



MUNICÍPIO DE POMBAL

Cópia de parte da ata da Reunião Ordinária da Câmara Municipal de Pombal nº0014/CMP/16, celebrada em 29 de Junho de 2016 e aprovada em minuta para efeitos de imediata execução.

Ponto 7.2. Relatório final de verificação do estudo de viabilidade económico-financeiro (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000203 - Construção do sistema de tratamento e drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Foi presente à reunião o ofício do POSEUR (Programa Operacional Sustentabilidade e Eficiência no Uso de Recursos), datado de 01-06-2016 contendo como anexo o Relatório final de verificação do estudo de viabilidade económico-financeiro (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000203 - Construção do sistema de tratamento e drenagem de águas residuais da freguesia da Guia, que se dá por integralmente reproduzido e que fica arquivado no Departamento Municipal Administrativo e Financeiro.

A Câmara deliberou, por unanimidade, aprovar o Relatório final de verificação do estudo de viabilidade económico-financeiro (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000203 - Construção do sistema de tratamento e drenagem de águas residuais da freguesia da Guia.

Mais deliberou, por unanimidade, nos termos da alínea g) do n.º 2 do artigo 25º da Lei n.º 75/2013, de 12 de setembro, na sua atual rdação, remeter o mesmo à Assembleia Municipal para apreciação.

CÂMARA MUNICIPAL DE POMBAL
Apresentado à reunião celebrada
em: 27.06.2016

009132 07-06-16
AC. d. p. v. aprov. o relatório.
Plas d. p. v. remete
à A. R. para a
aprovação.
(minut) 27.06.16

FAX

POSEUR

Vereador(a)
PROGRAMA OPERACIONAL
QUESTIONS/PROJETES REGIÃO DE LISBOA E SETÚBAL 2014-2020

<input type="checkbox"/> GAP	<input type="checkbox"/> DMOP	<input type="checkbox"/> DEAS
<input type="checkbox"/> GMPC	<input type="checkbox"/> DOVM	<input type="checkbox"/> DTUGE
<input type="checkbox"/> DGDRH	<input type="checkbox"/> DUP	<input type="checkbox"/> GJC
<input type="checkbox"/> UIMA	<input type="checkbox"/> DOP	<input type="checkbox"/> SFM
<input type="checkbox"/> SAOA	<input type="checkbox"/> DASA	<input type="checkbox"/> GSV
<input checked="" type="checkbox"/> DMAP	<input type="checkbox"/> DAFM	<input type="checkbox"/> STLM
<input type="checkbox"/> SC	<input type="checkbox"/> GDJ	<input type="checkbox"/> GAIP

001365 07-06-16

O Presidente,

PARA | TO: Ex. Sr. Presidente da Câmara Municipal de Pombal

FAX: 236210599

DE | FROM: Presidente da Comissão Diretiva

Helena Pinheiro de Azevedo

FAX: 211545099

DATA | DATE: 01-06-2016

PÁGINAS | PAGES: Nº Pág.

ASSUNTO | SUBJECT:

Relatório Final de Verificação do Estudo de Viabilidade Económico-Financeira (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000203 - Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guja

No seguimento da auditoria efetuada, pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas PKF & Associados, à operação identificada em epígrafe, informa-se que o respetivo Relatório Final será enviado para os endereços eletrónicos presidente@cm-pombal.pt e lidia@cm-pombal.pt.

No seguimento da auditoria foi apurada uma taxa de Funding Gap de 100%, o que corresponde a uma variação positiva do défice de financiamento face aos 95,60% aprovados.

Com os melhores cumprimentos,

A Presidente da Comissão Diretiva

Helena Pinheiro de Azevedo

Helena Pinheiro de Azevedo

Lidia Sacramento

De: Raquel Baptista <raquel.baptista@poseur.portugal2020.pt>
Enviado: 8 de junho de 2016 10:52
Para: presidente@cm-pombal.pt; lidia@cm-pombal.pt
Cc: Luis Santos; Ana Sofia Ferreira; Celia Custodio (ccustodio@pkf.pt);
pgamboa@pkf.pt; Olivia Andrade
Assunto: Relatório Final - Operação POVT-12-0146-FCOES-000203

Ex. mo(a)s Senhora(a)s,

No seguimento do nosso Fax com Refª 1369, e da auditoria efetuada pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas PKF & Associados, junto se envia, através de We Transfer, o Relatório Final relativo à auditoria à operação mencionada em epígrafe:

<https://we.tl/JChv2jODRW>

No seguimento da auditoria foi apurada uma taxa de Funding Gap de 100%, o que corresponde a uma variação positiva do défice de financiamento face aos 95,60% aprovados.

Com os melhores cumprimentos

Raquel Baptista

Unidade de Auditoria Interna

Internal Audit Unit

211545021

POS=UR

2014 PROGRAMA OPERACIONAL
20 SUSTENTABILIDADE E EFICIÊNCIA NO USO DE RECURSOS

Av. Columbano Bordalo Pinheiro, 6
1099-019 Lisboa

tel (+351) 211 545 000
fax (+351) 211 545 000

web www.poseur.portugal2020.pt
mail poseur@poseur.portugal2020.pt

Imprima esta mensagem apenas quando indispensável. O ambiente agradece!



