	0.0094	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
ETA - CARVOEIRO- NOVA		**0**	**0**	**0**	**14,424**	**65,906**	**68,115**	**70,073**	**71,056**	**72,225**
Caudal	m3 / ano	0	0	0	1,068,699	4,815,633	4,930,346	4,979,647	4,979,778	4,981,872
Sensibilidade		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126
EE Captação		**85,877**	**87,463**	**87,274**	**88,787**	**112,608**	**115,502**	**117,113**	**118,754**	**120,517**
Caudal potencial	m3 / ano	9,571,420	9,651,729	8,769,592	11,414,000	14,276,433	14,441,146	14,440,447	14,440,578	14,452,672
Sensibilidade		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.1090	0.1090	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - EE2		**219,791**	**223,561**	**204,754**	**258,546**	**308,356**	**316,511**	**320,552**	**324,669**	**329,221**
Caudal potencial	m3 / ano	9,207,470	9,272,659	8,375,360	10,429,687	12,267,659	12,417,833	12,402,738	12,388,602	12,388,859
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE EE2 - RPA		**199,647**	**203,071**	**185,988**	**234,850**	**280,104**	**287,502**	**291,173**	**294,913**	**299,048**
Caudal potencial	m3 / ano	9,207,470	9,272,659	8,375,360	10,429,687	12,267,659	12,417,833	12,402,738	12,388,602	12,388,859
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808
EE RPA - R4		**25,047**	**25,673**	**26,414**	**27,171**	**27,943**	**28,732**	**29,538**	**30,360**	**31,200**
Caudal potencial	m3 / ano	353,818	359,080	364,341	369,602	374,864	380,125	385,387	390,648	395,909
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903
EE1-R1		**7,741**	**8,162**	**8,625**	**9,099**	**9,284**	**9,474**	**9,666**	**9,862**	**10,062**
Caudal potencial	m3 / ano	323,844	338,074	352,305	366,535	368,852	371,168	373,484	375,800	378,116
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE1_R16		**995**	**1,027**	**1,064**	**1,102**	**1,117**	**1,133**	**1,149**	**1,165**	**1,181**
Caudal potencial	m3 / ano	40,106	40,996	41,887	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - RBECO		**0**	**0**	**0**	**23,200**	**65,342**	**66,754**	**68,207**	**69,671**	**71,059**
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	0	575,000	1,597,144	1,609,368	1,621,447	1,633,398	1,642,919
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE Giesteira		**0**	**0**	**0**	**538**	**974**	**995**	**1,017**	**1,037**	**1,059**
Caudal potencial	m3 / ano	0	0	0	80,335	143,524	144,601	145,667	146,516	148,130
Sensibilidade		0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861
TOTAL		**660,587**	**672,320**	**611,871**	**806,281**	**1,025,605**	**1,051,843**	**1,066,787**	**1,082,004**	**1,098,360**

ENERGIA Descrição		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Componente Fixa do Custo com Energia(reservatórios e monitorização)		**49,376**	**50,067**	**50,768**	**51,479**	**52,198**	**52,930**	**53,671**	**54,423**	**55,185**	**51,294**	**0**
		1,072,528	1,095,867	1,119,458	1,143,580	1,168,053	1,193,417	1,219,227	1,245,516	1,272,616	1,226,224	0
ETA - CARVOEIRO-ACTUAL		**115,667**	**117,287**	**118,929**	**120,594**	**122,282**	**123,994**	**125,730**	**127,490**	**129,275**	**120,161**	**0**
Caudal	m3 / ano	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	0
Sensibilidade		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
ETA - CARVOEIRO- NOVA		**74,800**	**77,438**	**87,969**	**90,704**	**93,478**	**96,005**	**98,580**	**101,235**	**86,618**	**81,515**	**0**
Caudal	m3 / ano	5,098,425	5,205,985	5,831,633	5,929,925	6,026,918	6,104,357	6,182,183	6,260,398	6,339,004	6,418,003	6,018,851
Sensibilidade		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0126	0.0105	0.0105	0.0105
EE Captação		**123,105**	**125,746**	**132,951**	**135,678**	**138,445**	**141,885**	**143,776**	**146,517**	**149,312**	**139,479**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	14,559,225	14,666,185	15,292,433	15,390,725	15,487,718	15,565,157	15,642,983	15,721,198	15,799,804	15,878,803	15,479,451
Sensibilidade		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0910	0.0726
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - EE2		**336,152**	**343,224**	**364,615**	**372,116**	**379,532**	**386,516**	**393,633**	**400,959**	**408,425**	**381,424**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	12,475,017	12,561,602	13,167,475	13,245,554	13,322,983	13,380,836	13,439,077	13,500,189	13,561,697	13,625,762	15,479,451
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900	0.2900
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE EE2 - RPA		**305,343**	**311,767**	**331,379**	**338,011**	**344,747**	**351,091**	**357,556**	**364,211**	**370,992**	**346,466**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	12,475,017	12,561,602	13,167,475	13,245,554	13,322,983	13,380,836	13,439,077	13,500,189	13,561,697	13,625,762	15,479,451
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600	0.2600
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808	0.0808
EE RPA - R4		**32,057**	**32,932**	**33,826**	**34,737**	**35,668**	**36,618**	**37,588**	**38,578**	**65,450**	**61,076**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	401,171	406,432	411,693	416,955	422,216	427,477	432,739	438,000	732,841	735,737	0
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600	0.7600
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903	0.0903
EE1-R1		**10,265**	**10,472**	**10,682**	**10,896**	**11,114**	**11,337**	**11,563**	**11,793**	**12,027**	**11,244**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	380,417	382,717	385,018	387,318	389,619	391,920	394,220	396,521	398,821	401,122	0
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904	0.2904
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE1_R16		**1,198**	**1,214**	**1,231**	**1,249**	**1,266**	**1,284**	**1,302**	**1,320**	**1,338**	**1,244**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	42,778	0
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013	0.3013
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE ETA/EE1 - RBECO		**72,847**	**74,671**	**76,531**	**78,422**	**80,320**	**82,257**	**84,233**	**86,127**	**88,058**	**82,426**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	1,661,013	1,679,088	1,697,161	1,715,075	1,732,339	1,749,623	1,766,909	1,781,710	1,796,507	1,809,141	0
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720	0.4720
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798	0.0798
EE Glesteira		**1,090**	**1,117**	**1,145**	**1,172**	**1,201**	**1,229**	**1,257**	**1,285**	**1,120**	**1,188**	**0**
Caudal potencial	m3 / ano	149,741	151,353	152,951	154,490	156,032	157,573	158,893	160,213	161,340	184,070	0
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Consumo Unitário de Energia	kWh / m3	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726	0.0726
Custo Unitário de Energia	euros. / kWh	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0861	0.0735	0.0735	0.0735
TOTAL		1,121,900	1,145,934	1,170,226	1,195,059	1,220,251	1,246,347	1,273,003	1,300,093	1,327,801	1,277,518	0

72

613

LAMAS

Descrição		2012	2013	2014	2015	2026	2027	2028	2029	2030
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
ETA - CARVOEIRO-NOVA		**0**	**0**	**0**	**6,010**	**27,461**	**28,798**	**29,197**	**29,607**	**30,094**
ETA		0	0	0	**6,010**	**27,461**	**28,798**	**29,197**	**29,607**	**30,094**
Caudal	m3 / ano	0	0	0	1,068,599	4,815,633	4,980,346	4,979,647	4,979,778	4,991,872
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Produção de Lamas	Kg Ms / m3	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custo Unitário	euros. / m3	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**6,010**	**27,461**	**28,798**	**29,197**	**29,607**	**30,094**

REAGENTES

Descrição		2012	2013	2014	2015	2026	2027	2028	2029	2030
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
ETA - CARVOEIRO-ACTUAL		**85,116**	**89,744**	**82,683**	**108,135**	**107,900**	**109,411**	**110,942**	**112,495**	**114,070**
ETA		**85,116**	**89,744**	**82,683**	**108,135**	**107,900**	**109,411**	**110,942**	**112,495**	**114,070**
Reagentes										
Caudal	m3 / ano	9,571,420	9,651,729	8,769,552	10,286,806	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0089	0.0089	0.0089	0.0098	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
ETA - CARVOEIRO-NOVA		**0**	**0**	**0**	**25,444**	**120,828**	**126,711**	**128,467**	**130,269**	**132,413**
ETA		**0**	**0**	**0**	**26,444**	**120,828**	**126,711**	**128,467**	**130,269**	**132,413**
Reagentes										
Caudal	m3 / ano	0	0	0	1,068,599	4,815,633	4,980,346	4,979,647	4,979,778	4,991,872
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231
TOTAL		**85,116**	**89,744**	**82,683**	**134,579**	**228,728**	**236,121**	**239,409**	**242,764**	**246,484**

LAMAS												
Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
ETA - CARVOEIRO-NOVA		**31,167**	**32,266**	**36,654**	**37,793**	**38,949**	**40,002**	**41,079**	**42,181**	**43,309**	**40,757**	**0**
ETA		**31,167**	**32,266**	**36,654**	**37,793**	**38,949**	**40,002**	**41,079**	**42,181**	**43,309**	**40,757**	**0**
Caudal	m3 / ano	5,098,425	5,205,385	5,831,633	5,929,925	6,026,918	6,104,357	6,182,183	6,260,398	6,339,004	6,418,003	6,018,651
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Produção de Lamas	Kg Ms / m3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custo Unitário	euros. / m3	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052	0.0052
TOTAL		**31,167**	**32,266**	**36,654**	**37,793**	**38,949**	**40,002**	**41,079**	**42,181**	**43,309**	**40,757**	**0**

REAGENTES												
Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
ETA - CARVOEIRO-ACTUAL		**115,667**	**117,287**	**118,929**	**120,594**	**122,282**	**123,994**	**125,730**	**127,490**	**129,275**	**120,161**	**0**
ETA		**115,667**	**117,287**	**118,929**	**120,594**	**122,282**	**123,994**	**125,730**	**127,490**	**129,275**	**120,161**	**0**
Reagentes												
Caudal	m3 / ano	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	0
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105	0.0105
ETA - CARVOEIRO-NOVA		**137,133**	**141,970**	**161,277**	**166,291**	**171,377**	**176,009**	**180,749**	**185,598**	**190,559**	**179,332**	**0**
ETA		**137,133**	**141,970**	**161,277**	**166,291**	**171,377**	**176,009**	**180,749**	**185,598**	**190,559**	**179,332**	**0**
Reagentes												
Caudal	m3 / ano	5,098,425	5,205,385	5,831,633	5,929,925	6,026,918	6,104,357	6,182,183	6,260,398	6,339,004	6,418,003	6,018,651
Sensibilidade		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Custo Unitário	euros. / m3	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231
TOTAL		**252,800**	**259,257**	**280,206**	**286,885**	**293,659**	**300,003**	**306,479**	**313,088**	**319,834**	**299,493**	**0**

POSTOS DE CLORAGEM Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
Novo Vouga		**9,811**	**9,992**	**9,206**	**10,068**	**8,753**	**8,875**	**9,000**	**9,126**	**9,253**
ETA		**9,811**	**9,992**	**9,206**	**10,068**	**8,753**	**8,875**	**9,000**	**9,126**	**9,253**
Caudal		9,571,420	9,651,729	8,769,552	10,286,806	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800
Consumo Unitário de Cloro	Kg/m3	0.0014	0.0014	0.0014	0.0013	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012
Custo Unitário de Cloro	euros. Kg	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095
ETA - CARVOEIRO - NOVA		**0**	**0**	**0**	**1,046**	**4,455**	**4,672**	**4,737**	**4,803**	**4,882**
ETA		**0**	**0**	**0**	**1,046**	**4,455**	**4,672**	**4,737**	**4,803**	**4,882**
Caudal		0	0	0	1,068,699	4,815,633	4,980,346	4,979,647	4,979,778	4,991,872
Consumo Unitário de Cloro	Kg/m3	0.0014	0.0014	0.0014	0.0013	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012
Custo Unitário de Cloro	euros. Kg	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095
TOTAL		**9,811**	**9,992**	**9,206**	**11,114**	**13,208**	**13,547**	**13,737**	**13,929**	**14,136**

CONTROLO DE QUALIDADE Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
Subcontratações Diversas		**37,908**	**38,287**	**38,671**	**39,364**	**39,917**	**40,476**	**41,043**	**41,617**	**42,200**
Valor a preços constantes		36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
Novo Vouga		**35,741**	**36,099**	**36,664**	**47,902**	**57,025**	**57,823**	**58,633**	**59,453**	**60,286**
Análise G1		**35,741**	**36,099**	**36,664**	**47,902**	**57,025**	**57,823**	**58,633**	**59,453**	**60,286**
Número de análises	nº / ano	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custo Unitário	euros	34,633	34,633	34,633	48,696	52,475	52,475	52,475	52,475	52,475
TOTAL		**73,649**	**74,386**	**75,427**	**87,266**	**96,942**	**98,299**	**99,675**	**101,071**	**102,485**

POSTOS DE CLORAGEM Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Novo Vouga		**9,383**	**9,514**	**9,647**	**9,783**	**9,920**	**10,058**	**10,199**	**10,342**	**10,487**	**9,747**	**0**
ETA		**9,383**	**9,514**	**9,647**	**9,783**	**9,920**	**10,058**	**10,199**	**10,342**	**10,487**	**9,787**	**0**
Caudal		9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	9,460,800	0
Consumo Unitário de Cloro	Kg/m3	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012
Custo Unitário de Cloro	euros. Kg	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095
ETA - CARVOEIRO - NOVA		**5,056**	**5,235**	**5,947**	**6,132**	**6,319**	**6,490**	**6,665**	**6,844**	**7,026**	**6,612**	**0**
ETA		**5,056**	**5,235**	**5,947**	**6,132**	**6,319**	**6,490**	**6,665**	**6,844**	**7,026**	**6,612**	**0**
Caudal		5,098,425	5,205,388	5,831,633	5,929,925	6,026,918	6,104,357	6,182,183	6,260,398	6,339,004	6,418,003	6,018,651
Consumo Unitário de Cloro	Kg/m3	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012	0.0012
Custo Unitário de Cloro	euros. Kg	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095	0.7095
TOTAL		**14,439**	**14,749**	**15,593**	**15,914**	**16,239**	**16,548**	**16,864**	**17,186**	**17,513**	**16,360**	**0**

CONTROLO DE QUALIDADE Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Subcontratações Diversas		**42,791**	**43,390**	**43,997**	**44,613**	**45,239**	**45,871**	**46,513**	**47,165**	**47,825**	**44,453**	**0**
Valor a preços constantes		36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732	36,732
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Novo Vouga		**61,130**	**61,986**	**62,853**	**63,733**	**64,626**	**65,530**	**66,448**	**67,378**	**66,120**	**61,459**	**0**
Análise G1		**61,130**	**61,986**	**62,853**	**63,733**	**64,626**	**65,530**	**66,448**	**67,378**	**66,120**	**61,459**	**0**
Número de análises	nº / ano	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custo Unitário	euros	52,475	52,475	52,475	52,475	52,475	52,475	52,475	52,475	50,784	50,784	50,784
TOTAL		**103,921**	**105,376**	**106,851**	**108,347**	**109,864**	**111,402**	**112,961**	**114,543**	**113,945**	**105,912**	**0**

CUSTOS DE PESSOAL Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Custo Médio	340,876	423,735	402,813	408,452	441,782	447,967	454,238	460,598	467,046
Encargos com Administradores Executivos	162,929	164,558	140,967	142,941	144,942	146,971	149,029	151,115	153,231
Horas Extraordinárias	852	1,059	1,007	1,021	1,104	1,120	1,136	1,151	1,168
Plano de Formação Anual	2,166	2,188	2,218	2,249	2,281	2,313	2,345	2,378	2,411
Prémio Anual	17,044	21,187	20,141	20,423	22,089	22,398	22,712	23,030	23,352
TOTAL	523,867	612,727	567,146	575,086	612,199	620,769	629,460	638,273	647,208

CUSTOS DE PESSOAL Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Custo Médio	340,876	423,735	402,813	408,452	441,782	447,967	454,238	460,598	467,046
Factor de Actualização	103.20%	104.23%	105.69%	107.17%	108.67%	110.19%	111.74%	113.30%	114.89%
Taxa de Inflação	3.2%	1.0%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Crescimento Real	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
N.º de efectivos	13	16	15	15	16	16	16	16	16
Novo Regime	13	16	15	15	16	16	16	16	16
Custo Médio									
Novo Regime	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408
Factor de Actualização	1.03	1.04	1.06	1.07	1.09	1.10	1.12	1.13	1.15
N.º de meses de actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Encargos com Administradores Executivos	162,929	164,558	140,967	142,941	144,942	146,971	149,029	151,115	153,231
Valor anual a preços constantes	157,877	157,877	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377
Factor de Actualização	1.032	1.042	1.057	1.072	1.087	1.102	1.117	1.133	1.149
Horas Extraordinárias	852	1,059	1,007	1,021	1,104	1,120	1,136	1,151	1,168
Total de remuneração base	340,876	423,735	402,813	408,452	441,782	447,967	454,238	460,598	467,046
Percentagem sobre a rem. Base	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
Plano de formação anual	2,166	2,188	2,218	2,249	2,281	2,313	2,345	2,378	2,411
Custo Anual a preços constantes	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Factor de Actualização pelos salários	1.032	1.042	1.057	1.072	1.087	1.102	1.117	1.133	1.149
Nº de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Prémio Anual	17,044	21,187	20,141	20,423	22,089	22,398	22,712	23,030	23,352
Valor de Incidência	340,876	423,735	402,813	408,452	441,782	447,967	454,238	460,598	467,046
Nº de salários de prémio	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Nº de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
TOTAL	523,867	612,727	567,146	575,086	612,199	620,769	629,460	638,273	647,208

CUSTOS DE PESSOAL Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Custo Médio	473,585	480,215	486,938	493,755	500,668	507,677	514,785	521,992	529,299	491,984	0
Encargos com Administradores Executivos	155,376	157,551	159,757	161,994	164,262	166,561	168,893	171,258	173,655	161,413	0
Horas Extraordinárias	1,184	1,201	1,217	1,234	1,252	1,269	1,287	1,305	1,323	1,230	0
Plano de Formação Anual	2,445	2,479	2,514	2,549	2,585	2,621	2,658	2,695	2,733	2,540	0
Prémio Anual	23,679	24,011	24,347	24,688	25,033	25,384	25,739	26,100	26,465	22,549	0
TOTAL	656,269	665,457	674,774	684,220	693,800	703,512	713,362	723,348	733,475	679,716	0