PROGRAMA OPERACIONAL TEMÁTICO
VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO
2007-2013

RELATÓRIO DE VERIFICAÇÃO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA (EVEF)

CODIGO OPERAÇÃO	POVT-12-0146-FCOES-000203
DESIGNAÇÃO OPERAÇÃO	Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
BENEFICIARIO	Município de Pombal

Índice

I. Âmbito do trabalho	3
II. Identificação da operação	3
III. Metodologia de trabalho	4
IV. Principais conclusões e limitações ao âmbito do nosso trabalho	5
V. Análise Financeira - Verificações e Conclusões	9
VI. Recálculo do défice de financiamento e contribuição máxima apropriada dos Fundos	13
VII. Conclusões e Recomendações.....	15
ANEXO A	
ANEXO B	
ANEXO C	
ANEXO D	

I. Âmbito do trabalho

O trabalho a realizar consiste na revisão do Estudo de Viabilidade Económica e Financeira (EVEF) e no recálculo do défice de financiamento, com base na actualização do estudo apresentada pelo beneficiário aquando do encerramento das operações, tendo em consideração a actualização dos dados que o suportam face ao aprovado em sede de candidatura.

No âmbito do nosso trabalho não se encontra incluída a validação da integridade e fiabilidade da informação disponibilizada pelos beneficiários, sendo apenas de nossa responsabilidade verificar se a referida informação foi adequadamente utilizada na elaboração do Estudo de Viabilidade Económica e Financeira (EVEF).

II. Identificação da operação

O projecto em análise teve como principais objectivos a construção da nova ETAR da Guia uma vez que a antiga ETAR se encontrava no seu limite de vida útil e já não apresentava capacidade para fazer face ao crescimento populacional e industrial das freguesias da Guia e circundantes. Por outro lado houve a necessidade de eliminar a fossa séptica de Outeiro Martinho que não cumpria os requisitos ambientais.

A construção da nova ETAR deu origem à construção da Estação Elevatória de Outeiro Martinho, permitindo a eliminação da fossa séptica, conforme referido anteriormente, e a construção de rede de saneamento de Seixo e Lagoa com o respectivo encaminhamento das águas residuais para a ETAR.

Para a realização da presente operação houve necessidade de proceder a diversos investimentos nas seguintes componentes:

- Construção de uma ETAR com emissário para substituição da ETAR existente;
- Construção da rede de saneamento com estação elevatória para os lugares de Seixo e Lagoa;
- Construção de emissário-colector (Troço Guia/Casal da Clara) para ligação da rede de saneamento do Seixo/Lagoa à ETAR a construir;
- Construção de estação elevatória em Outeiro Martinho para recolha e encaminhamento da rede de saneamento existente para a ETAR a construir;

- Processo de optimização do circuito urbano de águas residuais para a detecção e reparação de situações onde as águas pluviais estão a ser encaminhadas para as redes de saneamento indevidamente.

A entidade responsável por esta operação de investimento é a Câmara Municipal de Pombal, no âmbito das suas atribuições enquanto organismo da Administração Pública com a missão de assegurar, entre outras funções, o abastecimento de água e o saneamento básico à população do respectivo concelho.

III. Metodologia de trabalho

Procedemos à verificação da informação disponibilizada pelo beneficiário e à análise da informação de suporte aos pressupostos utilizados na elaboração do Estudo de Viabilidade Económica e Financeira (EVEF) com vista à determinação do défice de financiamento do projecto, tendo para tal solicitado junto dos serviços os esclarecimentos e as informações consideradas necessárias. Desta forma, no âmbito do trabalho realizado efectuámos os seguintes procedimentos:

- Recolha de informação sobre o beneficiário através da consulta do sítio na internet;
- Recolha de informação sobre o beneficiário contida nos relatórios e contas e indicadores de actividade;
- Recolha de informação existente no sistema de informação do POVT, relativamente à candidatura e ao contrato de financiamento;
- Obtenção de elementos do beneficiário, quer em termos de EVEF apresentado, quer no que respeita a informação de suporte dos montantes reportados;
- Reunião com os serviços do beneficiário, onde foram discutidos e analisados os pressupostos assumidos na elaboração do EVEF;
- Auditoria ao projecto, através de visita efectuada nos dias 9 e 10 de Novembro de 2015, com recolha e análise de elementos adicionais;
- Análise crítica dos pressupostos utilizados;
- Verificação e recálculo dos montantes de investimento;
- Verificação do cálculo efectuado pelo beneficiário dos custos de exploração e das receitas de exploração; e
- Elaboração de relatório com as principais conclusões decorrentes do nosso trabalho.

No âmbito da auditoria realizada foram essencialmente analisados elementos de carácter contabilístico, nomeadamente listagens extraídas do sistema de informação contabilístico, verificação de alguns documentos referidos nas listagens por amostragem e folhas de cálculo de suporte aos montantes transcritos no EVEF.

IV. Principais conclusões e limitações ao âmbito do nosso trabalho

Pressupostos

Foram os seguintes os principais pressupostos considerados na elaboração do EVEF para a determinação do défice de financiamento do projecto:

PRESSUPOSTOS	Município de Pombal	PKF
Ano base	2008 e 2009	2009
Período de investimento	2008 a 2014	2008 a 2014
Período de referência	30 anos	30 anos
Taxa de actualização	5%	5%
Efeitos do Índice de Preços ao Consumidor	Não	Sim
Início de exploração	2014 a 2016	2014 a 2016
Vida útil dos terrenos	Não depreciável	Não depreciável
Vida útil das infra-estruturas	80 anos e 20 anos	40 anos
Vida útil projetos técnicos	5 anos	40 anos
Vida útil equipamentos	8 anos	20 anos
Vida útil equipamentos substituição	8 anos	20 anos

Notas sobre os pressupostos adoptados:

- O beneficiário considerou como ano base do projecto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).
- O período de referência considerado é o constante na circular n.º 03/2013 para os projectos do sector da água e ambiente.
- A taxa de actualização utilizada é a recomendada pela Comissão Europeia.
- O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos *cash flows* dos períodos de 2008 a 2014, bem como relativamente ao investimento de substituição, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata.

- No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 5.446 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.
- Todos os dados relativos ao período compreendido entre 2008 e 2014 foram aferidos com base no sistema de informação financeiro e no sistema de informação "AQUAmatrix" e ainda, por amostragem com alguns documentos de suporte. De referir no entanto que não existe contabilidade analítica ou centros de custo específicos para operação que permitam a validação dos montantes considerados por recurso directo à contabilidade. Para efeitos do recálculo do défice de financiamento foram adoptados os dados e informações consideradas pelo beneficiário.
- O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos e 20 anos para as infra-estruturas, 8 anos para os equipamentos e 5 anos para o projecto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para a infra-estrutura e para o projecto técnico e de 20 anos para equipamentos básicos, com base em estudos existentes sobre as áreas de abastecimento de águas e saneamento básico efectuados pela entidade reguladora, os quais apontam em termos médios para os referidos períodos em investimentos de natureza similar.
- O investimento de substituição considerado pelo beneficiário corresponde ao investimento de 376.794 euros, tendo sido adoptado o mesmo período de vida útil do investimento inicial (8 anos). No modelo elaborado pelo beneficiário o investimento de substituição foi considerado nos 9º, 18º, 27º e 36º anos após a entrada em utilização, sendo que no recálculo do défice de financiamento se utilizou o valor do investimento inicial dos equipamentos, tendo-se considerado a sua substituição no 21º após o início da utilização.
- O valor residual determinado pelo beneficiário corresponde ao valor líquido do investimento no final do período de referência. De acordo com o constante na circular n.º 03/2013 e uma vez que o projecto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição, não foi considerado o valor residual no recálculo do défice de financiamento.
- As tarifas utilizadas no modelo são as reais em vigor no ano de 2013as quais não sofreram alterações desde então.

- As receitas apresentadas foram aferidas com base nos dados reais verificados nos anos de 2013 e 2014.
- As receitas previstas para 2015 tiveram como base o pressuposto dos ramais já construídos a aguardar ligação à rede em Janeiro de 2015 (171 Ramais domésticos no Seixo-Lagoa, 4 Ramais industriais na Zona Industrial da Guia e 31 Ramais domésticos na Estrada 531) tendo em conta a média histórica dos m³ consumidos por ramal (doméstico e outros), conforme se detalha nos quadros abaixo:

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Nº Ramais Domésticos	556	614	617	621	627	641
M3 faturados	37 518	42 933	41 865	40 773	40 923	41 317
M3/ramal doméstico	67	70	68	66	65	64

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Nº Ramais Outros	77	81	84	90	94	99
M3 faturados	8 011	9 687	10 740	8 658	9 998	11 668
M3/ramal doméstico	104	120	128	96	106	118

De referir que o beneficiário considerou como razoável estimar os caudais de água em 68 m³/ano para os ramais domésticos e em 120 m³/ano para os restantes utilizadores.

Assim, face aos elementos apresentados relativamente aos caudais domésticos tratados, apesar de se verificar uma tendência de diminuição dos caudais o beneficiário estima que os níveis de consumo poderão retomar os valores registados entre 2009 e 2011, pelo que no recálculo do défice de financiamento foi adoptado o mesmo critério por se considerar o mesmo apropriado.

Para os caudais tratados provenientes dos outros consumidores verifica-se que o seu comportamento não é homogéneo, pois de 2009 a 2011 a tendência foi crescente, registando uma diminuição acentuada em 2012 para vir a aumentar de novo.

Deste modo e apesar da média de caudais tratados de 2009 a 2011 ascender a 117 m³/ano e face ao aumento registado nos últimos anos o beneficiário entendeu como prudente considerar que os caudais ascenderiam a 120 m³/ano.

- A partir de 2016 foi estimado que o número de clientes iria crescer à taxa de 3% ao ano até ao limite próximo do total de alojamentos existentes na zona, mantendo as tarifas constantes, o que faz com que as receitas provenientes das tarifas do saneamento doméstico fixo e variável da freguesia da Guia registem um aumento na mesma proporção.

Relativamente às receitas provenientes das tarifas do saneamento doméstico fixo e variável das freguesias Seixo-Lagoa foi assumido pelo beneficiário que as mesmas se manteriam constantes face a 2015, tendo em consideração os 171 ramais vendidos em função da média histórica dos m³ consumidos por ramal (domésticos) de 68 m³/ano.

Para as receitas provenientes das tarifas de saneamento fixo e variável associadas à zona industrial da Guia foi considerado que seriam construídos 5 novos ramais por ano até ao limite de 36 em função da média histórica dos m³ consumidos por ramal (outros), considerando como razoável 120 m³/ano associadas.

- Os custos de exploração referentes a energia, combustíveis, reagentes, lamas, análises de controlo e conservação e reparação tiveram por base os custos históricos de 2013 e 2014.
- Para os custos com pessoal considerados na operação, o beneficiário utilizou o critério da imputação das horas trabalhadas afectas ao investimento em causa em função da remuneração/hora de cada funcionário, tendo imputado à operação o montante anual de 15.411 euros de 2013 até ao final do período de referência.
- Relativamente aos custos estimados de 2015 até ao final do período de referência, para a energia foi ponderado o aumento previsto de caudal tratado apurada nas receitas, considerando uma estabilização dos kWa/m³.

Os custos com combustível foram estimados assumindo que o gerador da ETAR teria que funcionar 4 horas e 8 horas trimestrais para manutenção para eventuais falhas de electricidade, respectivamente, consumindo 22,60 l/h.

Para a análise de controlo e para a conservação e reparação, o beneficiário optou por efectuar a média dos custos dos últimos anos relativos a estas rubricas, tendo assumido que estes ascenderiam a 1.410 euros e 2.000 euros, respectivamente.

- Para o cálculo do défice de financiamento, o beneficiário considerou a receita líquida da operação em função da percentagem do investimento elegível. No recálculo do défice de financiamento foi considerada a receita líquida da operação.