CUSTOS DE PESSOAL Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Custo Médio	473,585	480,215	486,938	493,755	500,668	507,677	514,785	521,992	529,299	491,984	0
Factor de Actualização	116.49%	118.13%	119.78%	121.46%	123.16%	124.88%	126.61%	128.40%	130.20%	132.02%	133.87%
Taxa de Inflação	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
Crescimento Real	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
N.º de efectivos	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16
Novo Regime	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16
Custo Médio											
Novo Regime	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408	25,408
Factor de Actualização	1.16	1.18	1.20	1.21	1.23	1.25	1.27	1.28	1.30	1.32	1.34
N.º de meses de actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Encargos com Administradores Executivos	155,376	157,551	159,757	161,994	164,262	166,561	168,893	171,258	173,655	161,413	0
Valor anual a preços constantes	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377	133,377
Factor de Actualização	1.165	1.181	1.198	1.215	1.232	1.249	1.266	1.284	1.302	1.320	1.339
Horas Extraordinárias	1,184	1,201	1,217	1,234	1,252	1,269	1,287	1,305	1,323	1,230	0
Total de remuneração base	473,585	480,215	486,938	493,755	500,668	507,677	514,785	521,992	529,299	491,984	0
Percentagem sobre a rem. Base	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
Plano de Formação Anual	2,445	2,479	2,514	2,549	2,585	2,621	2,658	2,695	2,733	2,540	0
Custo Anual a preços constantes	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Factor de Actualização pelos salários	1.165	1.181	1.198	1.215	1.232	1.249	1.266	1.284	1.302	1.320	1.339
Nº de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Prémio Anual	23,679	24,011	24,347	24,688	25,033	25,384	25,739	26,100	26,465	22,549	0
Valor de Incidência	473,585	480,215	486,938	493,755	500,668	507,677	514,785	521,992	529,299	491,984	0
Nº de salários de prémio	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Nº de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
TOTAL	656,269	665,457	674,774	684,220	693,800	703,512	713,362	723,348	733,475	679,716	0

CUSTOS DE MANUTENÇÃO										
Descrição		2012	2013	2014	20..	2016	201..	2018	2019	2020
Valores em euros										
Factor de Actualização		103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
Preços Constantes		**49,451**	**55,098**	**55,622**	**83,191**	**88,207**	**88,662**	**115,444**	**116,919**	**115,444**
CC		**17,317**	**17,317**	**17,316**	**24,420**	**29,910**	**29,910**	**29,910**	**29,910**	**29,910**
Adutora / Condutas	Preços constantes	9,970	10,495	10,495	16,435	20,990	20,990	20,990	20,990	20,990
ETAs +EEs +Telegestão	Preços constantes	1,049	1,049	1,049	1,641	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Desinfecção de reservatórios	Preços constantes	2,624	2,624	2,624	2,920	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços constantes	3,673	3,148	3,148	3,444	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673
Equipamento		**32,534**	**37,782**	**38,306**	**58,771**	**59,296**	**58,771**	**85,533**	**85,009**	**85,533**
Adutora / Condutas	Preços constantes	525	525	525	525	525	525	525	525	525
ETAs +EEs +Telegestão	Preços constantes	31,485	36,732	36,732	57,722	57,722	57,722	83,959	83,959	83,959
Desinfecção de reservatórios	Preços constantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços constantes	525	525	1,049	525	1,049	525	1,049	525	1,049
Viaturas		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Número de viaturas	Preços constantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo médio	Preços constantes	525	525	525	525	525	525	525	525	525
Preços Correntes		**51,046**	**57,430**	**58,788**	**89,157**	**96,942**	**97,721**	**128,952**	**130,203**	**132,629**
CC + Equipamento		**17,871**	**18,048**	**18,301**	**26,171**	**32,504**	**32,959**	**33,421**	**33,888**	**34,363**
Adutora / Condutas	Preços correntes	10,289	10,939	11,092	17,592	22,810	23,129	23,453	23,781	24,114
ETAs +EEs +Telegestão	Preços correntes	1,083	1,094	1,109	1,759	2,281	2,313	2,345	2,378	2,411
Desinfecção de reservatórios	Preços correntes	2,708	2,735	2,773	3,129	3,421	3,469	3,518	3,567	3,617
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços correntes	3,791	3,282	3,327	3,691	3,992	4,048	4,104	4,162	4,220
CC + Equipamento		**33,575**	**39,381**	**40,486**	**62,986**	**64,438**	**64,762**	**95,571**	**96,315**	**98,266**
Adutora / Condutas	Preços correntes	542	547	555	562	570	578	586	595	603
ETAs +EEs +Telegestão	Preços correntes	32,492	38,287	38,823	61,863	62,727	63,605	93,812	95,126	96,457
Desinfecção de reservatórios	Preços correntes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços correntes	542	547	1,109	562	1,140	578	1,173	595	1,206
Viaturas	Preços correntes	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Outros Custos Manutenção		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12
Custos Manutenção	Preços correntes	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Condutas		27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175
Reservatórios		0	0	0	0	0	0	0	0	0
% de incidência		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
TOTAL		51,046	57,430	58,788	89,157	96,942	97,721	128,952	130,203	132,629

CUSTOS DE MANUTENÇÃO Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros												
Factor de Actualização		116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Preços Constantes		**115,444**	**115,444**	**125,939**	**125,939**	**125,939**	**125,414**	**125,414**	**125,414**	**125,414**	**125,414**	**125,414**
CC		**29,910**	**29,910**	**40,405**	**40,405**	**40,405**	**40,405**	**40,405**	**40,405**	**40,405**	**40,405**	**40,405**
Adutora / Condutas	Preços constantes	20,990	20,990	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485	31,485
ETAs +EEs +Telegestão	Preços constantes	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
Desinfecção de reservatórios	Preços constantes	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços constantes	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673	3,673
Equipamento		**85,533**	**85,533**	**85,533**	**85,533**	**85,533**	**85,009**	**85,009**	**85,009**	**85,009**	**85,009**	**85,009**
Adutora / Condutas	Preços constantes	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525
ETAs +EEs +Telegestão	Preços constantes	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959	83,959
Desinfecção de reservatórios	Preços constantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços constantes	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	525	525	525	525	525	525
Viaturas		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Número de viaturas	Preços constantes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custo médio	Preços constantes	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525	525
Preços Correntes		**134,486**	**136,368**	**150,848**	**152,960**	**155,102**	**156,618**	**158,810**	**161,034**	**163,288**	**161,776**	**0**
CC + Equipamento		**34,844**	**35,332**	**48,397**	**49,075**	**49,762**	**50,453**	**51,166**	**51,881**	**52,607**	**48,899**	**0**
Adutora / Condutas	Preços correntes	24,452	24,794	37,712	38,240	38,775	39,318	39,869	40,427	40,993	38,103	0
ETAs +EEs +Telegestão	Preços correntes	2,445	2,479	2,514	2,549	2,585	2,621	2,658	2,695	2,733	2,540	0
Desinfecção de reservatórios	Preços correntes	3,668	3,719	3,771	3,824	3,878	3,932	3,987	4,043	4,099	3,810	0
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços correntes	4,279	4,339	4,400	4,461	4,524	4,587	4,651	4,716	4,782	4,445	0
CC + Equipamento		**99,642**	**101,037**	**102,451**	**103,885**	**105,340**	**106,159**	**107,645**	**109,153**	**110,681**	**102,878**	**0**
Adutora / Condutas	Preços correntes	611	620	629	637	646	655	664	674	683	635	0
ETAs +EEs +Telegestão	Preços correntes	97,808	99,177	100,565	101,973	103,401	104,849	106,317	107,805	109,314	101,608	0
Desinfecção de reservatórios	Preços correntes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservatórios- Pinturas e outros	Preços correntes	1,223	1,240	1,257	1,275	1,293	655	664	674	683	635	0
Viaturas	Preços correntes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Custos Manutenção		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Número de Meses de Actividade		12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Custos Manutenção	Preços correntes	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Condutas		27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	0
Reservatórios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
% de incidência		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
TOTAL		134,486	136,368	150,848	152,960	155,102	156,618	158,810	161,034	163,288	161,776	0

OUTROS CUSTOS Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
IRAR	46,524	49,399	53,392	68,385	71,877	72,650	73,664	74,696	75,793
Seguros	16,653	16,835	17,066	18,909	20,001	20,391	20,754	21,142	21,542
Material de Escritório	3,261	3,293	3,339	3,386	3,434	3,482	3,536	3,580	3,630
AJD	34,312	34,655	35,140	40,086	45,164	45,796	46,437	47,087	47,746
Combustíveis	23,055	23,286	23,612	26,935	30,347	30,772	31,203	31,638	32,082
Assistência Técnica	201,379	203,393	206,241	209,128	212,056	215,024	218,035	221,087	224,183
Rendas e Alugueres	3,899	3,938	3,993	4,049	4,106	4,163	4,222	4,281	4,341
Marketing e Comunicação	3,249	3,282	3,328	3,374	3,421	3,469	3,518	3,567	3,617
Trabalhos Especializados	26,808	27,076	27,455	27,839	28,229	28,624	29,025	29,431	29,843
Comunicações	23,880	26,086	27,781	28,170	28,565	28,965	29,370	29,781	30,198
Materiais	3,327	3,360	3,403	3,455	3,504	3,553	3,602	3,653	3,704
Deslocações e Estadas	5,826	5,683	5,762	5,843	5,925	6,008	6,092	6,177	6,264
Despesas de Representação	16,230	16,393	16,622	16,855	17,091	17,330	17,573	17,819	18,068
Limpeza, Higiene e Conforto	2,166	2,188	2,218	2,249	2,281	2,313	2,345	2,378	2,411
Honorários	3,716	3,754	3,806	3,859	3,913	3,968	4,024	4,080	4,137
Fardas	1,442	1,456	1,477	1,497	1,518	1,539	1,561	1,583	1,605
Ferramentas	832	840	852	864	876	888	901	913	926
Segurança	4,012	4,052	4,109	4,166	4,224	4,284	4,344	4,404	4,466
Impostas (Contribuição Autárquica)	22,415	22,825	23,087	37,047	42,024	43,903	45,420	47,207	49,088
Outros Custos	5,415	5,470	5,546	5,624	5,702	5,782	5,863	5,945	6,029
TOTAL	448,203	452,263	468,774	511,720	533,557	542,905	551,481	560,452	564,678

OUTROS CUSTOS Horizonte	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
IRAR	79,184	80,757	84,643	86,267	87,914	89,500	91,115	92,759	94,434	82,244	0
Seguros	21,982	22,432	22,777	23,389	24,031	24,495	22,587	22,921	23,259	23,957	0
Material de Escritório	3,681	3,732	3,784	3,837	3,891	3,946	4,001	4,057	4,114	3,824	0
ALD	48,415	49,093	49,780	50,477	51,184	51,900	52,627	53,363	54,111	50,296	0
Combustíveis	32,531	32,987	33,449	33,917	34,392	34,873	35,362	35,857	36,359	33,795	0
Assistência Técnica	227,321	230,504	233,731	237,003	240,321	243,685	247,097	250,556	254,064	236,153	0
Rendas e Alugueres	4,401	4,463	4,525	4,589	4,653	4,718	4,784	4,851	4,919	4,572	0
Marketing e Comunicação	3,668	3,719	3,771	3,824	3,878	3,932	3,987	4,043	4,099	3,810	0
Trabalhos Especializados	30,261	30,685	31,115	31,550	31,992	32,440	32,894	33,354	33,821	31,437	0
Comunicações	30,621	31,050	31,484	31,925	32,372	32,825	33,285	33,751	34,223	31,811	0
Materiais	3,756	3,808	3,862	3,916	3,971	4,026	4,083	4,140	4,198	3,902	0
Deslocações e Estadas	6,351	6,440	6,530	6,622	6,715	6,809	6,904	7,000	7,098	6,598	0
Despesas de Representação	18,321	18,578	18,838	19,101	19,369	19,640	19,915	20,194	20,476	19,033	0
Limpeza, Higiene e Conforto	2,445	2,479	2,514	2,549	2,585	2,621	2,658	2,695	2,733	2,540	0
Honorários	4,195	4,254	4,313	4,374	4,435	4,497	4,560	4,624	4,688	4,358	0
Fardas	1,628	1,650	1,673	1,697	1,721	1,745	1,769	1,794	1,819	1,691	0
Ferramentas	939	952	965	979	993	1,007	1,021	1,035	1,049	975	0
Segurança	4,528	4,592	4,656	4,721	4,787	4,854	4,922	4,991	5,061	4,704	0
Impostos (Contribuição Autárquica)	51,393	53,786	54,901	59,107	63,628	66,018	40,520	41,293	42,080	39,109	0
Outros Custos	6,113	6,199	6,285	6,373	6,463	6,553	6,645	6,738	6,832	6,350	0
TOTAL	581,735	592,158	606,598	616,218	629,703	640,085	630,724	630,046	639,480	569,750	0

PAGAMENTOS AO IHAR	**46,524**	**49,399**	**53,392**	**68,385**	**71,577**	**72,650**	**73,664**	**74,696**	**75,793**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Novo Vouga	**46,524**	**49,399**	**53,392**	**68,385**	**71,577**	**72,650**	**73,664**	**74,696**	**75,793**
População Residente	140,000	150,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Por cada 1000 habitantes	64	64	64	64	64	64	64	64	64
Caudal Facturado	9,523,241	9,963,748	9,939,015	13,448,181	13,990,904	14,007,912	14,007,233	14,007,361	14,019,092
Por cada 1000 m3 de água facturada	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788
SEGUROS	**16,653**	**16,935**	**17,066**	**18,909**	**20,001**	**20,301**	**20,754**	**21,142**	**21,542**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Seguro Responsabilidade Civil	**1,810**	**1,845**	**1,867**	**3,156**	**3,580**	**3,740**	**3,869**	**4,022**	**4,182**
Valor de Facturação	3,182,730	3,240,887	3,278,111	5,260,256	5,966,967	6,233,816	6,449,122	6,702,933	6,969,965
% de incidência	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
Seguro Multiriscos (infraestruturas e equip.)	**11,338**	**11,451**	**11,612**	**11,734**	**11,939**	**12,106**	**12,276**	**12,448**	**12,622**
Prémio Anual	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%
Total do imobilizado bruto	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175
Seguro Viaturas	**3,405**	**3,439**	**3,487**	**3,978**	**4,482**	**4,545**	**4,609**	**4,673**	**4,738**
Prémio Anual	412	412	412	412	412	412	412	412	412
Número de Viaturas	8	8	8	9	10	10	10	10	10
MATERIAL DE ESCRITÓRIO	**3,261**	**3,293**	**3,339**	**3,386**	**3,430**	**3,482**	**3,530**	**3,580**	**3,630**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160
AID	**34,312**	**34,655**	**35,140**	**40,086**	**45,164**	**45,796**	**46,437**	**47,087**	**47,746**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Novo Vouga	**34,312**	**34,655**	**35,140**	**40,086**	**45,164**	**45,796**	**46,437**	**47,087**	**47,746**
N.º de Veículos	8	8	8	9	10	10	10	10	10
Custos mensal por veículo	346	346	346	346	346	346	346	346	346
COMBUSTÍVEIS	**23,055**	**23,286**	**23,612**	**26,935**	**30,347**	**30,772**	**31,203**	**31,639**	**32,082**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Novo Vouga	**23,055**	**23,286**	**23,612**	**26,935**	**30,347**	**30,772**	**31,203**	**31,639**	**32,082**
N.º de Veículos	8	8	8	9	10	10	10	10	10
N.º de Km. por dia, por veículo	60	60	60	60	60	60	60	60	60
N.º de dias por ano	365	365	365	365	365	365	365	365	365
Consumo (n.º de litros por 100 Km) / veículo	9	9	9	9	9	9	9	9	9
euros. por litro	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417
ASSISTÊNCIA TÉCNICA	**201,379**	**203,393**	**206,241**	**209,128**	**212,056**	**215,024**	**218,035**	**221,087**	**224,183**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Fixo	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135

PAGAMENTOS A CRIAR	**79,184**	**80,757**	**84,643**	**86,267**	**87,914**	**89,500**	**91,115**	**92,759**	**94,434**	**82,244**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Novo Vouga	79,184	80,757	84,643	86,267	87,914	89,500	91,115	92,759	94,434	82,244	0
População Residente	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000
Por cada 1000 habitantes	64	64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
Caudal Facturado	14,122,448	14,226,200	14,833,560	14,929,004	15,023,087	15,093,202	15,173,693	15,249,562	15,325,808	14,118,902	0
Por cada 1000 m3 de água facturada	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788	3.788
SEGUROS	**21,962**	**22,432**	**22,777**	**23,399**	**24,021**	**24,495**	**22,597**	**24,921**	**23,259**	**21,357**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Seguro Responsabilidade Civil	**4,378**	**4,582**	**4,677**	**5,036**	**5,421**	**5,624**	**3,452**	**3,518**	**3,585**	**3,070**	**0**
Valor de Facturação	7,297,299	7,636,968	7,795,409	8,392,626	9,034,487	9,373,955	5,753,468	5,863,163	5,974,950	5,581,463	0
% de incidência	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
Seguro Multiriscos (Infraestruturas e equip.)	**12,799**	**12,978**	**13,159**	**13,344**	**13,531**	**13,720**	**13,911**	**14,107**	**14,304**	**13,296**	**0**
Prémio Anual	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%
Total do imobilizado bruto	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	0
Seguro Viaturas	**4,805**	**4,872**	**4,940**	**5,009**	**5,080**	**5,151**	**5,223**	**5,296**	**5,370**	**4,991**	**0**
Prémio Anual	412	412	412	412	412	412	412	412	412	412	412
Número de Viaturas	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
MATERIAL DE ESCRITÓRIO	**3,681**	**3,732**	**3,784**	**3,837**	**3,891**	**3,946**	**4,001**	**4,057**	**4,114**	**3,824**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160	3,160
ALD	**48,415**	**49,093**	**49,780**	**50,477**	**51,184**	**51,900**	**52,627**	**53,363**	**54,111**	**50,296**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Novo Vouga	48,415	49,093	49,780	50,477	51,184	51,900	52,627	53,363	54,111	50,296	0
N.º de Veículos	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Custos mensal por veículo	346	346	346	346	346	346	346	346	346	346	346
COMBUSTÍVEIS	**32,531**	**32,987**	**33,449**	**33,917**	**34,392**	**34,873**	**35,362**	**35,857**	**36,359**	**33,795**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Novo Vouga	32,531	32,987	33,449	33,917	34,392	34,873	35,362	35,857	36,359	33,795	0
N.º de Veículos	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
N.º de Km. por dia, por veículo	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
N.º de dias por ano	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
Consumo (n.º de litros por 100 Km) / veículo	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
euros, por Litro	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417	1,417
ASSISTÊNCIA TÉCNICA	**227,321**	**230,504**	**233,735**	**237,003**	**240,321**	**243,683**	**247,097**	**250,556**	**254,066**	**236,153**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Fixo	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135	195,135

RENDAS	**3,889**	**3,938**	**3,993**	**4,049**	**4,106**	**4,163**	**4,222**	**4,281**	**4,341**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778
MARKETING E COMUNICAÇÃO	**3,249**	**3,282**	**3,328**	**3,374**	**3,421**	**3,469**	**3,516**	**3,567**	**3,617**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor anual	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148
TRABALHOS ESPECIALIZADOS	**26,808**	**27,075**	**27,455**	**27,839**	**28,228**	**28,624**	**29,025**	**29,431**	**29,843**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Auditoria / Consultoria	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581
Licenças Informáticas	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762
QAS	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911
HST	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
SAP	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049
Outros trabalhos especializados (Aquapor)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custos com a montagem do Project Finance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção da Teleges tão	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574
COMUNICAÇÕES	**23,830**	**26,096**	**27,751**	**28,370**	**28,565**	**28,965**	**29,370**	**29,781**	**30,198**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Comunicações Diversas	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704
Telegestão	9,436	11,323	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582
MATERIAIS	**3,327**	**3,360**	**3,408**	**3,455**	**3,504**	**3,553**	**3,602**	**3,653**	**3,704**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224
DESLOCAÇÕES E ESTADAS	**5,626**	**5,683**	**5,762**	**5,841**	**5,925**	**6,008**	**6,092**	**6,177**	**6,264**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452
DESPESAS DE REPRESENTAÇÃO	**16,230**	**16,393**	**16,622**	**16,855**	**17,091**	**17,330**	**17,573**	**17,819**	**18,068**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727
LIMPEZA, HIGIENE E CONFORTO	**2,166**	**2,186**	**2,216**	**2,246**	**2,281**	**2,311**	**2,343**	**2,376**	**2,411**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099