Limitações de âmbito

O nosso trabalho de análise foi efectuado tendo em conta as seguintes limitações de âmbito:

- Devido ao facto de não existir contabilidade analítica e centros de custos específicos para a operação em apreço, não nos foi possível efectuar a validação contabilística dos custos e das receitas considerados no modelo considerado, tendo para efeitos do recálculo do défice de financiamento sido utilizada outro tipo de informação, nomeadamente facturas, contratos e outros elementos retirados do sistema de informação da entidade

V. Análise Financeira - Verificações e Conclusões

1. Investimento Total

O investimento total reparte-se da seguinte forma, de acordo com a sua natureza.

INVESTIMENTO	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	TOTAL
Terrenos	49 256							49 256
Construção Civil		266 909	118 315	242 881	506 565	223 081	117 413	1 475 163
Revisão de preços						5 446		5 446
Equipamento		5 132	6 639	425 149	215 806	64 969	1 325	719 020
Projetos técnicos	31 200	10 800	29 760	7 995				79 755
	80 456	282 841	154 714	676 024	722 371	293 496	118 738	2 328 640

No investimento inicial encontram-se incluídos 5.446 euros de revisão de preços, situação que foi devidamente ajustada no recálculo do défice de financiamento, pelo que o valor do investimento passou para 2.323.194 euros.

O valor do investimento encontra-se a preços correntes, não tendo sido efectuada a passagem a preços constantes considerando o IPC, situação que foi considerada no recálculo do défice de financiamento.

Para as infra-estruturas foi considerado um período de vida útil de 80 anos e 20 anos, enquanto que para o projecto técnico foi considerado um período de vida útil de 5 anos e para os equipamentos foi considerado um período de vida útil de 8 anos. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para as infra-estruturas e para o projecto técnico e de 20 anos para os equipamentos, com base em estudos existentes sobre as áreas de abastecimento de águas e saneamento básico efectuados pela entidade reguladora, os quais apontam em termos médios para os referidos períodos em investimentos de natureza similar.

Foi considerado pelo beneficiário o montante de 376.794 euros relativo a investimento de substituição, correspondendo ao investimento inicial efectuado em equipamentos. No recálculo do défice de financiamento foi devidamente ajustado o montante do investimento de substituição para 719.020 euros.

Esta diferença respeita ao facto do beneficiário ter atribuído uma vida útil aos equipamentos de 8 anos ao invés dos 20 anos considerados no recálculo do défice de financiamento, conforme referido anteriormente.

O valor residual foi calculado com base no valor líquido no final do período de referência, considerando as vidas úteis atribuídas, correspondendo ao montante actualizado de 145.232 euros. No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013 uma vez que o projecto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.

2. Custos Operacionais

Os custos considerados no EVEF para efeitos de determinação do défice de financiamento tiveram como base os dados históricos retirados directamente do sistema de informação, tendo sido colocados no modelo a preços correntes, não tendo desta forma sido passados a preços constantes. Esta situação foi objecto de ajustamento no recálculo do défice de financiamento.

Os custos apresentados compreendem as seguintes naturezas:

- Energia;
- Combustíveis;
- Reagentes (Floculante);
- Lamas;
- Análises de Controlo;
- Conservação e Reparação;
- Equipa Técnica;
- Energia

Para o cálculo dos custos incorridos com electricidade o beneficiário apurou os montantes reais incorridos durante o ano de 2013 e 2014 da ETAR da Guia.

Para o cálculo dos custos estimados com electricidade de 2015 até 2021 o beneficiário definiu que os consumos de kWa da ETAR estariam directamente relacionados com o aumento previsto de m³ tratados indicados na projecção das receitas, considerando a partir de 2022 uma estabilização dos kWa/m³.

Tendo por base os dados disponibilizados pelo beneficiário, entende-se como razoável a estimativa de crescimento assumida na projecção do beneficiário.

➤ **Combustíveis**

Para o cálculo dos custos incorridos com combustíveis o beneficiário apurou os montantes reais dos anos de 2013 e 2014 da ETAR da Guia.

Relativamente aos custos estimados para o período de 2015 até ao final do período de referência foi assumido o pressuposto de que o gerador terá de funcionar durante 4 horas para manutenção e 8 horas para eventuais falhas de electricidade para cada trimestre, multiplicado pelo custo do litro/hora real verificado durante o ano de 2014, assumindo que o preço/litro se manteria constante também. Pelo exposto foram estimados que estes custos ascenderiam ao montante anual de 1.346 euros, tendo sido adoptado o mesmo critério no recálculo do défice de financiamento.

➤ **Lamas e Reagentes (Floculante)**

Os custos com a extracção das lamas constantes na ETAR e a aplicação de reagentes (floculante) foram apurados com base em mapas internos fornecidos pelo beneficiário.

No que toca aos custos estimados foi assumido pelo município a evolução dos m³ tratados pela ETAR e a respectiva proporção de lamas geradas e floculante adicionado bem como os preços médios registados em 2014. Tendo por base os dados disponibilizados pelo beneficiário, entende-se como razoável a estimativa de crescimento assumida na projecção do beneficiário.

➤ **Análises de Controlo**

Relativamente a este tipo de custos o beneficiário efectuou o seu apuramento através de mapas internos de registo do número de análises para os anos de 2013 e 2014.

Para a estimativa dos custos foi considerado o vertido no Plano Anual de Análises para a ETAR da GUIA emitido pelos serviços municipais, o qual estima que sejam efectuadas 202 análises por ano ao último preço apurado com base nas últimas facturas de 2014, tendo sido adoptado o mesmo critério no recálculo do défice de financiamento.

➤ **Conservação e Reparação**

Os custos imputados à operação referentes aos anos de 2013 e 2014 foram os custos reais incorridos pelo município com conservação e reparação na ETAR da Guia, tendo por base os mapas internos de imputação cedido pelo município.