RENDAS	**4,401**	**4,463**	**4,525**	**4,589**	**4,653**	**4,718**	**4,784**	**4,851**	**4,919**	**4,572**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778	3,778
MARKETING E COMUNICAÇÃO	**3,868**	**3,919**	**3,971**	**4,024**	**4,078**	**4,132**	**4,187**	**4,243**	**4,299**	**3,810**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor anual	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148	3,148
TRABALHOS ESPECIALIZADOS	**30,261**	**30,665**	**31,115**	**31,569**	**31,992**	**32,440**	**32,894**	**33,354**	**33,821**	**31,437**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Auditoria / Consultoria	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581	12,581
Licenças Informáticas	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762	2,762
QAS	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911	5,911
HST	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099
SAP	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049	1,049
Outros trabalhos especializados (Aquapor)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custos com a montagem do Project Finance	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção da telegestão	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574	1,574
COMUNICAÇÕES	**30,621**	**31,050**	**31,480**	**31,925**	**32,372**	**32,825**	**33,286**	**33,751**	**34,223**	**31,811**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Comunicações Diversas	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704	13,704
Telegestão	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582	12,582
MATERIAIS	**3,756**	**3,808**	**3,862**	**3,915**	**3,971**	**4,026**	**4,083**	**4,140**	**4,198**	**3,802**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224	3,224
DESLOCAÇÕES E ESTADAS	**6,351**	**6,440**	**6,530**	**6,622**	**6,715**	**6,809**	**6,904**	**7,000**	**7,098**	**6,598**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452	5,452
DESPESAS DE REPRESENTAÇÃO	**18,321**	**18,578**	**18,838**	**19,101**	**19,368**	**19,640**	**19,915**	**20,194**	**20,478**	**19,033**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727	15,727
LIMPEZA, HIGIENE E CONFORTO	**2,445**	**2,479**	**2,514**	**2,549**	**2,585**	**2,621**	**2,656**	**2,695**	**2,733**	**2,540**	**0**
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099	2,099

HONORÁRIOS	**3,716**	**3,754**	**3,806**	**3,859**	**3,913**	**3,968**	**4,024**	**4,080**	**4,137**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601
FARDAS	**1,442**	**1,456**	**1,477**	**1,497**	**1,518**	**1,539**	**1,561**	**1,583**	**1,605**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397
FERRAMENTAS	**832**	**840**	**852**	**864**	**876**	**888**	**901**	**913**	**926**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	806	806	806	806	806	806	806	806	806
SEGURANÇA	**4,012**	**4,052**	**4,109**	**4,166**	**4,224**	**4,284**	**4,344**	**4,404**	**4,466**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887
OUTROS CUSTOS	**5,415**	**5,470**	**5,546**	**5,624**	**5,702**	**5,782**	**5,863**	**5,945**	**6,029**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Valor Anual	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247
IMPOSTOS	**22,415**	**22,825**	**23,087**	**37,047**	**42,024**	**43,903**	**45,420**	**47,207**	**49,088**
Factor de Actualização	103.2%	104.2%	105.7%	107.2%	108.7%	110.2%	111.7%	113.3%	114.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12
% sobre proveitos operacionais	3,182,730	3,240,887	3,278,111	5,260,256	5,966,962	6,233,816	6,449,122	6,702,933	6,969,965
% de incidência	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%

HONORÁRIOS	4,195	4,254	4,313	4,374	4,435	4,497	4,560	4,624	4,689	4,358	0
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601	3,601
FARDAS	1,628	1,650	1,673	1,697	1,721	1,745	1,769	1,794	1,819	1,691	0
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397
FERRAMENTAS	939	952	965	979	993	1,007	1,021	1,035	1,049	975	0
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	806	806	806	806	806	806	806	806	806	806	806
SEGURANÇA	4,588	4,592	4,664	4,721	4,787	4,854	4,922	4,991	5,061	4,704	0
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887	3,887
OUTROS CUSTOS	6,113	6,199	6,285	6,373	6,462	6,553	6,645	6,738	6,832	6,350	0
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Valor Anual	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247	5,247
IMPOSTOS	51,293	53,785	54,903	55,107	63,628	66,018	40,520	41,293	42,080	39,309	0
Factor de Actualização	116.5%	118.1%	119.8%	121.5%	123.2%	124.9%	126.6%	128.4%	130.2%	132.0%	133.9%
Número de Meses de Actividade	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
% sobre proveitos operacionais	7,297,299	7,636,963	7,795,409	8,302,626	9,034,487	9,373,955	5,753,468	5,863,103	5,974,950	5,581,463	0
% de incidência	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%

RETRIBUIÇÃO À CONCEDENTE - Património de 1996											
Descrição			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial												
Aumentos				389,907	0	0	0	0	0	0	0	0
	Custo fixo			389,907	0	0	0	0	0	0	0	0
		Retribuição à concedente a preços const		377,816	0	0	0	0	0	0	0	0
		Factor de actualização	1.000	1.032	1.042	1.057	1.073	1.089	1.102	1.117	1.133	1.149
				3.20%	1.00%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%

Retribuição Concedente Pós Vol - Património de 1996											
Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		0	1,895,991	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualização / Custo Financeiro		0	-1,506,084	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualização pelo Imobilizado		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição		0	-389,907	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final		1,895,991	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Activos Intangíveis Património de 1996											
Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		3,207,410	2,713,476	2,202,800	1,674,804	1,128,911	564,456	0	0	0	0
Actualização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição / Amortização	13	-493,934	-510,676	-527,996	-545,893	-564,456	-564,456	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final		2,713,476	2,202,800	1,674,804	1,128,911	564,456	0	0	0	0	0
Amortização Caudal	1	6.7%	5.9%	6.1%	6.3%	6.5%	6.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Diferenças factos contabilísticos											
Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial											
Imobilizado contabilizado		0	9,975,958	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado com ajustamento		0	8,725,958	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações Acumuladas contabilizadas		0	7,085,397	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações Acumuladas com ajustamento		0	6,812,482	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença		0	177,085	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL											

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

RETRIBUIÇÃO À CONCEDENTE - Património de 1996													
Descrição		2021	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial													
Aumentos			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Custo fixo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Retribuição à concedente a preços const	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Factor de actualização	1.000	1.165	1.181	1.198	1.215	1.232	1.249	1.266	1.284	1.302	1.320	1.339
				1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%

Retribuição Concedente (Activos Património de 1996)													
Descrição		2021	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualização / Custo Financeiro		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualização pelo Imobilizado		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final		1,895,991	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Activos Integrados Património de 1996													
Descrição		2021	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		3,207,410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição / Amortização	1	-493,934	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final		2,713,476	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização Caudal	1	5.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Diferença Fecho Contabilístico													
Descrição		2021	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial													
Imobilizado contabilizado		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado com ajustamento		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações Acumuladas contabilizadas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações Acumuladas com ajustamento		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

SALDO FINAL

RETRIBUIÇÃO À CONCEDENTE - Património de 2011

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial										
Aumentos		0	1,671,599	6,615,427	4,116,809	249,944	253,443	154,195	156,354	158,543
Custo fixo		0	1,671,599	6,615,427	4,116,809	249,944	253,443	154,195	156,354	158,543
Retribuição à concedente a preços constantes		0	1,671,599	6,259,200	3,841,349	230,000	230,000	138,000	138,000	138,000
Factor de actualização à taxa de inflação	1.000	1.032	1.042	1.057	1.072	1.087	1.102	1.117	1.133	1.149
		3.20%	1.00%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%

Retribuição Concedente (Passivo) - Património de 2011

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial	0	18,979,415	18,978,505	17,549,203	11,086,849	7,067,620	6,913,124	6,752,916	6,691,103	6,626,236
Actualização / Custo Financeiro		702,690	242,297	153,073	97,581	95,447	93,236	92,382	91,486	90,546
Actualização pelo Imobilizado		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição		0	-1,671,599	-6,615,427	-4,116,809	-249,944	-253,443	-154,195	-156,354	-158,543
Saldo Final		18,978,505	17,549,203	11,086,849	7,067,620	6,913,124	6,752,916	6,691,103	6,626,236	6,558,241

Activos Financeiros - Património de 2011

Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial			18,575,415	17,608,994	16,911,329	16,215,396	15,273,750	14,294,102	13,313,264	12,332,473	11,351,672
Actualização			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição / Amortização	1		-966,821	-697,665	-695,933	-941,646	-979,648	-980,839	-980,791	-980,800	-981,621
Aumentos			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final			17,608,994	16,911,329	16,215,396	15,273,750	14,294,102	13,313,264	12,332,473	11,351,672	10,370,051
Amortização Caudal	1		3.6%	3.8%	3.8%	5.8%	5.4%	5.4%	5.4%	5.4%	5.4%

RETRIBUIÇÃO À CONCEDENTE - Património de 2011												
Descrição	2011	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial												
Aumentos		160,762	118,125	119,779	121,456	123,156	244,558	1,582,860	1,605,020	1,627,490	1,512,752	0
Custo fixo		160,762	118,125	119,779	121,456	123,156	244,558	1,582,860	1,605,020	1,627,490	1,512,752	0
Retribuição à concedente a preços constantes		138,000	100,000	100,000	100,000	100,000	195,833	1,250,000	1,250,000	1,250,000	1,145,833	0
Factor de actualização à taxa de inflação	1.000	1.165	1.181	1.198	1.215	1.232	1.249	1.266	1.284	1.302	1.320	1.339
		1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%

Retribuição Concedente (Passivo) - Património de 2011												
Descrição	2011	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial	0	6,558,241	6,487,044	6,458,083	6,427,041	6,393,863	6,358,497	6,199,534	4,681,308	3,119,356	1,512,752	0
Actualização / Custo Financeiro		89,565	89,165	88,736	88,278	87,790	85,595	64,638	43,068	20,886	0	0
Actualização pelo Imobilizado		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição		-160,762	-118,125	-119,779	-121,456	-123,156	-244,558	-1,582,860	-1,605,020	-1,627,490	-1,512,752	0
Saldo Final		6,487,044	6,458,083	6,427,041	6,393,863	6,358,497	6,199,534	4,681,308	3,119,356	1,512,752	0	0

Activos Tangíveis (Património de 2011)												
Descrição	2011	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		10,370,051	9,381,192	8,385,069	7,346,411	6,301,078	5,249,156	4,191,975	3,129,508	2,061,729	988,610	0
Actualização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuição / Amortização	1	-988,859	-996,123	-1,038,658	-1,045,334	-1,051,922	-1,057,181	-1,062,467	-1,067,779	-1,073,118	-988,610	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final		9,381,192	8,385,069	7,346,411	6,301,078	5,249,156	4,191,975	3,129,508	2,061,729	988,610	0	0
Amortização Caudal	1	5.4%	5.5%	5.7%	5.7%	5.8%	5.8%	5.8%	5.8%	5.9%	5.4%	0.0%

FUNDO DE MANEIO Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros										
Existências	69,597	71,614	72,533	73,547	74,577	75,621	76,680	77,753	78,842	79,946
Créditos a Curto Prazo	520,988	826,540	947,881	989,176	1,456,809	1,572,742	1,641,483	1,695,706	1,761,441	1,831,109
Clientes	709,674	807,444	846,302	856,021	1,374,083	1,488,783	1,628,520	1,684,783	1,751,110	1,820,892
Estado e Out. Ent. Públicos	41,175	19,095	41,079	133,155	82,726	13,999	12,963	10,923	10,331	10,211
IVA	0	19,095	41,079	133,155	82,726	13,999	12,963	10,923	10,331	10,211
Acréscimos e Diferimentos	529,789	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acréscimo de Proveitos	529,789	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Débitos a Curto Prazo	847,600	368,885	433,595	602,272	577,371	518,992	524,021	533,484	541,141	549,913
Fornecedores	141,975	282,398	336,782	512,553	486,204	415,952	425,376	433,691	439,906	446,736
Fornec. Imobilizado	0	4,300	176	21	213	970	317	89	135	661
Estado e Out. Ent. Públicos	529,903	7,349	9,525	8,677	8,798	9,513	9,646	9,781	9,918	10,057
IRS Retido	0	4,240	5,264	5,006	5,076	5,488	5,565	5,643	5,722	5,802
Seg. Social	0	3,109	3,860	3,671	3,722	4,025	4,081	4,138	4,196	4,255
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos	170,723	74,838	87,532	81,021	82,155	87,457	88,681	89,923	91,182	92,458
Acréscimos de Custos	170,723	74,838	87,532	81,021	82,155	87,457	88,681	89,923	91,182	92,458
TOTAL FUNDO DE MANEIO	47,265	529,408	526,819	560,430	954,015	1,134,630	1,204,142	1,250,976	1,309,142	1,369,180
INVESTIMENTO EM FUNDO DE MANEIO	(170,529)	481,908	(2,590)	(33,611)	393,584	180,615	69,511	45,834	58,166	60,038

PRESSUPOSTOS DE FUNDO DE MANEIO Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Existências	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívidas de Terceiros de Curto Prazo - Prazos Médios											
Clientes C/C	núm. dias		90	90	90	90	90	90	90	90	90
Estado e Out. Ent. Públicos											
IVA	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívidas a Terceiros de Curto Prazo - Prazos Médios											
Fornecedores	núm. dias		60	60	60	60	60	60	60	60	60
Fornec. Imobilizado	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros Credores	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30
Estado e Out. Ent. Públicos											
IVA	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30
IRS Retido	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30
Seg. Social	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0

FUNDO DE MANEIO

Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros												
Existências		79,587	81,065	82,200	83,351	84,518	85,701	86,901	88,117	89,351	90,602	84,214	0
Créditos a Curto Prazo		830,888	1,915,538	2,002,433	2,045,387	2,199,522	2,364,929	2,455,341	1,595,075	1,584,614	1,610,473	1,506,264	0
Clientes		760,006	1,906,436	1,996,201	2,036,602	2,192,684	2,360,485	2,449,149	1,502,850	1,533,508	1,560,712	1,457,934	0
Estado e Out. Ent. Públicos		70,711	9,103	7,232	8,785	6,837	4,494	5,992	52,226	53,006	53,761	48,329	0
IVA		0	9,103	7,232	8,785	6,837	4,494	5,992	52,226	53,006	53,761	48,329	0
Acréscimos e Diferimentos		519,770	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acréscimo de Proveitos		519,770	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Débitos a Curto Prazo		842,669	560,342	569,066	594,462	605,834	617,220	631,492	699,120	713,476	723,957	664,892	0
Fornecedores		441,597	456,137	463,648	487,485	497,311	507,324	521,033	576,067	586,194	597,744	556,280	0
Fornec. Imobilizado		0	254	12	95	145	0	25	10,559	10,707	10,034	915	0
Estado e Out. Ent. Públicos		329,902	10,198	10,341	10,486	10,632	10,781	10,932	11,085	11,240	11,398	10,594	0
IRS Retido		0	5,883	5,966	6,049	6,134	6,220	6,307	6,395	6,485	6,576	6,112	0
Seg. Social		0	4,315	4,375	4,436	4,498	4,561	4,625	4,690	4,756	4,822	4,482	0
Outros		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos		170,723	93,753	95,065	96,396	97,746	99,114	100,502	101,909	103,336	104,782	97,102	0
Acréscimos de Custos		170,723	93,753	95,065	96,396	97,746	99,114	100,502	101,909	103,336	104,782	97,102	0
TOTAL FUNDO DE MANEIO		47,986	1,436,258	1,515,567	1,534,276	1,678,205	1,833,410	1,909,648	1,043,823	957,384	981,118	926,586	0
INVESTIMENTO EM FUNDO DE MANEIO		(170,529)	1,388,272	79,309	18,709	143,929	155,205	76,239	(865,825)	(86,439)	23,734	(54,531)	(926,586)

PRESSUPOSTOS DE FUNDO DE MANEIO

Descrição			2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Existências	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívidas de Terceiros de Curto Prazo - Prazos Médios													
Clientes C/C	núm. dias		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
Estado e Out. Ent. Públicos													
IVA	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Devedores	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívidas a Terceiros de Curto Prazo - Prazos Médios													
Fornecedores	núm. dias		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Fornec. Imobilizado	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros Credores	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Estado e Out. Ent. Públicos													
IVA	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
IRS Retido	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Seg. Social	núm. dias		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Outros	núm. dias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-25

INVESTIMENTO INICIAL E DE EXPANSÃO Designação	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Factor de Actualização	**103.2%**	**104.2%**	**105.7%**	**107.2%**	**108.7%**	**110.2%**	**111.7%**	**113.3%**	**114.9%**
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil									
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento									
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros									
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terra Nova	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CORRENTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

INVESTIMENTOS EM EXPANSÃO											
Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	20..	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Factor de Actualização	**116.5%**	**118.1%**	**119.8%**	**121.5%**	**123.2%**	**124.9%**	**126.6%**	**128.4%**	**130.2%**	**132.0%**	**133.9%**
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	0	94,972	96,301	89,512	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marco de Qualidade IMEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Redorugem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre clean	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CORRENTES	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**94,972**	**96,301**	**89,512**	**0**	**0**

INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	218,615	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil									
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento									
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	1,109	0	0	0	1,173	0	0
EEs	0	0	0	0	10,264	0	0	0	10,851
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	547	0	0	0	578	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bombeiros - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	11,247	0	0	0	0	24,114
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Reclorageм	0	0	0	0	1,140	0	0	1,189	0
Outros									
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	5,415	0	0	0	5,702	0	0	5,945	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	3,518	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	3,282	0	0	0	3,469	0	0	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	5,415	0	0	0	34,215	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	5,470	0	0	0	5,156	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	11,565	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CORRENTES	227,445	9,298	1,109	11,247	51,322	16,769	4,691	7,134	34,966

INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO											
Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	1,257	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	637	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Redoragem	0	620	0	0	0	1,311	0	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	6,373	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	3,771	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	1,223	0	0	637	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	12,226	0	0	0	0	0	50,652	51,361	52,080	48,408	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CORRENTES	13,449	620	5,028	7,648	0	1,311	50,652	51,361	52,080	48,408	0

687

100

63

INVESTIMENTO TOTAL Descrição	R / NR	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros										
Despesas de constituição	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	R	216,615	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil										
captação	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento										
Adutora / Condutas	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	R	0	0	1,109	0	0	0	1,173	0	0
EEs	R	0	0	0	0	10,264	0	0	0	10,851
ETAs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	R	0	547	0	0	0	578	0	0	0
Outros	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2	R	0	0	0	11,247	0	0	0	0	24,114
Laboratórios	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Redoragem	R	0	0	0	0	1,140	0	0	1,199	0
Outros										
Equipamento de Transporte	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	NR	5,415	0	0	0	5,702	0	0	5,985	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	NR	0	0	0	0	0	0	3,516	0	0
Trabalhos a mais	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	NR	0	3,282	0	0	0	3,469	0	0	0
Torre cloro	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	R	5,415	0	0	0	34,215	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	NR	0	5,470	0	0	0	1,156	0	0	0
Comunicações	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	NR	0	0	0	0	0	13,565	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CORRENTES		227,445	9,298	1,109	11,247	51,322	18,968	4,689	7,184	34,965