Para os custos estimados o beneficiário considerou que os mesmos ascenderiam a 2.000 euros anuais, utilizando a média dos custos registados ao longo dos anos, tendo sido adoptado o mesmo critério no recálculo do défice de financiamento.

➤ **Equipa Técnica**

No que se refere aos custos com pessoal, para apuramento dos custos associados ao projecto o beneficiário procedeu à sua imputação tendo como base o número de horas de cada funcionário afectas às infra-estruturas objecto de financiamento em função da remuneração/hora.

Tendo por base a análise efectuada à diversa documentação disponibilizada pelo beneficiário, nomeadamente os recibos de vencimento, e ao facto de estarmos perante uma construção nova que origina um acréscimo da actividade do beneficiário, entendeu-se aceitar os montantes imputados de gastos com o pessoal para o recálculo do défice de financiamento.

3. Receitas Operacionais

As receitas incrementais consideradas pelo Município na presente operação respeitam à cobrança das tarifas variáveis e fixas provenientes do saneamento doméstico e industrial e ainda a cobrança de ramais da freguesia da Guia, lugares de Seixo e Lagoa.

Para as receitas consideradas nos anos de 2013 e 2014 foram verificadas as quantidades vendidas (caudais) disponibilizadas através do sistema de informação AQUAmatrix, assim como as tarifas praticadas pelo Município.

Para as receitas estimadas para o período de 2015 até ao final do período de referência, relativamente à tarifa fixa para os consumidores domésticos da freguesia da Guia foi assumido pelo beneficiário que em 2015 haveria um aumento de 31 ramais e de 2016 até ao final do projecto haveria um crescimento de 3% ao ano do número de clientes até ao limite próximo do total de alojamento existentes na zona face às políticas do município de cobertura de 100% da população com rede de saneamento e abastecimento de água.

Relativamente à tarifa variável para os consumidores domésticos da referida freguesia, o município utilizou a média histórica dos m³ consumidos por ramal doméstico de 68 m³.

No que concerne à tarifa fixa para os consumidores domésticos dos lugares Seixo-Lagoa, foi estimado que em 2015 seriam vendidos 171 ramais que já estariam construídos. Relativamente à venda de ramais foi ainda assumido pelo beneficiário o preço unitário do ramal no montante de 240 euros.

Para as receitas relativas às tarifas variáveis para os consumidores domésticos dos lugares Seixo-Lagoa foi assumida a média histórica dos m³ consumidos por ramal doméstico de 68 m³. Relativamente às receitas estimadas de 2015 até ao final do período de referência provenientes da tarifa fixa para os consumidores industriais na zona industrial da Guia, foi assumido pelo beneficiário que seriam vendidos 5 ramais por ano até ao limite de 36. De referir que em 2015 foram ainda consideradas as vendas de 4 ramais industriais que já se encontravam construídos, faltando apenas serem ligados à rede.

Para as receitas relativas às tarifas variáveis para os consumidores industriais da zona industrial foi assumida a média histórica dos m³ consumidos por ramal industrial de 120 m³. Tendo por base a análise realizada aos dados extraídos do sistema de informação AQUAmatrix, foi adoptado o mesmo critério no recálculo do défice de financiamento.

4. Défice de financiamento

O défice de financiamento constante do modelo elaborado pelo beneficiário é de 100%, com base na aplicação dos pressupostos acima descritos.

VI. Recálculo do défice de financiamento e contribuição máxima apropriada dos Fundos

Em resultado do trabalho desenvolvido, e tendo em conta a limitação de âmbito apresentada no capítulo IV acima, procedemos ao recálculo do défice de financiamento, tendo o mesmo ficado em 100%, conforme Anexo B, tal como o determinado pelo beneficiário e que consta do Anexo A. De referir que o projecto em questão apresenta receita líquida negativa, pelo que não se aplica o cálculo do défice de financiamento, conforme o referido na circular n.º 03/2013. Do trabalho efectuado verificámos a existência das seguintes situações que, embora não afectando o valor do défice de financiamento foi recomendado serem tomadas em consideração:

- O beneficiário considerou como ano base do projecto 2008 e 2009, sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).
- O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos *cash flows* dos períodos de 2008 a 2014, bem como relativamente ao investimento de substituição, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata.
- No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 5.446 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.
- O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos e de 20 anos para as infra-estruturas, de 8 anos para os equipamentos e de 5 anos para o projecto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para a infra-estrutura e para o projecto técnico e de 20 anos para equipamentos básicos, com base em estudos existentes sobre as áreas de abastecimento de águas e saneamento básico efectuados pela entidade reguladora, os quais apontam em termos médios para os referidos períodos em investimentos de natureza similar.
- O investimento de substituição considerado pelo beneficiário corresponde ao investimento de 376.794 euros, tendo sido adoptado o mesmo período de vida útil do investimento inicial (8 anos). No modelo elaborado pelo beneficiário o investimento de substituição foi considerado nos 9º, 18º, 27º e 36º anos após a entrada em utilização, sendo que no recálculo do défice de financiamento se utilizou o valor do investimento inicial dos equipamentos, tendo-se considerado a sua substituição no 21º após o início da utilização.
- O valor residual foi calculado com base no valor líquido no final do período de referência, considerando as vidas úteis atribuídas, correspondendo ao montante actualizado de 145.232 euros. No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013 uma vez que o projecto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.

- Para o cálculo da taxa de funding gap, o beneficiário considerou a receita líquida da operação em função da percentagem do investimento elegível. No recálculo do défice de financiamento foi considerada a receita líquida da operação.

VII. Conclusões e Recomendações

Face ao exposto nos capítulos anteriores, e muito embora tal não vá alterar o valor do défice de financiamento apresentado caso os pressupostos adoptados sejam adequadamente suportados e justificados, solicitamos que em sede de contraditório nos seja disponibilizada fundamentação técnica para consideração das vidas úteis atribuídas aos investimentos.

Lisboa, 29 de Fevereiro de 2016



PKF & Associados, SROC, Lda
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas
Representada por
Paulo Jorge Macedo Gamboa (ROC n.º 1068)

ANEXO A

DÉFICE DE FINANCIAMIENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO



DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO RESUMO

RECEITAS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	464.698,17	(R)
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	-595.545,40	(CE)
CUSTOS DE INVESTIMENTO ACTUALIZADOS	-2.082.322,63	(CTI)
CUSTOS DE INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO ACTUALIZADOS	-149.239,86	(CTI)
VALOR RESIDUAL ACTUALIZADO	145.232,48	(VR)
RECEITAS LÍQUIDAS ACTUALIZADAS	-132.749,69	(RLA)
VAL	2.217.177,25	SE NEGATIVO JUSTIFICA FINANCIAMENTO
CUSTO ELEGÍVEL DO PROJECTO		(CEP)
TAXA DE COMPARTICIPAÇÃO	85%	(TC)
Comparticipação Comunitária (cálculo)		
1) Défice de financiamento		
Máx DE = DF = CTI - RLA	2.215.072,32	Máx DE = Despesa elegível (máximo)
DF % = (CTI - RLA) / CTI	100,00%	DF - Défice de Financiamento
		DF % - Taxa de Funding Gap (Défice de financiamento)
		CTI - Custo Total do Investimento (actualizado)
2) Montante Máximo Elegível		
MME = CEP x DF %		MME - Montante máximo elegível
3) Fundo atribuído ao projeto		
Fundo = MME x TC		

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)									
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.025,68	5.138,22	5.474,93	5.639,18
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.424,49	10.598,18	11.889,66	12.246,35
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.495,78	1.583,32	1.726,27	1.806,19
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.827,21	5.350,80	6.531,84	6.834,24
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41.040,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.773,15	22.670,52	73.810,50	33.673,76
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)									
Energia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15.421,40	-24.719,05	-23.325,93	-23.980,51
Combustíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.068,08	-634,41	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-224,89	-181,99	-187,09
Lamas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.729,71	-2.208,93	-2.270,92
Análises Controle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.371,78	-1.103,85	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-45,71	-1.472,87	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-39.317,75	-46.295,57	-45.883,23	-46.604,90
C. INVESTIMENTO									
INVESTIMENTO	-80.455,60	-282.840,99	-154.714,01	-676.024,44	-722.371,23	-293.495,88	-118.737,65		
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO									
VALOR RESIDUAL									
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO									
TAXA DE DESCONTO	5,00%								
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR									
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,00	1,00	1,05	1,10	1,16	1,22	1,28	1,34	1,41
FLUXOS ACTUALIZADOS									
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.912,83	17.762,95	55.078,53	23.931,31
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.346,81	-36.273,79	-34.238,77	-33.121,23
INVESTIMENTO	-80.455,60	-282.840,99	-147.346,67	-613.174,09	-624.011,43	-241.459,79	-93.034,05	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-80.455,60	-282.840,99	-147.346,67	-613.174,09	-624.011,43	-255.893,78	-111.544,90	20.839,77	-9.189,92

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)									
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	5.808,35	5.982,60	6.162,08	6.346,94	6.537,35	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	12.613,74	12.992,16	13.381,92	13.783,38	14.196,88	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	1.886,11	1.966,03	2.045,95	2.125,87	2.205,79	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	7.136,64	7.439,04	7.741,44	8.043,84	8.346,24	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	34.592,65	35.527,63	36.479,19	37.447,83	38.434,06	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)									
Energia	-24.648,82	-25.331,26	-26.028,27	-26.740,27	-27.467,73	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09
Combustíveis	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	-192,31	-197,63	-203,07	-208,62	-214,30	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10
Lamas	-2.334,20	-2.398,83	-2.464,84	-2.532,26	-2.601,15	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55
Análises Controlo	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-47.341,71	-48.094,10	-48.862,55	-49.647,53	-50.449,55	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12
C. INVESTIMENTO									
INVESTIMENTO									
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO									
VALOR RESIDUAL				-55.732,80					-25.446,12
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO									
TAXA DE DESCONTO	5,00%								
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR									
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,48	1,55	1,63	1,71	1,80	1,89	1,98	2,08	2,18
FLUXOS ACTUALIZADOS									
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	23.413,67	22.901,43	22.395,06	21.894,97	21.401,52	20.915,03	19.919,08	18.970,55	18.067,19
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-32.042,73	-31.001,89	-29.997,37	-29.027,89	-28.092,20	-27.189,11	-25.894,39	-24.661,32	-23.486,97
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	-32.585,81	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.657,16
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-8.629,06	-8.100,46	-7.602,31	-39.718,73	-6.690,67	-6.274,08	-5.975,31	-5.690,77	-17.076,94



DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)									
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)									
Energia	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09
Combustíveis	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10
Lamas	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55
Análises Controlo	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12
C. INVESTIMENTO									
INVESTIMENTO									
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO									
VALOR RESIDUAL						-281.304,10			
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO									
TAXA DE DESCONTO	5,00%								
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR									
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	2,29	2,41	2,53	2,65	2,79	2,93	3,07	3,23	3,39
FLUXOS ACTUALIZADOS									
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	17.206,85	16.387,47	15.607,12	14.863,92	14.156,12	13.482,02	12.840,01	12.228,59	11.646,27
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-22.368,55	-21.303,38	-20.288,93	-19.322,79	-18.402,66	-17.526,34	-16.691,75	-15.896,91	-15.139,91
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	-100.971,96	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-5.161,70	-4.915,90	-4.681,81	-4.458,87	-105.218,50	-4.044,33	-3.851,74	-3.668,32	-3.493,64