INVESTIMENTO TOTAL Descrição	R / NR	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Despesas de constituição	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	R	0	0	0	0	0	94,972	96,301	88,512	0	0
Gestão e Fiscalização	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
captação	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sobrepressores	R	0	0	1,257	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	R	0	0	0	637	0	0	0	0	0	0
Outros	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	R	0	629	0	0	0	1,311	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	NR	0	0	0	6,373	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	NR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	NR	0	0	3,771	0	0	0	0	0	0	0
Torre Moro	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	NR	1,223	0	0	637	0	0	0	0	0	0
Comunicações	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	NR	12,226	0	0	0	0	0	50,652	53,361	52,080	48,408
Diferença de Amortizações para SNC	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CORRENTES		13,449	629	5,028	7,648	0	97,311	146,953	141,873	52,080	48,408

INVESTIMENTO INICIAL E DE EXPANSÃO									
Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil									
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento									
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros									
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre eiaro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CONSTANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTO INICIAL E DE EXPANSÃO											
Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros												
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	0	75,000	75,000	68,750	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil												
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento												
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros												
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DESPESAS CONSTANTES	0	0	0	0	0	0	75,000	75,000	68,750	0	0	0

INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO									
Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	209,898	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil									
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento									
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	1,049	0	0	0	1,049	0	0
EEs	0	0	0	0	9,445	0	0	0	9,445
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	525	0	0	0	525	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	10,495	0	0	0	0	20,990
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	0	0	0	0	1,049	0	0	1,049	0
Outros									
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	5,247	0	0	0	5,247	0	0	5,247	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	3,148	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	3,148	0	0	0	3,148	0	0	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	5,247	0	0	0	31,485	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	5,247	0	0	0	1,049	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	10,495	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CONSTANTES	220,393	8,921	1,049	10,495	47,227	15,218	4,196	6,297	30,435

INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO

Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	1,049	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	525	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	0	525	0	0	0	1,049	0	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	5,247	0	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	3,148	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	1,049	0	0	525	0	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	10,695	0	0	0	0	0	40,000	40,000	40,000	36,667	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CONSTANTES	11,744	525	4,197	6,297	0	1,049	40,000	40,000	40,000	36,667	0

INVESTIMENTO TOTAL

Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	209,898	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil									
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento									
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	1,049	0	0	0	1,049	0	0
EEs	0	0	0	0	9,445	0	0	0	9,445
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	525	0	0	0	525	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	10,495	0	0	0	0	20,990
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Reclaragem	0	0	0	0	1,049	0	0	1,049	0
Outros									
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	5,247	0	0	0	5,247	0	0	5,247	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	3,148	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	3,148	0	0	0	3,148	0	0	0
Torre clara	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	5,247	0	0	0	31,485	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	5,247	0	0	0	1,049	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IVA. 1	0	0	0	0	0	10,495	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CONSTANTES	220,393	8,921	1,049	10,495	47,227	15,218	4,198	6,297	30,436

INVESTIMENTO TOTAL Descrição	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros										
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	0	0	0	0	75,000	75,000	68,750	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil										
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento										
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	1,049	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	526	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Reclorageim	0	525	0	0	0	1,049	0	0	0	0
Outros										
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	0	0	5,247	0	0	0	0	0	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	3,148	0	0	0	0	0	0	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	1,049	0	0	526	0	0	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	10,495	0	0	0	0	0	40,000	40,000	40,000	36,667	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL A PREÇOS CONSTANTES	11,544	525	4,198	6,299	0	1,049	115,000	115,000	108,750	36,667	0

Investimento total Valores em euros	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	143,184	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil									
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento									
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Rectoragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros									
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	5,415	0	0	0	5,702	0	0	5,948	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	3,518	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	3,282	0	0	0	3,469	0	0	0
Torre clara	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	5,470	0	0	0	1,156	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	0	0	0	0	0	11,565	0	0	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PREÇOS CORRENTES	148,600	8,752	0	0	5,702	16,190	3,518	5,948	0

2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	6,373	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	3,771	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1,223	0	0	637	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12,226	0	0	0	0	0	50,652	51,361	52,080	48,408	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$13,449	$0	$3,771	$7,010	$0	$0	$50,652	$51,361	$52,080	$48,408	$0

IMOBILIZADO LÍQUIDO												
Descrição				2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Valores em euros												
Despesas de constituição	R	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	R	30	0	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184
Gestão e Fiscalização	R	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade UNEC	R	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil												
captação	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	R	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento												
Adutora / Condutas	R	7	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218
Servomotores	R	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros												
Equipamento de Transporte	R	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	NR	5	0	5,415	5,415	5,415	11,118	11,118	11,118	17,063	17,063	17,063
Eq. Administrativo e Mobiliário	NR	8	0	0	0	0	0	0	3,518	3,518	3,518	3,518
Trabalhos a mais	R	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	R	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	R	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	R	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	NR	3	0	0	3,282	3,282	3,282	6,751	6,751	6,751	6,751	6,751
Torre cloro	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	NR	4	0	0	5,470	5,470	5,470	6,626	6,626	6,626	6,626	6,626
Comunicações	R	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. I	NR	5	222,291	222,291	222,291	222,291	222,291	222,291	233,855	233,855	233,855	233,855
Diferença de Amortizações para SNC	R	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	R	5	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958
Imobilizado em Curso				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado em curso passagem a firme em		2017	143,184	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações Acumuladas			(6,447,589)	(6,556,077)	(6,672,022)	(6,787,588)	(6,942,941)	(7,109,362)	(7,267,284)	(7,430,638)	(7,595,182)	(7,758,702)
Activo Tangível			(201,614)	(202,697)	(206,241)	(209,785)	(213,330)	(216,921)	(221,820)	(227,158)	(233,686)	(239,068)
Activo Intangível			(6,245,949)	(6,353,380)	(6,465,781)	(6,577,903)	(6,729,611)	(6,887,442)	(7,045,464)	(7,203,479)	(7,361,496)	(7,519,644)
IMOBILIZADO LÍQUIDO TOTAL				2,861,983	2,754,795	2,639,229	2,488,877	2,328,158	2,181,726	2,021,591	1,862,092	1,709,472

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

IMOBILIZADO ADQUIRIDO																
Descrição				2021	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros																
Despesas de constituição	R	30		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	R	30		0	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	143,184	0
Gestão e Fiscalização	R	30		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	R	30		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil																
captação	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	R	15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento																
Adutora / Condutas	R	7		321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	321,218	0
Servomotores	R	7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	R	7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	R	7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros																
Equipamento de Transporte	R	4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	NR	5		0	17,063	17,063	17,063	23,437	23,437	23,437	23,437	23,437	23,437	23,437	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	NR	3		0	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	0
Trabalhos a mais	R	4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	R	4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	R	4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	R	4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informático	NR	3		0	6,751	6,751	10,522	10,522	10,522	10,522	10,522	10,522	10,522	10,522	0
Torre cloro	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	NR	4		0	7,849	7,849	7,849	8,486	8,486	8,486	8,486	8,486	8,486	8,486	0
Comunicações	R	4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	NR	5		322,294	246,081	246,081	246,081	246,081	246,081	246,081	296,733	348,093	400,173	448,581	0
Diferença da Amortizações para SNC	R	5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	R	5		8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	8,725,958	0
Imobilizado em Curso					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado em curso passagem a firme em		2012		143,184	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações Acumuladas				(6,447,563)	(7,924,709)	(8,068,574)	(8,252,549)	(8,496,844)	(8,631,894)	(8,783,651)	(8,966,389)	(9,160,095)	(9,363,903)	(9,563,578)	(9,563,578)
Activo Tangível				(201,614)	(245,750)	(250,130)	(255,767)	(261,648)	(267,224)	(268,658)	(280,223)	(301,900)	(332,718)	(373,218)	(373,218)
Activo Intangível				(6,245,949)	(7,678,959)	(7,839,444)	(8,006,782)	(8,175,195)	(8,344,670)	(8,514,992)	(8,686,166)	(8,858,196)	(9,031,086)	(9,190,360)	(9,190,360)
IMOBILIZADO LÍQUIDO TOTAL				1,546,213	1,982,048	1,812,445	1,645,560	1,470,510	698,754	586,662	420,374	272,692	121,326	(0)	(0)

AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros										
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	5,224	10,690	16,243	23,520	31,195	38,880	46,564	54,248	61,939
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção CivB										
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento										
Adutora / Condutas	233,468	236,669	240,019	243,361	247,882	252,586	257,295	262,004	266,713	271,427
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Reclloragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros										
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	1,083	2,166	3,249	4,332	6,556	7,696	8,837	11,166	13,496
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	0	0	0	0	0	0	440	879	1,318
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	1,094	2,188	3,282	3,282	4,438	5,595	6,751	6,751
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	0	1,367	2,735	4,102	5,470	5,759	6,048	6,337	6,626
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ilha. 1	208,615	201,614	201,614	201,614	201,614	201,614	203,927	206,239	208,552	210,865
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração Concedente	6,005,480	6,111,497	6,215,072	6,318,399	6,458,209	6,603,661	6,749,290	6,894,911	7,040,534	7,186,279
TOTAL AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	6,447,563	6,559,097	6,672,023	6,787,698	6,942,841	7,104,362	7,267,294	7,430,693	7,593,702	7,758,702

AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS

Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	0	69,686	77,490	85,628	93,818	102,059	110,341	118,666	127,032	135,439	143,184	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil												
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento												
Adutora / Condutas	233,488	276,175	280,957	285,944	290,964	296,014	301,090	306,192	311,319	316,471	321,218	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros												
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	0	14,685	15,874	17,063	18,338	19,613	20,887	22,162	23,437	23,437	23,437	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	0	1,759	2,199	2,638	3,078	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	3,518	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	6,751	6,751	8,008	9,265	10,522	10,522	10,522	10,522	10,522	10,522	0
Torre cloro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	0	6,932	7,237	7,541	8,008	8,167	8,327	8,486	8,486	8,486	8,486	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	202,824	215,623	218,069	220,514	222,959	225,404	225,404	235,534	255,837	286,755	327,255	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	6,903,102	7,338,098	7,480,996	7,635,210	7,790,414	7,946,597	8,103,560	8,261,309	8,419,846	8,579,175	8,725,958	0
TOTAL AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	8,467,914	8,952,709	9,089,974	9,262,549	9,436,844	9,611,824	9,788,651	9,966,369	10,169,098	10,369,801	10,561,578	0

AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros											
Despesas de constituição		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização		5,224	5,466	5,452	7,377	7,675	7,685	7,684	7,684	7,691	
Gestão e Fiscalização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
captação		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Refeitorios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas		3,202	3,350	3,341	4,521	4,704	4,709	4,709	4,709	4,713	
Servomotores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Refeitorias - Condensadores EE1 e EE2.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Recloragem		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado		1,083	1,083	1,083	1,083	2,224	1,140	1,140	2,330	2,330	
Eq. Administrativo e Mobiliário		0	0	0	0	0	0	440	440	440	
Trabalhos a mais		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão do projecto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática		0	1,094	1,094	1,094	0	1,156	1,156	1,156	0	
Torre dioro		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Monitorização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos		0	1,367	1,367	1,367	1,367	289	289	289	289	
Comunicações		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1		0	0	0	0	0	2,313	2,313	2,313	2,313	
Diferença da Amortizações para SNC		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Retribuição Concedente		99,086	103,585	103,328	139,810	145,452	145,629	145,622	145,623	145,745	
TOTAL AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO		108,514	115,945	115,666	155,253	161,422	162,922	163,364	160,544	163,520	

AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Despesas de constituição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estudos e Projectos + Fiscalização	7,747	7,804	8,138	8,190	8,241	8,283	8,324	8,366	8,407	7,745	0
Gestão e Fiscalização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marca de Qualidade LNEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aquisição de Terrenos e Expropriações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construção Civil											
captação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adutora / Condutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
reservatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jardins	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento											
Adutora / Condutas	4,748	4,788	4,987	5,019	5,051	5,076	5,101	5,127	5,153	4,747	0
Servomotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EEs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ETAs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alarmes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Benfeitorias - Condensadores EE1 e EE2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telegestão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de Rádio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estações de Reguloragem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros											
Equipamento de Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ar condicionado	1,189	1,189	1,189	1,275	1,275	1,275	1,275	1,275	(0)	(0)	0
Eq. Administrativo e Mobiliário	440	440	440	440	440	0	0	0	0	0	0
Trabalhos a mais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisão de Preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promoção e divulgação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestão de projecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informática	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Torre clore	0	0	1,257	1,257	1,257	0	0	0	0	0	0
Monitorização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ferramentas e equipamentos	306	306	306	465	159	159	159	0	0	0	0
Comunicações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inv. 1	4,758	2,445	2,445	2,445	2,445	0	10,130	20,402	30,818	40,500	0
Diferença de Amortizações para SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retribuição Concedente	146,819	147,898	154,213	155,204	156,183	156,964	157,748	158,537	159,330	146,783	0
TOTAL AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO	166,000	161,865	172,972	174,255	175,051	172,757	182,738	193,707	203,708	199,775	0

ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS Descrição	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Valores em euros										
Dívida ao Estado no final do ano										
IVA a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IRS retido	5,076	5,488	5,565	5,643	5,722	5,802	5,883	5,966	6,049	6,134
Encargos Sociais	3,722	4,025	4,081	4,136	4,196	4,255	4,315	4,375	4,436	4,498
Dívida do Estado no final do ano										
IVA a Receber	82,726	13,999	12,983	10,923	10,331	10,211	9,103	7,232	6,785	6,837

MAPA DE APURAMENTO DE IVA Descrição	Taxa	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Valores em euros											
IVA Dedutível		1,322,771	529,001	532,425	520,535	528,562	543,137	549,303	546,330	575,341	587,480
Despesas de Investimento		2,587	11,804	3,857	1,079	1,641	8,042	3,093	143	1,157	1,759
Inv. da Concessionária	23%	2,587	11,804	3,857	1,079	1,641	8,042	3,093	143	1,157	1,759
Custos operacionais		1,320,184	517,197	528,568	519,454	526,921	535,095	546,210	546,188	574,184	585,730
Manutenção e Conservação	23%	20,506	22,297	22,476	29,668	29,947	30,503	30,932	31,365	34,695	35,181
Energia	23%	185,433	233,869	241,924	245,361	248,861	252,518	256,037	259,569	278,352	284,063
Reagentes	23%	30,953	52,808	54,308	55,054	55,836	56,691	58,144	59,629	64,447	65,983
Lamas	23%	1,382	6,316	6,624	6,715	6,809	6,922	7,168	7,421	8,430	8,692
Postos de Cloragem	23%	2,656	3,038	3,116	3,159	3,204	3,251	3,321	3,392	3,587	3,660
Controlo de Qualidade	23%	11,017	13,116	13,299	13,485	13,674	13,866	14,060	14,257	14,456	14,659
Subcontratos Diversas	23%	9,054	9,181	9,310	9,440	9,572	9,706	9,842	9,980	10,119	10,261
IRAR	23%	16,729	16,463	16,709	16,948	17,186	17,432	18,212	18,574	19,468	19,841
Seguros	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Material de Escritório	23%	779	790	801	812	823	835	847	858	870	883
ALD	23%	9,220	10,388	10,533	10,681	10,830	10,982	11,135	11,291	11,449	11,610
Combustíveis	23%	6,195	6,980	7,077	7,177	7,277	7,379	7,482	7,587	7,693	7,801
Assistência Técnica	23%	48,099	48,773	49,456	50,148	50,850	51,562	52,284	53,016	53,758	54,511
Rendas	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marketing e Comunicação	23%	776	787	798	809	820	832	844	855	867	880
Trabalhos Especializados	23%	6,403	6,493	6,584	6,675	6,769	6,864	6,960	7,058	7,155	7,257
Comunicações	23%	6,478	6,570	6,662	6,755	6,850	6,948	7,043	7,141	7,241	7,343
Materiais	23%	795	806	817	829	840	852	864	876	888	901
Deslocações e Estadas	23%	1,344	1,363	1,382	1,401	1,421	1,441	1,461	1,481	1,502	1,523
Despesas de Representação	23%	3,877	3,931	3,986	4,042	4,098	4,156	4,214	4,273	4,333	4,393
Limpeza, Higiene e Conforto	23%	517	525	532	539	547	555	562	570	578	586
Honorários	23%	988	900	913	925	938	952	965	978	992	1,006
Fardas	23%	344	349	354	359	364	369	374	380	385	390
Ferramentas	23%	199	201	204	207	210	213	216	219	222	225
Despesas com Sede	23%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Segurança	23%	958	972	985	999	1,013	1,027	1,042	1,056	1,071	1,086
Impostos	23%	8,521	9,565	10,098	10,447	10,858	11,290	11,820	12,371	12,627	13,595
Outros Custos	23%	1,293	1,312	1,330	1,349	1,367	1,387	1,405	1,426	1,446	1,466
Renda da Concessão	23%	948,866	57,487	58,292	35,465	35,961	36,465	36,975	27,169	27,549	27,935
IVA Liquidado		316,271	358,683	374,704	387,631	402,670	418,901	438,851	455,941	469,458	504,301

ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Descrição	2015	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Valores em euros												
Dívida ao Estado no final do ano												
IVA a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IRS retido	5,076	6,220	6,307	6,395	6,485	6,576	6,112	0	0	0	0	0
Encargos Sociais	3,722	4,561	4,625	4,690	4,756	4,822	4,482	0	0	0	0	0
Dívida do Estado no final do ano												
IVA a Receber	82,726	4,494	5,992	52,226	53,006	53,761	45,329	0	0	0	0	0