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2035	2036	2037
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)			
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	6.733,47	6.733,47	6.733,47
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	14.622,79	14.622,79	14.622,79
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	3.426,84	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	3.720,96	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	2.285,71	2.285,71	2.285,71
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	8.648,64	8.648,64	8.648,64
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	39.438,41	39.438,41	39.438,41

B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)			
Energia	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09
Combustíveis	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	-220,10	-220,10	-220,10
Lamas	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55
Análises Controlo	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12

C. INVESTIMENTO			
INVESTIMENTO			
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	14.311,32		
VALOR RESIDUAL			569.330,07

INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO			
TAXA DE DESCONTO	5,00%		
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR			
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	3,56	3,73	3,92

FLUXOS ACTUALIZADOS			
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	11.091,69	10.563,51	10.060,49
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-14.418,96	-13.732,35	-13.078,43
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	-4.024,93	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	145.232,48
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-7.352,20	-3.168,83	142.214,54

ANEXO B

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO RESUMO

RECEITAS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	464.699,81	(R)
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	-595.560,15	(CE)
CUSTOS DE INVESTIMENTO ACTUALIZADOS	-2.039.017,14	(CTI)
CUSTOS DE INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO ACTUALIZADOS	-211.600,97	(CTI)
VALOR RESIDUAL ACTUALIZADO	345.041,48	(VR)
RECEITAS LÍQUIDAS ACTUALIZADAS	2.580,17	(RLA)
VAL	-2.036.436,97	SE NEGATIVO JUSTIFICA FINANCIAMENTO
CUSTO ELEGÍVEL DO PROJECTO		(CEP)
TAXA DE COMPARTICIPAÇÃO	85%	(TC)
Comparticipação Comunitária (cálculo)		
1) Défice de financiamento		
Máx DE = DF = CTI - RLA	2.036.436,97	Máx DE = Despesa elegível (máximo)
DF % = (CTI - RLA) / CTI	99,87%	DF - Défice de Financiamento
		DF % - Taxa de Funding Gap (Défice de financiamento)
		CTI – Custo Total do Investimento (actualizado)
2) Montante Máximo Elegível		
MME = CEP x DF %	0,00	MME – Montante máximo elegível
3) Fundo atribuído ao projeto		
Fundo = MME x TC	0,00	

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.025,68	5.138,22	5.474,93
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.424,49	10.598,18	11.889,66
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.495,78	1.583,32	1.726,27
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.827,21	5.350,80	6.531,84
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41.040,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.773,15	22.670,52	73.810,50
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Energia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15.421,40	-24.719,05	-23.325,93
Combustíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.068,08	-634,41	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-224,89	-181,99
Lamas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.729,71	-2.208,93
Análises Controlo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.371,78	-1.103,85	-1.409,96
Conservação e Reparação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-45,71	-1.472,87	-2.000,00
Equipa Técnica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-39.317,75	-46.295,57	-45.883,23
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO	-80.455,60	-282.840,99	-154.714,01	-676.024,44	-722.371,23	-288.049,66	-118.737,65	
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO								
VALOR RESIDUAL								
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO								
TAXA DE DESCONTO	5,00%							
IPC	2,59%		1,40%	3,60%	2,80%	0,27%	-0,28%	
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	0,98	1,00	1,06	1,14	1,19	1,22	1,27	1,34
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.864,59	17.812,82	55.078,53
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.259,71	-36.375,64	-34.238,77
INVESTIMENTO	-82.345,63	-282.840,99	-145.312,30	-591.866,88	-607.015,01	-236.341,04	-93.295,28	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-82.345,63	-282.840,99	-145.312,30	-591.866,88	-607.015,01	-250.736,16	-111.858,10	20.839,77

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	5.639,18	5.808,35	5.982,60	6.162,08	6.346,94	6.537,35	6.733,47	6.733,47
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	12.246,35	12.613,74	12.992,16	13.381,92	13.783,38	14.196,88	14.622,79	14.622,79
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	1.806,19	1.886,11	1.966,03	2.045,95	2.125,87	2.205,79	2.285,71	2.285,71
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	6.834,24	7.136,64	7.439,04	7.741,44	8.043,84	8.346,24	8.648,64	8.648,64
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	33.673,76	34.592,65	35.527,63	36.479,19	37.447,83	38.434,06	39.438,41	39.438,41
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Energia	-23.980,51	-24.648,82	-25.331,26	-26.028,27	-26.740,27	-27.467,73	-28.211,09	-28.211,09
Combustíveis	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	-187,09	-192,31	-197,63	-203,07	-208,62	-214,30	-220,10	-220,10
Lamas	-2.270,92	-2.334,20	-2.398,83	-2.464,84	-2.532,26	-2.601,15	-2.671,55	-2.671,55
Análises Controlo	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-46.604,90	-47.341,71	-48.094,10	-48.862,55	-49.647,53	-50.449,55	-51.269,12	-51.269,12
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO								
VALOR RESIDUAL								
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO								
TAXA DE DESCONTO	5,00%							
IPC								
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,41	1,48	1,55	1,63	1,71	1,80	1,89	1,98
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	23.931,31	23.413,67	22.901,43	22.395,06	21.894,97	21.401,52	20.915,03	19.919,08
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-33.121,23	-32.042,73	-31.001,89	-29.997,37	-29.027,89	-28.092,20	-27.189,11	-25.894,39
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-9.189,92	-8.629,06	-8.100,46	-7.602,31	-7.132,91	-6.690,67	-6.274,08	-5.975,31