MAPA DE APURAMENTO DO IVA

Descrição		2015	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Valores em euros													
IVA Dedutível		1,322,771	597,501	636,102	961,396	997,486	1,013,388	923,636	0	0	0	0	0
	Taxa												
Despesas de Investimento		2,587	0	301	33,493	33,962	32,566	11,134	0	0	0	0	0
Inv. da Concessionária	23%	2,587	0	301	33,493	33,962	32,566	11,134	0	0	0	0	0
Custos operacionais		1,320,184	597,501	635,800	947,902	963,524	980,822	912,502	0	0	0	0	0
Manutenção e Conservação	23%	20,506	35,673	36,022	36,526	37,038	37,556	34,909	0	0	0	0	0
Energia	23%	185,433	289,858	295,400	301,047	306,806	314,594	293,829	0	0	0	0	0
Reagentes	23%	30,953	67,542	69,001	70,490	72,010	73,562	68,683	0	0	0	0	0
Lamas	23%	1,382	8,958	9,200	9,448	9,702	9,961	9,374	0	0	0	0	0
Postos de Cloragem	23%	2,556	3,736	3,806	3,879	3,953	4,028	3,763	0	0	0	0	0
Controlo de Qualidade	23%	11,017	14,864	15,072	15,283	15,497	15,208	14,136	0	0	0	0	0
Subcontratos Diversos	23%	9,054	10,405	10,550	10,698	10,848	11,000	10,224	0	0	0	0	0
IRAR	23%	15,729	20,220	20,585	20,956	21,335	21,720	18,916	0	0	0	0	0
Seguros	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Material de Escritório	23%	779	899	905	920	933	946	879	0	0	0	0	0
ALD	23%	9,220	11,772	11,937	12,104	12,274	12,445	11,568	0	0	0	0	0
Combustíveis	23%	6,195	7,910	8,021	8,133	8,247	8,362	7,773	0	0	0	0	0
Assistência Técnica	23%	48,099	55,274	56,048	56,832	57,628	58,435	54,315	0	0	0	0	0
Rendas	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marketing e Comunicação	23%	776	892	904	917	930	943	876	0	0	0	0	0
Trabalhos Especializados	23%	6,403	7,358	7,461	7,566	7,672	7,779	7,231	0	0	0	0	0
Comunicações	23%	6,479	7,446	7,550	7,656	7,763	7,871	7,316	0	0	0	0	0
Materiais	23%	795	913	926	939	952	966	897	0	0	0	0	0
Deslocações e Estadas	23%	1,344	1,544	1,566	1,588	1,610	1,633	1,518	0	0	0	0	0
Despesas de Representação	23%	3,877	4,456	4,517	4,580	4,645	4,710	4,376	0	0	0	0	0
Limpeza, Higiene e Conforto	23%	517	595	603	611	620	629	584	0	0	0	0	0
Honorários	23%	888	1,020	1,034	1,049	1,064	1,078	1,002	0	0	0	0	0
Fardas	23%	344	396	401	407	413	418	389	0	0	0	0	0
Ferramentas	23%	199	228	232	235	238	241	224	0	0	0	0	0
Despesas com Sede	23%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Segurança	23%	958	1,101	1,117	1,132	1,148	1,164	1,082	0	0	0	0	0
Impostos	23%	8,521	14,634	15,184	9,320	9,497	9,678	9,041	0	0	0	0	0
Outros Custos	23%	1,293	1,486	1,507	1,528	1,550	1,571	1,461	0	0	0	0	0
Renda da Concessão	23%	946,866	28,326	56,248	364,056	369,155	374,323	347,933	0	0	0	0	0
IVA Liquidado		516,271	842,823	553,202	345,988	352,576	359,294	335,629	0	0	0	0	0

	Taxa									
Proveitos Operacionais		**316,271**	**358,583**	**374,704**	**387,631**	**402,870**	**418,901**	**438,551**	**458,941**	**466,458**	**504,301**
Abastecimento de Água	6%	315,384	357,783	373,791	386,706	401,931	417,950	437,586	457,963	467,466	503,295
Rendimentos Suplementares	23%	888	800	913	925	938	952	965	978	992	1,006
Apuramento do IVA											
IVA a pagar		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
IVA a receber		**1,006,500**	**170,318**	**157,722**	**132,902**	**125,692**	**124,236**	**110,752**	**87,989**	**105,883**	**83,188**

	Taxa											
Proveitos Operacionais		316,271	542,823	563,202	345,983	352,576	359,294	335,628	0	0	0	0	0
Abastecimento de Água	6%	315,384	541,803	562,167	344,934	351,512	358,216	334,626	0	0	0	0	0
Rendimentos Suplementares	23%	888	1,020	1,034	1,049	1,064	1,078	1,002	0	0	0	0	0
Apuramento de IVA													
IVA a pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IVA a receber		1,006,500	54,677	72,900	635,412	644,910	654,094	588,007	0	0	0	0	0

RETENÇÕES IRS E SEG SOCIAL

Descrição	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Valores em euros										
Retenções do IRS	61,758	66,775	67,710	68,666	69,819	70,594	71,582	72,584	73,600	74,631
Valor Global Anual de Incidência	411,723	445,167	451,400	457,719	464,127	470,625	477,214	483,895	490,670	497,539
Taxa média de retenção	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
Encargos sociais	45,290	48,966	49,654	50,348	51,054	51,769	52,494	53,228	53,974	54,729
Trabalhador	45,290	48,966	49,654	50,348	51,054	51,769	52,494	53,228	53,974	54,729
Valor Global Anual de Incidência	411,723	445,167	451,400	457,719	464,127	470,625	477,214	483,895	490,670	497,539
Taxa média de retenção	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%
Entidade Patronal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CALCULO DO REPORTE FISCAL

Descrição		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores possíveis de serem abatidos											
1997	(630,891)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1998	(63,381)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1999	169,376	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2000	329,835	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2001	458,763	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2002	367,068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2003	495,955	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2004	549,769	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2005	558,229	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2006	448,721	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2007	633,147	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	701,046	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	780,803	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2010	993,112	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2011	1,032,962	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2012	1,142,841	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2013	182,913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	(523,905)	0	0	0	0	523,905	0	0	0	0	0
2015	1,009,092	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	1,260,352	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	1,569,178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	1,812,261	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2019	2,134,342	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020	2,470,794	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2021	2,846,694	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2022	3,242,368	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2023	3,638,940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	3,986,828	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	4,652,334	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2026	4,954,181	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2027	1,321,411	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2028	1,340,534	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2029	1,394,244	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2030	1,336,007	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2034	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2037	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

RETENÇÕES IRS E SEG SOCIAL

Descrição	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Valores em euros											
Retenções de IRS	61,756	75,978	76,735	77,809	78,859	80,003	74,361	0	0	0	0	0
Valor Global Anual de Incidência	411,723	504,504	511,567	518,729	525,992	533,356	495,754	0	0	0	0	0
Taxa média de retenção	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
Encargos sociais	45,290	55,495	56,272	57,060	57,859	58,669	54,533	0	0	0	0	0
Trabalhador	45,290	55,495	56,272	57,060	57,859	58,669	54,533	0	0	0	0	0
Valor Global Anual de Incidência	411,723	504,504	511,567	518,729	525,992	533,356	495,754	0	0	0	0	0
Taxa média de retenção	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%
Entidade Patronal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CALCULO DO REPORTE FISCAL

Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores possíveis de ser abatidos												
1997	(630,891)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1998	(63,381)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1999	163,376	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2000	329,836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2001	458,783	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2002	367,068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2003	495,955	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2004	549,769	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2005	558,229	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2006	448,721	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2007	633,147	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	701,046	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	780,803	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2010	993,112	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2011	1,032,962	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2012	1,142,841	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2013	182,913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	(523,905)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2015	1,009,092	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	1,280,352	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	1,569,178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	1,812,261	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2019	2,134,342	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020	2,470,794	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2021	2,848,894	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2022	3,242,368	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2023	3,336,940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	3,988,828	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	4,652,334	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2026	4,954,181	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2027	1,321,411	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2028	1,340,534	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2029	1,394,244	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2030	1,336,007	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2034	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2037	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

2039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2045	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultado a Tributar

RAIs positivos		1,402,545	221,134	0	1,058,014	1,363,647	1,607,430	1,851,108	2,173,206	2,543,434
Valor a utilizar		0	0	0	523,905	0	0	0	0	0
Resultado a Tributar		1,402,545	221,134	0	534,109	1,363,647	1,607,430	1,851,108	2,173,206	2,543,434

Valores a Utilizar

	Crédito de imposto										
1997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2002	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2007	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	523,905	0	0	0	0	523,905	0	0	0	0	0
2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2026	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2029	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2034	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2037	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2045	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

2039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2045	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultado a Tributar

RAIs positivos		2,885,793	3,280,662	3,375,871	4,025,140	4,691,233	4,993,166	1,415,158	1,435,611	1,482,532	1,336,007	0
Valor a utilizar		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado a Tributar		2,885,793	3,280,662	3,375,871	4,025,140	4,691,233	4,993,166	1,415,158	1,435,611	1,482,532	1,336,007	0

Valores a Utilizar

	Crédito de Imposto												
1997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2002	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2007	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	523,805	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2026	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2029	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2034	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2037	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2045	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

699

Total 1	0	0	0	0	523,905	0	0	0	0	0

IMPOSTOS DIFERIDOS ACTIVOS - REPORTE FICAL - RESULTADO TRANSITADO

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		101,669	67,779	33,890	130,976	0	0	0	0	0
Crédito de Imposto		0	0	523,905	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	130,976	0	0	0	0	0	0
Diminuições		33,890	33,890	33,890	130,976	0	0	0	0	0
Saldo Final	101,669	67,779	33,890	130,976	0	0	0	0	0	0

Resultados Transitados Adopção SNC

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições		0	0	0	0	0	0	0	0	0

Reconhecimento em 4 anos

Saldo Final	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMPOSTO DIFERIDO DO RESULTADO TRANSITADO

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		101,669	67,779	33,890	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Crédito de Imposto / Débito Imposto		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições		(33,890)	(33,890)	(33,890)	0	0	0	0	0	0

Reconhecimento em 3 anos

SALDO FINAL	101,669	67,779	33,890	0	0	0	0	0	0	0

IMPOSTOS DIFERIDOS PROVISAC

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		0	-45,477	-35,583	-25,829	-18,610	-19,985	-10,098	-361	9,373
Crédito de Imposto		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899
Aumentos		9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725
Diminuições		55,201	-169	-29	2,506	11,099	-162	-13	-9	8,435
Saldo Final	0	-45,477	-35,583	-25,829	-18,610	-19,985	-10,098	-361	9,373	10,662

IMPOSTO da Provisão para Investimento Futuro

Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		0	(45,477)	(35,583)	(25,829)	(18,610)	(19,985)	(10,098)	(361)	9,373
Crédito de Imposto / Débito Imposto		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899
Aumentos		9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725
Diminuições		(55,201)	169	29	(2,506)	(11,099)	162	13	9	(8,435)

Total 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMPOSTOS DIFERIDOS ACTIVOS - REPORTE FISCAL - RESULTADO TRANSITADO

Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crédito de Imposto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	101,669	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultados Transitados Adoção SNC

Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reconhecimento em 4 anos												
Saldo Final	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMPOSTO DIFERIDO DO RESULTADO TRANSITADO

Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Crédito de Imposto / Débito Imposto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reconhecimento em 3 anos												
SALDO FINAL	101,669	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMPOSTOS DIFERIDOS PROVISÃO

Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		10,662	20,387	30,262	39,979	49,850	59,575	69,278	45,841	22,072	0	0
Crédito de Imposto		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	0	0	0	0	0
Aumentos		9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	0	0	0	0	0
Diminuições		0	-151	8	-147	0	22	23,437	23,769	22,072	0	0
Saldo Final	0	20,387	30,262	39,979	49,850	59,575	69,278	45,841	22,072	0	0	0

IMPOSTO da Provisão para Dívidas Incobráveis Futuro

Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		10,662	20,387	30,262	39,979	49,850	59,575	69,278	45,841	22,072	(0)	(0)
Crédito de Imposto / Débito Imposto		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	0	0	0	0	0
Aumentos		9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	0	0	0	0	0
Diminuições		0	151	(8)	147	0	(22)	(23,437)	(23,769)	(22,072)	0	0

Reconhecimento em		(220,806)	677	115	(10,023)	(44,398)	646	52	35	(33,741)
SALDO FINAL	0	[illegible]	35,523	25,829	[illegible]	19,985	[illegible]	361	9,373	10,662

IMPOSTO - IRC - DERRAMA										
Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial										
Imposto do ano		370,112	57,038	0	147,835	359,804	424,407	488,981	578,857	686,033
Saldo Final	0	370,112	57,038	0	147,835	359,804	424,407	488,981	578,857	686,033

PAGAMENTOS POR CONTA + PAGAMENTO IMPOSTO										
Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Saldo Inicial		0	370,112	-257,557	-48,482	147,835	234,144	118,573	128,235	163,033
Imposto do ano		370,112	57,038	0	147,835	359,804	424,407	488,981	578,857	686,033
Pagamentos no ano		0	684,707	-209,075	-48,482	273,495	539,977	479,319	543,869	654,900
Saldo Final		370,112	-257,557	-48,482	147,835	234,144	118,573	128,235	163,033	194,166

Reconhecimento em		0	604	(33)	587	0	(86)	(93,747)	(95,077)	(88,288)	0	0
SALDO FINAL	0	20,187	20,262	23,979	49,350	49,575	69,278	45,841	22,072	0	0	0

INPOSTO IRPJ + DERRAMA Descrição	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial												
Imposto do ano		785,318	899,829	927,440	1,115,728	1,308,895	1,396,456	373,454	378,874	391,308	352,479	0
Saldo Final		785,318	899,829	927,440	1,115,728	1,308,895	1,396,456	373,454	378,874	391,308	352,479	0

PAGAMENTOS POR CONTA - PAGAMENTO IMPOSTO Descrição	0 2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Saldo Inicial		**194,165**	**202,189**	**232,319**	**162,585**	**327,404**	**380,526**	**283,895**	**-813,533**	**61,438**	**69,265**	0
Imposto do ano		785,318	899,829	927,440	1,115,728	1,308,895	1,396,456	373,454	378,874	391,308	352,479	0
Pagamentos no ano		777,295	869,709	997,165	950,909	1,275,773	1,473,087	1,470,882	-496,097	383,482	421,744	0
Saldo Final		202,189	232,319	162,585	327,404	380,526	283,895	(813,533)	61,438	69,265	0	0

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

CASH FLOW WATERFALL Cenário 1	2012	2013	2014	201	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Nível Operacional	960,934	626,088	(4,240,764)	4,857,361	6,607,342	6,841,471	6,997,772	7,162,138	7,386,194
Cash Flow Gerado	1,341,554	1,288,507	1,483,397	3,177,079	3,440,353	3,661,078	3,810,038	4,029,212	4,259,301
Resultados de operacionais	512,818	414,617	564,259	1,903,293	2,151,950	2,361,153	2,507,340	2,720,388	2,944,875
Proveitos financeiros	14,503	21,482	78,640	137,989	108,434	117,261	119,854	124,581	130,386
Amortizações do Exercício	775,335	813,610	813,599	1,096,899	1,141,069	1,143,760	1,144,145	1,148,344	1,145,142
Provisões do Exercício	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899
Investimento Total	(708,948)	(6,148)	64,758	(504,811)	(231,818)	(76,400)	(50,524)	(66,301)	(96,960)
Inv. Fundo de Maneio	(482,502)	3,150	65,867	(493,564)	(180,495)	(59,631)	(45,834)	(58,165)	(61,984)
Inv. Activo Fixo	(227,446)	(9,298)	(1,109)	(11,247)	(51,322)	(16,769)	(4,691)	(7,134)	(34,966)
Pagamento Retribuição à Concedente	(389,907)	(1,571,599)	(6,615,427)	(4,116,809)	(249,944)	(253,443)	(154,195)	(156,354)	(158,543)
Pagamento de Imposto em Dívida	0	(594,707)	209,075	48,482	(278,495)	(539,977)	(479,319)	(543,869)	(654,900)
Variação na Caixa	(1,539)	(109)	135	(86)	(506)	(72)	(94)	(53)	(59)
Resgate de Aplicações de Tesouraria	719,767	1,700,145	615,299	6,253,506	3,922,752	4,050,298	3,871,866	3,919,502	4,037,354
Nível Financiamento Não Subordinado	(10,789)	(10,789)	(1,003,731)	(934,509)	(2,152,369)	(2,093,779)	(1,900,130)	(1,696,918)	(1,791,697)
Encargos com Financiamento	0	0	(425,842)	(923,820)	(873,796)	(805,212)	(711,563)	(608,352)	(503,130)
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial	0	0	(425,842)	(923,820)	(873,796)	(805,212)	(711,563)	(608,352)	(503,130)
Comissões de Garantia	(10,789)	(10,789)	(10,789)	(10,789)	(10,789)	(10,789)	(10,789)	(10,789)	(10,789)
Amortizações de Dívida	0	0	0	0	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial	0	0	0	0	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)
Comissões Bancárias	0	0	(569,600)	0	0	0	0	0	0
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	(31,200)	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial	0	0	(478,400)	0	0	0	0	0	0
Garantias Bancárias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contratos de Mútuo e Garantias	0	0	(57,500)	0	0	0	0	0	0
CASH FLOW TOTAL	950,145	615,299	(5,246,494)	3,922,752	4,454,973	4,747,692	4,967,742	5,265,219	5,594,497
TOTAL FUNDOS NECESSÁRIOS	0	0	5,246,494	0	0	0	0	0	0

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Ago-26

CASH FLOW WATERFALL Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Nível Operacional	**7,635,582**	**7,977,760**	**8,066,424**	**8,459,793**	**9,171,689**	**10,822,915**	**7,887,100**	**5,708,711**	**5,257,916**	**4,866,811**	**4,762,202**
Cash Flow Gerado	4,536,422	4,827,481	4,855,132	5,400,765	6,016,784	6,318,401	2,642,038	2,655,877	2,702,746	2,534,281	0
Resultados de operacionais	3,206,818	3,485,511	3,466,128	3,996,702	4,571,460	4,853,602	1,239,075	1,266,342	1,299,518	1,232,786	0
Proveitos financeiros	135,838	142,084	138,478	145,516	179,453	196,963	167,759	128,069	126,401	113,110	0
Amortizações do Exercício	1,154,866	1,160,988	1,211,632	1,219,629	1,226,972	1,228,937	1,245,205	1,261,486	1,276,826	1,188,385	0
Provisões do Exercício	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	0	0	0	0	0
Investimento Total	**(88,573)**	**(79,926)**	**(23,737)**	**(151,577)**	**(155,205)**	**(77,450)**	**820,353**	**(186,478)**	**(160,321)**	**7,123**	**925,586**
Inv. Fundo de Maneio	(75,125)	(79,306)	(18,709)	(148,929)	(155,205)	(76,139)	965,976	(18,816)	(18,729)	55,531	925,566
Inv. Activo Fixo	(13,449)	(620)	(5,028)	(7,648)	0	(1,311)	(145,623)	(167,662)	(141,592)	(48,408)	0
Pagamento Retribuição à Concedente	**(160,762)**	**(118,125)**	**(119,779)**	**(121,456)**	**(123,156)**	**(244,558)**	**(1,582,860)**	**(1,605,020)**	**(1,627,490)**	**(1,512,752)**	**0**
Pagamento de Imposto em Dívida	**(777,295)**	**(869,709)**	**(997,165)**	**(950,909)**	**(1,275,773)**	**(1,473,087)**	**(1,470,882)**	**496,097**	**(383,482)**	**(421,744)**	**0**
Variação na Caixa	**(63)**	**(67)**	**(105)**	**(69)**	**(72)**	**(73)**	**39**	**(55)**	**(66)**	**205**	**2,701**
Resgate de Aplicações de Tesouraria	**4,126,853**	**4,238,115**	**4,352,078**	**4,277,059**	**4,709,120**	**6,299,681**	**7,478,411**	**4,328,289**	**4,726,528**	**4,261,698**	**3,833,914**
Nível Financiamento Não Subordinado	**(1,693,976)**	**(1,573,839)**	**(1,456,702)**	**(1,344,889)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(9,890)**	**0**
Encargos com Financiamento	**(395,410)**	**(285,273)**	**(168,136)**	**(56,323)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial	(395,410)	(285,273)	(168,136)	(56,323)	0	0	0	0	0	0	0
Comissões de Garantia	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(10,789)**	**(9,890)**	**0**
Amortizações de Dívida	**(1,277,778)**	**(1,277,778)**	**(1,277,778)**	**(1,277,778)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	0	0	0	0	0	0	0
Comissões Bancárias	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Garantias Bancárias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contratos de Mútuo e Garantias	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
CASH FLOW TOTAL	5,951,606	6,403,930	6,609,722	7,108,803	9,160,910	10,811,026	7,476,511	5,697,922	5,247,127	4,756,922	4,762,202
TOTAL FUNDOS NECESSÁRIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

SUBORDINAÇÕES Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Fundos Totais Disponíveis	950,145	615,299	0	3,922,752	4,444,979	4,747,692	4,997,641	5,285,219	5,594,497
Fundos Disponíveis para financiamento subordinado e divida	950,145	615,299	0	3,922,752	4,444,979	4,747,692	4,997,641	5,285,219	5,594,497
1º - Pagamento de Juros de Dívida Subordinada Accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2º - Reembolso de Dívida Subordinada Accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3º - Reembolso Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fundos Disponíveis para pagamento de dividendos	950,145	615,299	0	3,922,752	4,444,979	4,747,692	4,997,641	5,285,219	5,594,497
Pagamento de dividendos	721,266	615,299	0	0	458,125	875,827	1,078,141	1,247,865	1,468,644
Recebimento de accionistas	1,471,265	615,299	0	0	63,436	0	0	0	0
Aplicações de Excessos de Tesouraria	1,700,145	615,299	6,253,506	3,922,752	4,050,290	3,871,866	3,919,502	4,037,354	4,125,852

SUBORDINADOS Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Fundos Totais Disponíveis	5,951,605	6,403,930	6,609,722	7,108,903	9,160,910	10,812,126	7,876,911	5,697,922	5,247,127	4,858,921	4,762,202
Fundos Disponíveis para financiamento subordinado + divida	5,951,605	6,403,930	6,609,722	7,108,903	9,160,910	10,812,126	7,876,911	5,697,922	5,247,127	4,858,921	4,762,202
1º - Pagamento de Juros de Dívida Subordinada Accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2º - Reembolso de Dívida Subordinada Accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3º - Reembolso Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fundos Disponíveis para pagamento de dividendos	5,951,605	6,403,930	6,609,722	7,108,903	9,160,910	10,812,126	7,876,911	5,697,922	5,247,127	4,858,921	4,762,202
Pagamento de dividendos	1,733,490	2,051,852	2,332,662	2,399,783	2,861,226	3,333,715	3,548,022	971,393	985,429	1,025,008	0
Recebimento de accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aplicações de Excessos de Tesouraria	4,218,115	4,352,078	4,277,059	4,709,120	6,299,681	7,478,411	4,328,889	4,726,528	4,261,698	3,833,914	4,762,202

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

FONTES DE FINANCIAMENTO

Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Capital Próprio									
Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivo									
Dívida Subordinada (Accionistas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banco Comercial	0	0	11,500,000	0	0	0	0	0	0
FINANCIAMENTO TOTAL	0	0	11,500,000	0	0	0	0	0	0
FUNDOS NECESSÁRIOS	0	0	5,240,494	0	0	0	0	0	0
FUNDOS EXCEDENTÁRIOS APÓS FINANCIAMENTO	0	0	6,259,506	0	0	0	0	0	0
DÉFICIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Linha de Apoio | 2014 | - | - | 2,014 | - | - | - | - | - | -

DÍVIDAS EXISTENTES

Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dívida de MLP - Banco Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor em Balanço no Início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	1.56%	2.50%	3.12%	3.72%	3.74%	4.08%	4.24%	4.32%	4.41%
Juros Pagos (incluindo Imposto de Selo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DÍVIDA BANCÁRIA DE MÉDIO E LONGO PRAZO - Banco Comercial

Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Valor em Balanço no Início do Ano	0	0	0	11,500,000	11,500,000	10,222,222	8,944,444	7,666,667	6,388,889
Aumentos	0	0	11,500,000	0	0	0	0	0	0
Amortizações de Capital	0	0	0	0	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)
Valor em Balanço no Final do Ano	0	0	11,500,000	11,500,000	10,222,222	8,944,444	7,666,667	6,388,889	5,111,111
Taxa de Juro	5.56%	6.50%	7.12%	7.72%	7.74%	8.08%	8.24%	8.32%	8.41%
Indexante	1.56%	2.50%	3.12%	3.72%	3.74%	4.08%	4.24%	4.32%	4.41%
Spread	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Juros Pagos (incluindo Imposto de Selo)	0	0	425,862	923,820	873,796	805,212	711,563	608,352	503,130
Comissões (incuindo Imposto de Selo)	0	0	478,400	0	0	0	0	0	0
Comissão de Montagem	0	0	478,400	0	0	0	0	0	0
Comissão de Imobilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contrato de Mútuo	0	0	57,500	0	0	0	0	0	0

Concessão Águas da Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

FONTES DE FINANCIAMENTO Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Capital Próprio											
Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivo											
Dívida Subordinada (Accionistas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banco Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FINANCIAMENTO TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUNDOS NECESSÁRIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUNDOS EXCEDENTÁRIOS APÓS FINANCIAMENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DÉFICIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Linha de Apoio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DÍVIDAS EXISTENTES Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Dívida de MLP - Banco Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor em Balanço no Início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	4.50%	4.59%	4.43%	4.48%	4.51%	3.93%	3.91%	3.89%	3.87%	3.84%	3.15%
Juros Pagos (incluindo Imposto de Selo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DÍVIDA BANCÁRIA DE MÉDIO/LONGO PRAZO Banco Comercial Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Valor em Balanço no Início do Ano	5,111,111	3,833,333	2,555,556	1,277,778	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações de Capital	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	(1,277,778)	0	0	0	0	0	0	0
Valor em Balanço no Final do Ano	3,833,333	2,555,556	1,277,778	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	8.50%	8.59%	8.43%	8.48%	8.51%	7.93%	7.91%	7.89%	7.87%	7.84%	7.15%
Indexante	4.50%	4.59%	4.43%	4.48%	4.51%	3.93%	3.91%	3.89%	3.87%	3.84%	3.15%
Spread	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Juros Pagos (incluindo Imposto de Selo)	395,430	285,273	168,136	56,923	0	0	0	0	0	0	0
Comissões (incuindo Imposto de Selo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de Montagem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de Imobilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contrato de Mútuo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

LINHA DE CRÉDITO DE CURTO PRAZO										
Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros										
Limite		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Valor Utilizado no Início do Ano		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no Final do Ano		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro		5.56%	6.50%	7.12%	7.72%	7.74%	8.08%	8.24%	8.32%	8.41%
Juros Pagos (incluindo Imposto de Selo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões (incuindo Imposto de Selo)		0	0	31,200	0	0	0	0	0	0
Comissão de Montagem		0	0	31,200	0	0	0	0	0	0
Comissão de Imobilização		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contrato de Mútuo		0	0	0	0	0	0	0	0	0

GARANTIAS - CAUÇÃO										
Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros										
Garantia - Caução		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789
Comissão de Garantia		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789
Montante	euros	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787
Taxa (incluindo imposto de selo)		0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%
N.º de meses de actividade	núm. meses	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Taxa de Actualização		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Imposto selo s/ valor da Garantia	euros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de Montagem	euros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789

CUSTOS FINANCEIROS - OR										
Descrição		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros										
Encargos Financeiros		0	0	425,842	923,820	873,796	805,212	711,563	608,352	503,130
Linha de Crédito de Curto Prazo		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial		0	0	425,842	923,820	873,796	805,212	711,563	608,352	503,130
Dívida Subordinada (Accionistas)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões de Garantia		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789
Comissões Bancárias		0	0	509,600	0	0	0	0	0	0
Linha de Crédito de Curto Prazo		0	0	31,200	0	0	0	0	0	0
Dívida de médio e longo prazo - Banca Comercial		0	0	478,400	0	0	0	0	0	0
Garantias		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contratos de Mútuo e Garantias		0	0	57,500	0	0	0	0	0	0
Total		10,789	10,789	1,003,731	934,609	884,585	816,001	722,352	619,141	513,919

CÁLCULOS AUXILIARES										

LINHA DE CRÉDITO DE CURTO PRAZO

Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros												
Limite		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0
Valor Utilizado no início do Ano		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no Final do Ano		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro		8.50%	8.59%	8.43%	8.48%	8.51%	7.93%	7.91%	7.89%	7.87%	7.84%	7.15%
Juros Pagos (Incluindo Imposto de Selo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões (incluindo Imposto de Selo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de Montagem		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de imobilização		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contrato de Mútuo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

GARANTIAS - CAUÇÃO

Descrição		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros												
Garantia - Caução		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0
Comissão de Garantia		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0
Montante	euros	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	2,992,787	0
Taxa (incluindo imposto de selo)		0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%
N.º de meses de actividade	núm. meses	12	12	12	12	12	12	12	12	12	11	0
Taxa de Actualização		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Imposto selo s/ valor da Garantia	euros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissão de Montagem	euros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0

CUSTOS FINANCEIROS - DR

Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Encargos Financeiros	395,610	285,273	168,136	56,323	0	0	0	0	0	0	0
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Divida de médio e longa prazo - Banca Comercial	395,410	285,273	168,136	56,323	0	0	0	0	0	0	0
Divida Subordinada (Accionistas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões de Garantia	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0
Comissões Bancárias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Divida de médio e longa prazo - Banca Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Garantias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposto Selo sobre Contratos de Mútuo e Garantias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	406,399	296,062	178,925	67,112	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0

CÁLCULOS AUXILIARES

PLANO DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BANCÁRIA DE MLP - Banco Comercial

Descrição				2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Amortizações Constantes				0	0	0	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778
1º Utilização	**2014**										
2006		Início rece	Maturidade								
2007	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2010	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2011	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2012	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2013	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	**12,500,000**	2016	2024	0	0	0	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778
2015	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	0	2017	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	0	2018	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2019	0	2019	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2020	0	2020	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2021	0	2021	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2022	0	2022	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2023	0	2023	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	0	2024	2024	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	0	2025	2025	0	0	0	0	0	0	0	0
2026	0	2026	2026	0	0	0	0	0	0	0	0
2027	0	2027	2027	0	0	0	0	0	0	0	0
2028	0	2028	2028	0	0	0	0	0	0	0	0
2029	0	2029	2029	0	0	0	0	0	0	0	0
2030	0	2030	2030	0	0	0	0	0	0	0	0
2031	0	2031	2031	0	0	0	0	0	0	0	0
2032	0	2032	2032	0	0	0	0	0	0	0	0
2033	0	2033	2033	0	0	0	0	0	0	0	0
2034	0	2034	2034	0	0	0	0	0	0	0	0
2035	0	2035	2035	0	0	0	0	0	0	0	0
2036	0	2036	2036	0	0	0	0	0	0	0	0
2037	0	2037	2037	0	0	0	0	0	0	0	0
2038	0	2038	2038	0	0	0	0	0	0	0	0
2039	0	2039	2039	0	0	0	0	0	0	0	0
2040	0	2040	2040	0	0	0	0	0	0	0	0
2041	0	2041	2041	0	0	0	0	0	0	0	0
2042	0	2042	2042	0	0	0	0	0	0	0	0
2043	0	2043	2043	0	0	0	0	0	0	0	0
2044	0	2044	2044	0	0	0	0	0	0	0	0
2045	0	2045	2045	0	0	0	0	0	0	0	0

Prestações Constantes				0	0	0	909,070	984,613	1,066,434	1,155,053	1,251,038
Período				0	0	0	1	2	3	4	5
Amortização de capital				0	0	0	909,070	984,613	1,066,434	1,155,053	1,251,038
Juros				0	0	0	955,642	830,099	798,278	709,658	613,674
Período de Reembolso				0	0	0					

PLANO DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BANCÁRIA DE M.P. / Caixa Comercial

Descrição				2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Amortizações Constantes				1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778	0	0	0	0	0	0	0
1ª Utilização	2014											
2006		Início cver Maturidade										
2007	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2010	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2011	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2012	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2013	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	11,500,000	2016	2024	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778	0	0	0	0	0	0	0
2015	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	0	2016	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	0	2017	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	0	2018	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2019	0	2019	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020	0	2020	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2021	0	2021	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2022	0	2022	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2023	0	2023	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	0	2024	2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	0	2025	2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2026	0	2026	2026	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2027	0	2027	2027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2028	0	2028	2028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2029	0	2029	2029	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2030	0	2030	2030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2031	0	2031	2031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2032	0	2032	2032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2033	0	2033	2033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2034	0	2034	2034	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2035	0	2035	2035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2036	0	2036	2036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2037	0	2037	2037	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2038	0	2038	2038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2039	0	2039	2038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2040	0	2040	2040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2041	0	2041	2041	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2042	0	2042	2042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043	0	2043	2043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2044	0	2044	2044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2045	0	2045	2045	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações Constantes				1,354,998	1,467,597	1,580,553	1,721,644	0	0	0	0	0	0	0
Período				6	7	8	9	0	0	0	0	0	0	0
Amortização de capital				1,354,998	1,467,597	1,580,553	1,721,644	0	0	0	0	0	0	0
Juros				509,714	397,114	275,158	143,067	0	0	0	0	0	0	0
Período de Reembolso								0	0	0	0	0	0	0

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Anos25

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Valores em euros											
Vendas	7,609,835	7,611,038	3,865,383	3,217,133	3,274,305	5,756,287	5,963,048	6,220,849	6,445,098	6,688,853	6,905,828
Abastecimento de Água	7,609,835	7,611,038	3,865,383	3,217,133	3,274,305	5,756,287	5,963,048	6,220,849	6,445,098	6,688,853	6,905,828
Prestação de Serviços	0,000	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifas por outros serviços	0,000	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendimentos Suplementares	308,240	310,848	119,847	3,754	3,806	3,859	3,913	3,968	4,024	4,080	4,137
Venda de Resíduos	0	0	69,106	0	0	0	0	0	0	0	0
IRAR	0	0	46,934	0	0	0	0	0	0	0	0
Mordidas	0	0	3,736	3,754	3,806	3,859	3,913	3,968	4,024	4,080	4,137
Outros Rendimentos Diversos	308,240	310,848	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos (Extraordinários)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversão de Provisões	19,761	19,948	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos para a própria empresa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Rendimentos e Ganhos Operacionais	2,909,061	3,201,296	3,182,738	3,220,887	3,278,111	5,760,256	5,966,962	6,233,816	6,449,122	6,702,933	6,918,965
Taxa de Crescimento	34,49%	7,87%	-0,47%	1,19%	1,76%	69,43%	3,59%	4,47%	3,44%	3,94%	3,22%
CMVMC	3,530	3,627	3,727	3,360	3,408	3,455	3,504	3,553	3,602	3,653	3,704
CMV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Matérias	3,530	3,627	3,727	3,360	3,408	3,455	3,504	3,553	3,602	3,653	3,704
Fornecimentos e Serviços Externos	1,981,213	2,111,402	1,258,103	1,284,094	1,224,845	1,585,695	1,804,228	1,947,580	2,065,031	2,032,693	2,063,652
Subcontratações	76,400	82,482	73,649	74,386	75,427	87,268	98,042	98,290	99,675	101,071	102,486
Controlo de Qualidade	34,384	34,852	35,701	36,099	36,604	47,902	57,075	57,829	58,633	59,453	60,286
Subcontratos Diversos	39,016	39,750	37,948	38,287	38,823	39,366	40,967	40,476	41,043	41,627	42,200
Energia	613,450	645,580	650,587	672,321	611,671	806,231	1,025,699	1,051,843	1,066,367	1,082,004	1,098,300
Combustíveis	20,404	21,150	23,055	23,380	23,052	26,935	30,347	30,779	31,203	31,636	32,082
Reagentes	79,116	86,900	86,116	89,749	82,611	134,579	228,728	236,231	239,409	242,764	246,404
Postos de Cloragem	0	0	9,811	9,932	9,206	11,114	13,568	13,757	13,949	14,146	14,346
Ferramentas	838	831	837	840	852	864	876	888	901	913	926
Material de Escritório	13,014	863	3,281	3,293	3,339	3,386	3,434	3,482	3,530	3,580	3,630
Rendas	3,270	3,328	3,819	3,938	3,993	4,049	4,106	4,163	4,222	4,281	4,341
Retribuição à Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALD	33,401	33,973	34,013	34,655	35,146	40,086	45,164	45,796	46,437	47,087	47,746
Despesas de Representação	9,938	9,956	16,234	16,363	16,602	16,855	17,111	17,330	17,573	17,819	18,068
Comunicações	24,146	24,566	23,886	24,086	27,781	28,176	28,585	28,965	29,370	29,781	30,198
Seguros	18,113	18,943	16,053	16,185	17,065	18,009	20,001	20,337	20,754	21,182	21,542
Taxas	0	0	0	0	0	6,010	22,461	28,198	28,197	28,607	29,024
Deslocações e Estadas	5,814	5,914	5,926	5,683	5,762	5,843	5,925	6,008	6,092	6,177	6,264
Manutenção e Conservação	49,500	50,338	51,446	57,630	58,788	59,157	96,042	97,733	128,992	130,203	132,422
Marketing e Comercialização	3,928	7,064	3,249	3,282	3,328	3,374	3,421	3,469	3,516	3,567	3,617
Limpeza, Higiene e Conforto	3,921	3,989	7,166	7,288	7,418	7,248	7,281	7,313	7,345	7,378	7,411
Honorários	4,581	4,653	3,716	3,764	3,806	3,859	3,913	3,968	4,024	4,080	4,137
Segurança	3,823	3,887	4,017	4,052	4,109	4,165	4,224	4,284	4,344	4,406	4,469
Trabalhos Especializados	13,965	14,195	26,408	27,076	27,855	27,829	28,229	28,634	29,025	29,431	29,843
Assistência Técnica	184,371	205,710	201,109	204,988	206,241	209,128	212,056	214,920	218,028	221,087	224,183
Dispersos com Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Custos	13,041	6,711	5,415	5,478	5,546	5,624	5,702	5,782	5,863	5,946	6,029
Pessoal	594,779	608,428	525,908	614,183	568,603	576,584	637,717	622,309	635,021	639,856	648,834
Pessoal	589,059	602,429	523,867	612,727	567,146	575,086	636,190	620,760	670,469	638,273	647,205
Fardas	0	0	1,442	1,456	1,477	1,498	1,518	1,539	1,561	1,583	1,605
Perdas por Imparidade de Clientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisões do período	0	0	38,899	38,880	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899
Outros gastos e perdas	44,006	82,003	68,969	72,226	76,479	105,432	113,601	116,552	119,004	121,901	124,880
Impostos	44,009	80,003	68,959	72,224	76,479	105,432	113,601	116,552	119,004	121,901	124,880
Impostos	3,468	3,551	22,915	12,825	23,087	37,047	42,024	43,903	45,470	47,207	49,088
IRAR	40,541	76,452	46,524	59,390	53,392	68,385	71,577	72,650	73,534	74,694	75,793
Outros gastos operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros gastos (custos extraordinários)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Gastos e Perdas Operacionais	2,923,527	3,004,026	1,884,577	3,012,264	1,972,267	2,290,165	2,677,842	2,730,513	2,797,637	2,837,261	2,929,369
Taxa de Crescimento	-41,45%	32,10%	25,05%	59,89%	9,25%	16,13%	16,93%	1,95%	2,45%	1,42%	3,25%
Resultados antes de Juros, Impostos, Gastos de Financiamento e Imparidades	-14,466	-2,730	1,298,161	208,623	1,305,844	3,470,091	3,289,120	3,503,303	3,651,485	3,865,672	3,989,596
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	572,498	572,740	775,835	813,610	811,589	1,096,899	1,341,060	1,343,760	1,344,105	1,145,344	1,145,342
Resultados Operacionais (antes de gastos de financiamento e impostos)	-586,964	-575,470	522,326	-604,987	494,255	2,373,192	1,948,060	2,159,543	2,307,380	2,720,328	2,844,254
Juros e rendimentos similares obtidos	83,846	90,041	74,803	71,782	78,140	137,080	108,434	112,763	119,654	124,581	130,386
Gastos e encargos financeiros	(6,383)	(6,383)	(615,520)	253,086	1,156,804	1,002,130	980,030	969,350	814,774	730,627	604,667
Custos Financeiros	76,775	80,567	30,789	30,789	1,001,731	934,609	864,585	816,000	732,362	639,641	513,939
Atribuição à concedente	89,806	103,511	(646,309)	242,297	153,073	97,521	95,445	93,226	93,382	91,486	90,918
Resultados antes de Impostos	-589,502	-579,860	1,142,641	-447,918	1,572,690	1,508,242	1,076,464	1,303,176	1,612,260	2,114,328	2,369,974
Impostos Diferidos - Poupança	0	0	55,201	(160)	130,967	2,526	11,099	(103)	(13)	(0)	8,435
Impostos Diferidos - Utilizado	0	0	43,614	43,614	43,614	140,701	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725
Impostos sobre o rendimento do Exercício (IRC + Derrama	170,599	167,836	370,112	57,038	0	147,815	350,804	426,409	484,961	578,667	686,603
Resultados Líquidos do Exercício	-760,101	-747,696	829,916	-561,330	1,572,167	1,503,653	746,034	867,146	1,137,086	1,526,321	1,692,581

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
3-Aug-26

Demonstração de Resultados	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Vendas	7,270,104	7,632,709	7,791,095	8,288,252	9,030,051	9,369,458	9,748,908	9,858,539	9,970,262	9,577,105	0
Abastecimento de Água	7,593,104	7,632,709	7,791,095	8,288,252	9,030,051	9,369,458	9,748,908	9,858,539	9,970,262	9,577,105	0
Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifas por outros serviços	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendimentos Suplementares	4,195	4,254	4,313	4,374	4,435	4,497	4,560	4,624	4,689	4,756	0
Venda de Reagentes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IRAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Horários	4,195	4,254	4,313	4,374	4,435	4,497	4,560	4,624	4,689	4,756	0
Outros Rendimentos Diversos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos (Extraordinários)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversão de Provisão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhos para a própria empresa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Rendimentos e Ganhos Operacionais	7,292,299	7,636,963	7,795,408	8,292,626	9,034,487	9,373,955	9,753,468	9,863,163	9,974,950	9,581,861	0
Taxa de crescimento	n.a.	4.72%	2.10%	6.40%	8.95%	3.76%	4.05%	1.12%	1.13%	-3.93%	-100.00%
GMVMOC	3,796	3,808	3,862	3,916	3,971	4,026	4,083	4,140	4,198	3,902	0
GMV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Materiais	3,796	3,808	3,862	3,916	3,971	4,026	4,083	4,140	4,198	3,902	0
Fornecimentos e Serviços Externos	2,104,487	2,146,108	2,258,897	2,302,149	2,346,124	2,392,715	2,428,339	2,472,000	2,522,600	2,353,481	0
Subcontratações	103,923	105,176	106,451	108,347	109,866	111,402	112,957	114,543	112,046	105,912	0
Controlo de Qualidade	63,130	63,986	64,853	65,733	66,626	67,530	68,448	67,328	66,220	61,959	0
Subcontratos Diversos	40,793	41,190	41,597	42,613	43,238	43,872	44,513	47,165	47,825	43,953	0
Energia	1,121,006	1,148,938	1,210,226	1,235,050	1,260,253	1,284,147	1,301,296	1,333,938	1,367,801	1,277,518	0
Combustíveis	32,533	32,907	33,449	33,917	34,393	34,871	35,352	35,857	36,359	33,795	0
Reagentes	292,800	299,257	309,205	296,185	293,659	300,043	306,479	313,088	319,834	319,093	0
Pastilhas de Clorogene	14,439	14,749	15,594	15,914	16,250	16,588	16,864	17,186	17,513	16,369	0
Ferramentas	930	952	965	977	988	1,007	1,025	1,035	1,049	975	0
Material de Escritório	3,683	3,732	3,784	3,817	3,891	3,966	4,007	4,057	4,114	3,824	0
Rendas	4,401	4,463	4,525	4,580	4,653	4,738	4,784	4,851	4,919	4,597	0
Remuneração à Concedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AID	48,615	49,093	49,780	50,477	51,184	52,900	50,627	53,303	54,111	50,296	0
Despesas de Representação	18,321	18,578	18,838	19,101	19,369	19,640	19,915	20,194	20,476	19,031	0
Comunicações	30,621	32,050	32,484	31,925	32,372	32,825	33,285	30,751	34,223	31,811	0
Seguros	21,982	22,432	22,777	23,386	24,011	24,695	22,582	22,921	23,259	21,357	0
Limpeza	31,169	34,266	36,654	37,793	38,946	40,002	41,079	42,181	43,309	40,257	0
Deslocações e Estadias	6,393	6,448	6,530	6,621	6,715	6,800	6,904	7,006	7,058	6,598	0
Manutenção e Conservação	134,486	136,158	150,848	152,960	154,102	156,618	158,810	161,058	163,288	151,776	0
Marketing e Comunicação	3,669	3,715	3,771	3,824	3,878	3,932	3,987	4,043	4,099	3,810	0
Limpeza, Higiene e Conforto	2,485	2,479	2,514	2,549	2,585	2,621	2,658	2,695	2,733	2,540	0
Honorários	4,195	4,254	4,313	4,374	4,435	4,497	4,560	4,624	4,689	4,358	0
Seguranca	4,528	4,592	4,656	4,721	4,787	4,856	4,927	4,999	5,071	4,714	0
Trabalhos Especializados	30,593	30,685	31,116	31,550	31,992	32,440	32,894	33,354	33,821	31,447	0
Assistência Técnica	227,321	230,594	233,731	237,003	240,321	243,685	247,097	250,556	254,064	236,163	0
Despesas com Sede	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Custos	6,113	6,229	6,286	6,373	6,463	6,553	6,645	6,738	6,832	6,352	0
Pessoal	657,897	667,107	676,440	685,897	695,520	705,252	715,133	725,149	735,295	683,877	0
Pessoal	654,269	663,457	672,774	686,220	693,795	703,513	713,369	723,369	733,476	679,726	0
Fardas	1,628	1,650	1,673	1,697	1,721	1,745	1,769	1,794	1,819	1,691	0
Perdas por imparidade de clientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisões do período	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	0	0	0	0	0
Outros gastos e perdas	339,937	345,042	349,944	355,374	151,543	156,538	161,695	154,052	156,516	122,552	0
Impostos	339,937	345,042	349,944	355,374	151,543	156,538	161,695	154,052	156,516	122,552	0
Impostos	51,393	53,785	54,303	59,107	63,628	66,018	40,520	41,293	42,080	39,108	0
IRAR	79,184	80,787	84,643	86,267	87,914	89,500	91,115	92,759	94,434	82,744	0
Outros custos operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros gastos (custos extraordinários)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Gastos e Perdas Operacionais	2,935,655	2,990,868	3,117,640	3,170,295	3,236,016	3,291,404	3,270,384	3,335,725	3,398,696	3,041,242	0
Taxa de Crescimento	3.03%	1.88%	4.25%	1.69%	2.07%	1.71%	-0.64%	2.00%	1.89%	-10.51%	-100.00%
EBITDA antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4,356,644	4,646,095	4,677,768	5,122,331	5,798,471	6,082,551	6,482,984	6,527,438	6,576,254	6,540,619	0
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	1,154,866	1,160,988	1,211,632	1,219,825	1,226,972	1,228,997	1,245,305	1,261,493	1,276,826	1,188,385	0
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3,201,778	3,485,107	3,466,136	3,902,506	4,571,499	4,853,554	5,237,679	5,265,945	5,299,428	5,352,234	0
Juros e rendimentos similares obtidos	135,839	142,084	138,473	145,516	139,453	106,963	167,750	138,049	126,401	111,110	0
Gastos e encargos financeiros	495,768	515,228	269,663	154,990	98,329	96,304	75,427	53,657	31,675	9,896	0
Custos Financeiros	405,199	416,062	178,925	67,313	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,896	0
Remuneração à concedente	90,569	99,167	90,738	87,678	87,540	85,515	64,638	42,868	20,886	0	0
Resultados antes de impostos	2,841,849	3,111,963	3,334,946	3,893,032	4,612,624	4,864,213	5,329,902	5,350,337	5,394,154	5,453,448	0
Impostos Diferidos - Poupança	0	(151)	8	(342)	0	22	23,417	23,769	23,077	0	0
Impostos Diferidos - Utilização	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	9,725	0	0	0	0	0
Impostos sobre o rendimento do Exercício IRC + Derrama	785,338	809,829	927,040	1,115,738	1,308,895	1,396,456	373,454	328,874	351,308	352,479	0
Resultado líquido do exercício	2,066,236	2,292,358	2,417,639	2,787,227	3,313,454	3,477,554	4,979,865	5,045,232	5,065,923	5,100,969	0

Valores em euros

ACTIVO NÃO CORRENTE	19,941,977	20,218,440	20,628,763	19,706,016	18,885,592	17,757,627	16,622,260	15,494,690	14,350,863	13,214,664	12,069,528
Activos intangíveis	44,554	39,477	25,009	30,316	26,652	23,127	25,219	36,580	34,210	34,122	28,958
Activo bruto	221,123	221,123	221,709	236,457	236,457	236,457	242,160	258,150	261,868	267,883	267,883
Amortizações acumuladas	(176,569)	(181,646)	(196,700)	(206,141)	(209,805)	(213,330)	(216,941)	(221,570)	(227,658)	(233,761)	(238,925)
Activos intangíveis	19,897,423	20,178,963	20,603,754	19,675,699	18,858,940	17,734,499	16,597,041	15,458,110	14,316,653	13,180,542	12,040,569
Activo bruto	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175
Corrente	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175
Integração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações acumuladas	(7,568,752)	(7,287,212)	(7,020,201)	(7,790,476)	(8,607,235)	(9,731,676)	(10,869,134)	(12,008,065)	(13,149,522)	(14,285,633)	(15,425,606)
Corrente	(7,568,752)	(7,287,212)	(7,020,201)	(7,830,267)	(8,638,321)	(9,731,676)	(10,869,134)	(12,008,065)	(13,149,522)	(14,285,633)	(15,425,606)
Integração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado em curso	1,284,737	1,481,104	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por impostos diferidos	713,263	519,896	67,778	99,890	130,926	0	0	0	0	0	0
ACTIVO CORRENTE	2,110,420	2,349,434	3,278,766	1,897,848	7,429,854	5,539,166	3,700,793	5,592,208	5,695,220	5,879,955	6,006,278
Existências líquidas	69,438	78,537	71,814	72,537	73,547	74,577	75,621	76,680	77,753	78,841	79,946
Existências	69,438	78,537	71,814	72,537	73,547	74,577	75,621	76,680	77,753	78,841	79,946
Clientes	874,840	1,120,836	807,444	846,302	856,021	1,304,083	1,358,783	1,428,596	1,684,782	1,753,116	1,830,802
Estado e out. ent. públicos	65,856	91,035	19,098	284,036	481,607	82,716	13,083	12,851	10,923	10,331	10,211
Outros devedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accionistas	300,000	300,000	478,734	63,436	63,436	63,436	0	0	0	0	0
Diferimentos	1,000	139,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acréscimos de Proveitos	1,000	139,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa	0	0	1,533	1,663	1,508	1,599	2,100	2,171	2,105	2,328	2,376
Aplicações financeiras de excesso de tesouraria	799,286	619,027	1,700,145	615,293	6,253,506	3,012,752	4,050,290	3,871,866	3,919,502	4,037,354	4,123,853
CAPITAL PRÓPRIO	4,250,397	4,250,397	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000
Capital social	4,250,397	4,250,397	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000	4,250,000
Prestações Suplementares / Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas legais	248,163	248,163	274,130	314,946	316,151	318,055	354,709	400,300	457,044	522,721	608,014
Resultados transitados	(278,744)	0	0	129,503	707,788	(228,784)	0	0	0	0	0
Resultados transitados	0	0	0	129,503	707,788	(228,784)	0	0	0	0	0
Resultados transitados por adopção do SNC	(278,744)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado do exercício	278,744	278,744	284,216	62,693	(63,674)	773,062	921,820	1,134,885	1,343,542	1,565,941	1,783,401
Total do capital próprio	4,498,560	4,498,560	4,808,346	4,757,139	4,809,267	5,064,833	5,526,528	5,785,185	6,050,586	6,338,662	6,641,415
PASSIVO NÃO CORRENTE	16,454	16,454	(269,020)	(160,774)	11,386,769	11,421,686	10,135,266	8,806,185	7,675,881	6,445,546	5,172,990
Provisões para Riscos e Encargos	94,874	94,874	(163,543)	(125,291)	(87,469)	(50,251)	(66,479)	(21,151)	4,575	47,284	91,217
Dívida bancária de médio e longo prazo	0	0	0	0	11,500,000	11,500,000	10,222,222	8,944,444	7,666,667	6,388,889	5,111,111
Banco Comercial	0	0	0	0	11,500,000	11,500,000	10,222,222	8,944,444	7,666,667	6,388,889	5,111,111
Passivo por imposto diferido	0	0	(65,477)	35,483	(25,625)	(18,610)	(19,985)	(10,708)	(361)	9,173	10,662
PASSIVO CORRENTE	1,854,964	1,778,981	19,737,502	17,082,788	11,669,121	7,792,876	7,661,160	7,295,539	7,352,825	7,330,420	7,302,321
Empréstimos bancários de curto prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fornecedores	152,453	142,978	282,598	336,740	602,563	486,209	415,352	425,376	433,691	439,906	446,736
Fornecedores de imobilizado	1,483	0	9,300	176	21	213	305	317	89	149	661
Outros Credores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívidas de accionistas	1,700,145	1,635,994	18,378,587	16,745,900	10,966,439	7,306,454	6,913,124	6,757,914	6,691,103	6,626,216	6,558,841
Estado e outros entes públicos	307,749	129,382	377,483	0,178	8,672	154,633	243,659	128,220	138,017	172,952	209,224
Diferimentos	181,611	170,715	74,838	97,532	81,023	82,155	87,457	88,881	89,923	91,187	92,858
Proveitos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acréscimos de Custos	181,611	170,715	74,838	97,532	81,023	82,155	87,457	88,881	89,923	91,187	92,858
Total do passivo	1,871,418	1,795,435	19,468,482	16,922,014	23,055,890	19,214,562	17,796,426	16,101,724	15,028,706	13,776,066	12,475,311
CAPITAL PRÓPRIO + PASSIVO	6,369,978	6,293,995	24,276,828	21,679,153	27,865,157	24,279,395	23,322,954	21,886,909	21,079,292	20,114,728	19,116,726
CHECKING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0	0	0	0	0

BALANÇO											
Valores em euros											
ACTIVO NÃO CORRENTE	20,928,205	9,767,217	8,559,254	7,348,638	6,119,866	4,890,726	3,656,175	2,486,048	1,261,303	121,326	0
Activos fixos tangíveis	35,512	31,332	29,267	30,998	24,820	33,346	62,478	92,156	113,418	121,326	0
Activo bruto	281,267	281,262	285,033	292,044	292,044	292,044	342,695	394,056	446,136	484,564	0
Amortizações acumuladas	(245,750)	(250,130)	(255,767)	(261,046)	(267,224)	(258,658)	(280,221)	(301,900)	(332,718)	(373,238)	0
Activos intangíveis	10,892,693	9,735,885	8,529,990	7,316,642	6,094,046	4,857,380	3,593,702	2,393,892	1,147,885	0	0
Activo bruto	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	0
Corrente	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	27,466,175	0
Integração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações acumuladas	(16,573,481)	(17,730,290)	(18,936,185)	(20,149,533)	(21,371,329)	(22,608,795)	(23,872,473)	(25,072,282)	(26,318,290)	(27,466,175)	0
Corrente	(16,573,481)	(17,730,290)	(18,936,185)	(20,149,533)	(21,371,329)	(22,608,842)	(23,872,473)	(25,072,282)	(26,318,290)	(27,466,175)	0
Integração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizado em curso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por impostos diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ACTIVO CORRENTE	6,217,250	6,439,217	6,608,406	6,995,840	8,753,063	10,028,278	6,782,801	6,460,234	5,969,679	5,427,093	0
Existências (Custo):	81,065	87,200	83,351	84,518	85,701	86,901	88,117	80,353	90,602	84,214	0
Existências	81,065	87,200	83,351	84,518	85,701	86,901	88,117	80,353	90,602	84,214	0
Clientes	1,906,836	1,995,201	2,036,668	2,350,864	2,360,476	2,440,140	1,502,860	1,811,508	1,560,712	1,450,934	0
Estado e out. ent. públicos	9,109	7,242	6,786	6,837	4,454	5,502	865,250	53,006	53,701	68,329	0
Outros devedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acréscimos de Proveitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Custos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa	2,439	2,508	2,611	2,080	2,752	2,805	2,786	2,841	3,809	2,701	0
Aplicações financeiras de excessos de tesouraria	4,218,135	4,347,078	4,277,059	4,700,120	6,299,681	7,493,411	4,328,289	4,726,578	4,261,608	3,820,914	0
BALANÇO											
Capital social	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	3,250,000	0
Prestações Suplementares / Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas legais	650,000	650,000	650,000	650,000	650,000	650,000	650,000	650,000	650,000	650,000	0
Resultados transitados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0)	0
Resultados transitados	0	0	0	(0)	0	0	0	0	(0)	(0)	0
Resultados transitados pela adopção do SNC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado do exercício	2,051,852	2,322,682	2,340,783	2,881,228	3,333,715	3,546,023	971,393	985,429	1,025,008	980,597	0
Total do capital próprio	5,951,852	6,222,682	6,240,783	6,781,228	7,233,715	7,446,023	4,871,393	4,885,429	4,925,008	4,880,597	0
PASSIVO NÃO CORRENTE	3,043,836	2,718,213	1,483,793	254,148	102,772	350,063	231,654	121,584	(0)	(0)	(0)
Provisões para Riscos e Encargos	98,116	178,495	246,037	30,263 204,378	243,197	298,785	185,913	89,912	0	0	0
Dívida bancária de médio e longo prazo	3,833,319	2,565,550	1,277,779	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	3,833,319	2,565,550	1,277,779	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivo por imposto diferido	20,207	30,262	39,079	49,850	58,575	69,278	45,841	22,072	(0)	(0)	(0)
PASSIVO CORRENTE	7,249,525	7,259,450	7,184,088	7,327,301	7,386,243	7,215,521	5,380,928	3,993,271	2,905,975	864,892	0
Empréstimos bancários de curto prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fornecedores	456,137	462,648	457,485	492,311	507,326	521,093	576,967	586,194	593,248	556,280	0
Fornecedores, do imobilizado	254	17	95	545	0	25	10,559	10,702	10,034	915	0
Outros Credores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida às Participadas	6,407,934	6,458,684	6,427,643	6,450,663	6,058,497	6,150,934	4,691,908	3,193,966	1,512,952	0	0
Estado e outros entes públicos	217,307	260,660	173,071	338,036	371,307	394,827	11,005	72,079	80,663	10,594	0
Diferimentos	93,753	95,065	96,396	97,746	99,114	100,502	101,909	103,336	104,782	97,102	0
Proveitos Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acréscimos de Custos	93,753	95,065	96,396	97,746	99,114	100,502	101,909	103,336	104,782	97,102	0
Total do passivo	13,293,361	9,977,663	8,667,881	7,581,449	7,489,015	7,565,584	5,612,582	4,114,855	2,905,975	864,892	(0)
BALANÇO											
CHECKING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0.000	0	0	0	0	0

MAPA DE CAIXA (FCFF - FCFE)										
Valores em euros										
ORIGENS DE FUNDOS										
Cash Flow Gerado (Act. Operacional)		1,241,554	3,288,507	1,468,397	3,377,079	3,460,353	3,561,073	3,658,038	4,029,212	4,259,781
Desinvestimentos		0	3,150	65,867	0	0	0	0	0	0
Desinvestimento em Fundo Maneio		0	3,150	65,867	0	0	0	0	0	0
Desinvestimento em Capital Fixo		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actividade Financeira		0	0	13,500,000	0	0	0	0	0	0
Aumento de Capital		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Prestações Acessórias		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Emp. Banc. MLP - Banca Comercial		0	0	13,500,000	0	0	0	0	0	0
Utilização da Linha de Crédito de Curto Prazo		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Dívida Subordinada (Accionista)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recebimentos empréstimo ao accionista		1,479,766	615,299	0	0	63,426	0	0	0	0
Resgate de Aplicações de Tesouraria		715,765	1,900,148	615,299	6,253,506	3,922,752	4,050,290	3,871,868	3,919,592	4,037,354
TOTAL ORIGENS		3,437,085	5,807,104	15,649,563	9,630,585	7,446,531	7,611,363	7,529,906	7,948,804	8,297,135
APLICAÇÕES DE FUNDOS										
Pagamento Imposto		0	884,707	(209,875)	(48,482)	273,495	539,077	479,910	543,860	654,560
Pagamento Retribuição à Concedente		389,907	1,691,599	6,613,427	4,116,809	389,844	253,843	154,195	158,356	158,569
Investimentos		708,948	9,298	1,109	504,631	231,018	76,940	50,529	46,382	90,910
Investimento Fundo Maneio		481,502	0	0	458,564	180,485	55,631	45,894	39,184	83,954
Investimento em Capital Fixo		227,446	9,298	1,109	11,247	51,312	16,249	4,691	7,134	34,956
Actividade Financeira		10,789	10,789	1,003,731	934,609	2,162,363	2,093,779	2,060,130	1,895,918	1,791,693
Recebimento de Prestações Acessórias		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização do Emp. Banc. De MLP - Banca Comercial		0	0	0	0	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778
Amortização do Crédito de Curto Prazo		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização de Dívida Subordinada (Accionista)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração do Emp. Banc. De MLP - Banca Comercial		0	0	425,842	423,830	873,798	809,212	771,563	608,350	503,130
Remuneração Crédito de Curto Prazo		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração de Dívida Subordinada (Accionista)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões financeiras		0	0	509,608	0	0	0	0	0	0
Comissões de Garantia		10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789
Imposto Selo sobre Contratos de Mútuo e Garantias		0	0	57,500	0	0	0	0	0	0
Pagamento de Dividendos		721,366	615,299	0	0	658,125	875,827	1,078,141	1,247,865	1,468,694
TOTAL APLICAÇÕES		1,730,991	3,211,692	7,391,832	5,707,786	5,523,768	5,689,206	5,824,904	5,852,301	6,071,223
Saldo Anual		1,706,094	2,595,412	8,257,731	3,922,799	1,922,763	1,922,157	1,705,002	2,096,503	2,225,912
Caixa ano anterior		0	1,533	1,603	1,508	1,593	2,160	2,173	2,265	2,318
Caixa ano	0	1,539	1,643	1,508	1,593	2,160	2,173	2,265	2,318	1,976
Aplicações Financeiras		1,700,145	615,295	6,253,506	3,922,752	4,050,290	3,871,866	3,919,592	4,037,354	4,225,851
CHECKING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Valores em euros											
ORIGENS DE FUNDOS											
Cash Flow Gerado (Act. Operacional)	4,536,627	6,827,483	4,855,130	5,408,745	6,014,714	6,318,401	2,642,038	2,655,177	2,704,748	1,534,281	0
Desinvestimentos:	0	0	0	0	0	0	965,976	0	0	56,591	925,586
Desinvestimento em Fundo Maneio	0	0	0	0	0	0	965,976	0	0	56,591	925,586
Desinvestimento em Capital Fixo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actividade Financeira	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Emp. Banc. MLP - Banco Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização da Linha de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Dívida Subordinada (Accionista)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recebimento impostos ao accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resgate de Aplicações de Tesouraria	4,125,853	4,218,115	4,852,978	4,227,059	4,709,120	6,799,681	7,478,411	6,928,180	6,734,528	4,261,698	3,833,914
TOTAL ORIGENS	8,662,480	11,045,598	9,708,108	9,635,804	10,723,834	13,118,082	11,086,425	9,583,357	9,439,276	5,852,570	4,759,500
APLICAÇÕES DE FUNDOS											
Pagamento Imposto	777,295	869,703	892,165	950,909	1,275,723	1,423,087	1,470,882	(436,897)	185,441	421,744	0
Pagamento Remuneração ao Concedente	160,762	218,125	110,779	121,456	123,156	244,558	1,582,960	1,595,020	1,627,436	1,512,782	0
Investimentos	88,573	79,926	28,232	153,577	155,205	77,650	145,623	160,470	160,321	48,408	0
Investimento Fundo Maneio	75,125	79,306	18,709	149,929	155,205	78,139	0	16,816	18,729	0	0
Investimento em Capital Fixo	13,449	620	9,523	3,648	0	1,311	145,623	147,642	141,593	48,408	0
Actividade Financeira	1,683,976	1,573,030	1,456,782	1,344,889	30,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0
Reembolso de Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização de Emp. Banc. De MLP - Banco Comercial	1,277,778	1,277,778	1,277,778	1,277,778	0	0	0	0	0	0	0
Amortização de Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização de Dívida Subordinada (Accionista)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração de Emp. Banc. De MLP - Banco Comercial	395,410	285,279	168,716	56,323	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração Crédito de Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneração da Dívida Subordinada (Accionista)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões Bancárias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões de Garantia	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	10,789	9,890	0
Imposto Selo sobre Contratos de Mútuo e Garantias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento de Dividendos	1,737,480	2,051,052	2,332,642	2,399,763	2,861,228	3,313,715	3,548,027	971,398	985,429	1,275,004	0
TOTAL APLICAÇÕES	4,447,986	4,792,836	5,220,600	5,270,994	4,445,101	5,070,798	6,758,281	2,300,780	2,969,416	3,268,728	0
Saldo Final	4,214,494	6,252,762	4,487,508	4,364,810	6,278,733	8,047,284	4,328,144	7,282,577	6,469,860	2,583,842	4,759,500
Caixa e equivalentes	2,376	2,400	2,506	2,613	2,686	2,752	2,819	2,786	2,841	2,907	2,707
Caixa	2,433	2,506	2,611	2,690	2,752	2,825	2,786	2,841	2,907	2,709	0
Aplicações Financeiras	4,212,118	4,252,078	6,277,998	6,209,189	6,299,681	7,478,431	4,328,269	6,726,928	6,261,698	3,833,914	4,752,707
CHECKING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

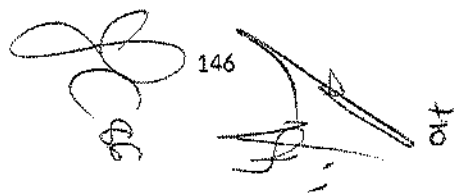
POLÍTICA DE DIVIDENDOS Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Cash Flow disponível	950,345	615,299	0	3,922,752	4,444,079	4,747,692	4,997,642	5,285,219	5,594,497
Montante a distribuir em função dos Resultados Transitados	721,266	745,100	207,788	0	458,125	875,827	1,078,141	1,247,865	1,468,644
Montante disponível para Distribuição de Dividendos	721,266	615,299	0	0	458,125	875,827	1,078,141	1,247,865	1,468,644
Distribuição Anual Líquida	721,266	615,299	0	0	458,125	875,827	1,078,141	1,247,865	1,468,644

PRESTAÇÕES ACESSÓRIAS Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Valor Utilizado no Início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no Final do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DÍVIDA SUBORDINADA (Accionista) Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Limite	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no no Início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no Final do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Dívida ao Accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	4.56%	5.50%	6.12%	6.72%	6.74%	7.08%	7.24%	7.32%	7.41%
Juros pagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CÁLCULOS AUXILIARES DÍVIDA SUBORDINADA ACCIONISTA Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Saldo Inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros devidos no ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros pagos									
Do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DÍVIDA AO ACCIONISTA Descrição	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Valores em euros									
Valor Utilizado ao no Início do Ano	2,150,000	678,734	63,436	63,436	63,436	0	0	0	0
Utilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações	(1,471,266)	(615,299)	0	0	(63,436)	0	0	0	0
Valor Utilizado no Final do Ano	678,734	63,436	63,436	63,436	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Juros Recebidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Concessão Águas do Vouga
Modelo Económico-Financeiro
5-Aug-26

POLÍTICA DE DIVIDENDOS											
Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Cash Flow disponível	5,051,605	6,403,930	6,609,722	7,108,903	9,160,910	10,812,126	7,876,311	5,697,922	5,247,127	4,858,921	0
Montante a distribuir em função dos Resultados Transitados	1,733,490	2,051,852	2,332,662	2,399,783	2,861,228	3,333,715	3,548,022	971,393	985,429	1,025,008	1,633,527
Montante disponível para Distribuição de Dividendos	**1,733,490**	**2,051,852**	**2,332,662**	**2,399,783**	**2,861,228**	**3,333,715**	**3,548,022**	**971,393**	**985,429**	**1,025,008**	**0**
Dividendo Anual Ilíquido	1,733,490	2,051,852	2,332,662	2,399,783	2,861,228	3,333,715	3,548,022	971,393	985,429	1,025,008	0

PRESTAÇÕES ACESSÓRIAS											
Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Valor Utilizado no início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no fim do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DÍVIDAS SUBORDINADAS (Accionista)											
Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Limite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no no início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no fim do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Dívida accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	7.50%	7.59%	7.43%	7.48%	7.51%	6.98%	6.91%	6.89%	6.87%	6.84%	6.15%
Juros pagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CALCULOS AUXILIARES - DÍVIDA SUBORDINADA ACCIONISTA Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Saldo inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminuições	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros devidos no ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros pagos											
Do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DÍVIDA DO ACCIONISTA Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Valores em euros											
Valor Utilizado no no Início do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor Utilizado no Final do Ano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Juro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Juros Recebidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

REMODELAÇÕES DA REDE - PROVISÕES - Obrigações concessão										
Descrição	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
(Valores em euros)										
Realização - Preços Correntes		222,030	547	1,109	11,247	45,626	578	1,173	1,189	34,966
Saldo inicial Provisão		19,588	(163,543)	(125,191)	(87,402)	(59,751)	(66,472)	(28,151)	9,575	47,284
Aumentos		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899
Diminuições		222,030	547	1,109	11,247	45,626	578	1,173	1,189	34,966
Saldo final	19,588	(163,543)	(125,191)	(87,402)	(59,751)	(66,472)	(28,151)	9,575	47,284	51,217
Custo na DR		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899
Valor Total da Provisão	0	583,069	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisão efectuada até ao ano histórico										
Ano Provisão Total	19,588	583,481	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisão		38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899

Águas do Vouga, S.A.
Modelo Económico-Financeiro
Aug-2026

5 MODIFICAÇÕES DA REDE - PROVISÕES - Desde início concessão											
Descrição	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
(Valores em euros)											
Realização - Preços Correntes	0	620	1,257	637	0	1,311	94,972	96,301	89,512	0	0
Saldo inicial Provisão	51,217	90,116	128,395	166,037	204,298	243,197	280,785	185,813	89,512	0	0
Aumentos	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	0	0	0	0	0
Diminuições	0	620	1,257	637	0	1,311	94,972	96,301	89,512	0	0
Saldo Final	90,116	128,395	166,037	204,298	243,197	280,785	185,813	89,512	0	0	0
Custo na DR	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	0	0	0	0	0
Valor Total da Provisão	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisão efectuada até ao ano histórico											
Ano Provisão Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisão	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899	38,899					0

0

Águas do Vouga, S.A.
Modelo Económico-Financeiro
Aug-2026

		1996 1	1997 2	1998 3	1999 4	2000 5	2001 6	2002 7	2003 8	2004 9	2005 10	2006 11	2007 12
Nova Proposta enviada à AMCV													
Capital Social		-3,242,186	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações acessórias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de suprimentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suprimentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos		0	0	0	0	0	0	0	0	300,000	300,000	300,000	400,000
Valor Residual		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		-3,242,186	0	0	0	0	0	0	0	300,000	300,000	300,000	400,000
TIR de referência	10.51%									-25.73%	-17.96%	-13.21%	-9.01%
TIR (1996-2036)	10.51%												

Águas do Vouga, S.A.
Modelo Económico-Financeiro
Aug-2026

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
		13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
Nova Proposta enviada à AMCV													
Capital Social		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações acessórias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de suprimentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suprimentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos		494,236	1,293,421	314,768	0	721,266	615,299	0	0	458,125	875,827	1,078,141	1,247,865
Valor Residual		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		**494,236**	**1,293,421**	**314,768**	**0**	**721,266**	**615,299**	**0**	**0**	**458,125**	**875,827**	**1,078,141**	**1,247,865**
TIR de referência	10.51%	-9.57%	-0.43%	0.42%	0.42%	1.96%	2.98%	2.99%	2.99%	3.57%	4.47%	5.31%	6.07%
TIR (1996-2030)	**10.51%**												

Águas do Vouga, S.A.
Modelo Económico-Financeiro
Aug-2025

		2020 27	2021 28	2022 27	2023 28	2024 29	2025 30	2026 31	2027 32	2028 33	2029 34	2030 35
Nova Proposta enviada à AMCV												
Capital Social		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações acessórias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros de suprimentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suprimentos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos		1,468,644	1,733,490	2,051,852	2,332,662	2,399,783	2,861,228	3,333,715	3,548,022	971,393	985,429	1,025,008
Valor Residual		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,883,527
TOTAL		**1,468,644**	**1,733,490**	**2,051,852**	**2,332,662**	**2,399,783**	**2,861,228**	**3,333,715**	**3,548,022**	**971,393**	**985,429**	**5,908,535**
TIR de referência	10.51%	6.75%	7.38%	7.96%	8.48%	8.91%	9.32%	9.70%	10.02%	10.10%	10.17%	10.51%
TIR (1996-2030)	10.51%											

ANEXO 7

CRONOGRAMA FINANCEIRO

Unidade: Euros (Valores de 2010)	TOTAL	2009	2010	2011	2012	2013
TOTAL INVESTIMENTO	30.396.859	186.688	40.451	334.422	14.985.319	14.849.979
Fundo Coesão (55,4%)	16.841.974	0	0	311.143	8.302.909	8.227.922
AMCV via renda (42,7 %)	13.000.000	0	0	0	6.408.858	6.350.976
AMCV própria (1,8 %)	554.884	186.688	40.451	23.278	273.552	271.081

ANEXO 8

DESCONTO À TARIFA

1. Montantes dos descontos

Ano	Desconto à tarifa se caudal consumido for superior ao mínimo do Anexo 2				Q mínimo do Anexo2
	1.º Escalão	2.º Escalão	3.º Escalão	4.º Escalão	
	< 1.5%	>1.5% e < 1	>10% e < 1	>15% e < 2	m3/ano
2016	100%	35%	40%	45%	13 990 904
2017	100%	35%	40%	45%	14 007 912
2018	100%	35%	40%	45%	14 007 233
2019	100%	35%	40%	45%	14 007 361
2020	100%	35%	40%	45%	14 019 092
2021	100%	35%	40%	45%	14 122 448
2022	100%	35%	40%	45%	14 226 200
2023	100%	35%	40%	45%	14 833 660
2024	100%	35%	40%	45%	14 929 004
2025	100%	35%	40%	45%	15 023 087
2026	100%	35%	40%	45%	15 114 288
2027	100%	35%	40%	45%	15 189 859
2028	100%	35%	40%	45%	15 265 809
2029	100%	35%	40%	45%	15 342 138
2030	100%	35%	40%	45%	14 133 944

2. Escalões

a) Primeiro Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior até 1.5% do caudal mínimo, a tarifa é de 0 € (zero euros) aplicado ao volume de caudal consumido que excede o caudal mínimo do ano;

b) Segundo Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 1.5% e inferior ou igual a 10%, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual;

- 35% do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 1.5% e inferior ou igual a 10%;

c) Terceiro Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 10% e inferior ou igual a 15 %, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual

- 35 % do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido no segundo escalão, e

- 40% do valor da tarifa, aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 10% e inferior ou igual a 15%.

d) Quarto Escalão de Desconto: Se o consumo do ano for superior a 15% e inferior ou igual a 20 %, o desconto é de:

- Tarifa a zero euros, aplicado ao volume de caudal consumido correspondente a 1.5% do caudal mínimo anual

- 35 % do valor da tarifa aplicado ao volume de caudal consumido no segundo escalão, e

- 40% do valor da tarifa, aplicado ao volume de consumo no terceiro escalão.

- 45% do valor da tarifa, aplicado ao volume de caudal consumido excedente superior a 15% e inferior ou igual a 20%.

A partir de 2026 o saldo resultante do valor anual do desconto da tarifa, é feita por compensação direta à Concedente

3. Exemplo de cálculo: Volume/caudal 16.500.000 m3 consumido no ano 2022

Preço anual a pagar (excluindo o cálculo da actualização de preços):

14.226.200 m3 x [tarifa contratual] +

213.393 m3 x [tarifa a 0 euros] +

1.209.227 m3 x [tarifa contratual com desconto de 35 %] +

711.310 m3 x [tarifa contratual com desconto de 40 %] +

139.870 m3 x [tarifa contratual com desconto de 45 %]

ANEXO 9-A

NOVO TARIFÁRIO

Tarifário (preços constantes)					
Preços (2011)					
2022	2023	2024	2025	2026	2027 a 2030
0,4542	0,4385	0,4626	0,4881	0,5149	0,2992

Albufeira-a-Velha, trinte e cinco de Setembro de dois mil e trinte e dois.

A Notária