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Energia	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09
Combustíveis	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10
Lamas	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55
Análises Controlo	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO								
VALOR RESIDUAL								
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO								
TAXA DE DESCONTO	5,00%							
IPC								
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	2,08	2,18	2,29	2,41	2,53	2,65	2,79	2,93
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	18.970,55	18.067,19	17.206,85	16.387,47	15.607,12	14.863,92	14.156,12	13.482,02
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-24.661,32	-23.486,97	-22.368,55	-21.303,38	-20.288,93	-19.322,79	-18.402,66	-17.526,34
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-5.690,77	-5.419,78	-5.161,70	-4.915,90	-4.681,81	-4.458,87	-4.246,54	-4.044,33

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2032	2033	2034	2035	2036	2037
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)						
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47	6.733,47
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79	14.622,79
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84	3.426,84
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96	3.720,96
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71	2.285,71
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64	8.648,64
Saneamento Seixo-Lagoa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41	39.438,41
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)						
Energia	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09	-28.211,09
Combustíveis	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63	-1.345,63
Água	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reagentes (Floculante)	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10	-220,10
Lamas	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55	-2.671,55
Análises Controlo	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96	-1.409,96
Conservação e Reparação	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Equipa Técnica	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79	-15.410,79
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12	-51.269,12
C. INVESTIMENTO						
INVESTIMENTO						
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO			-692.519,71		-26.500,00	
VALOR RESIDUAL						1.352.607,17
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO						
TAXA DE DESCONTO	5,00%					
IPC						
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	3,07	3,23	3,39	3,56	3,73	3,92
FLUXOS ACTUALIZADOS						
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	12.840,01	12.228,59	11.646,27	11.091,69	10.563,51	10.060,49
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-16.691,75	-15.896,91	-15.139,91	-14.418,96	-13.732,35	-13.078,43
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	-204.502,99	0,00	-7.097,98	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	345.041,48
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	-3.851,74	-3.668,32	-207.996,63	-3.327,28	-10.266,81	342.023,54

ANEXO C

CHECKLIST DE VERIFICAÇÃO

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA (EVEF) - Questões Gerais

	EVEF Atualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Ref# Documental
Tipo de projeto:	Água e ambiente			
Investimento novo/ continuidade?	Investimento novo			12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O beneficiário tem a gestão direta do investimento/exploração?	Sim			12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Data do EVEF	fev-15			12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Mapa de Investimentos Total	2.328.640 €	2.323.194 €		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Análise Incremental	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Foi utilizado o método do Discounted Cash Flow (DCF), utilizando o fator de desconto financeiro recomendado?	Preços correntes	Preços constantes	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor(IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Para o cálculo do DCF, foram excluídas as amortizações/depreciações, reservas, juros, imprevistos, revisão de preços, provisões e quaisquer outros itens contabilísticos não correspondentes a fluxos monetários?	Não	Sim	No estudo do beneficiário no valor do investimento encontra-se incluído o valor da revisão de preços	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Investimento Total - Questão Gerais

Qual o ano base considerado para o investimento?	2008 e 2009	2009	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Quais os custos de investimento considerados?	Terrenos Construção Equipamentos Estudos Revisão de Preços	Terrenos Construção Equipamentos Estudos	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
As componentes de investimento descritas são consentâneas com o aprovado em sede de candidatura?		Sim	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva

ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA (EVEF) - Questões Gerais

	EVEF Actualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Ref# Documental
Investimento Total - Questão Gerais				
Na composição do investimento total estão incluídas Revisões de Preços?	Sim	Não	No estudo do beneficiário no valor do investimento encontra-se incluído o valor da revisão de preços	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os montantes do investimento considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?		Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O investimento total encontra-se distribuído pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?		Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva

**CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA**

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Foi considerado o valor residual do investimento?	Sim			12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o método de cálculo utilizado no apuramento do valor residual?	Valor líquido do investimento no final do período de referência.		Métodos: Amortização anual do Investimento;	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
A análise foi efetuada a preços constantes ou a preços correntes?	Preços correntes	Preços constantes	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor(IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os montantes de investimento foram corretamente atualizados, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?	Não	Sim	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor(IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Quais as fontes de financiamento assumidas pelo beneficiário?	Fundos próprios e fundos comunitários			
Défi ce de Financiamento				
Cálculo do Défi ce de Financiamento, efetuado? Valor apurado?	100,00%	100,00%	(cf. Anexo IV)	
Contribuição máxima apropriada dos Fundos?			(cf. Anexo IV)	

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

RECÁLCULO DO FUNDING GAP NO ÂMBITO DA AUDITORIA

	EVEF Atualizado	EVEF Auditado
Receitas atualizadas	464.698	464.700
Custos de exploração atualizados	595.545	595.560
Custos de Substituição	149.240	211.601
Valor Residual atualizado	145.232	0
Receita Líquida atualizada	-134.855	-342.461
Custo Total de Investimento atualizado	2.082.323	2.039.017
Funding Gap (valores absolutos)	2.215.072	2.381.478
Taxa de Funding Gap	100,00%	100,00%

CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES
CONCLUSÕES
RECOMENDAÇÕES
CORREÇÃO FINANCEIRA

1 O beneficiário considerou com ano base do projeto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).

2 O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos períodos de 2008 a 2014, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata.

3 No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 5.446 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal


O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos e 20 anos para as infraestruturas, 8 anos para os equipamentos e 5 anos para o projeto técnico.

- 4 O investimento de substituição considerado pelo beneficiário Deverá ser efetuado o enquadramento técnico para a consideração corresponde ao investimento de 376.794 euros, tendo sido dos períodos de vida útil assumidos para as diversas tipologias de adotado o mesmo período de vida útil do investimento inicial (8 investimento. anos). No modelo elaborado pelo beneficiário o investimento de substituição foi considerado nos 9º, 18º, 27º e 36º anos após a entrada em utilização.

- 5 Em função dos períodos de vida útil atribuídos, o beneficiário apurou um valor residual actualizado de 145.232 euros. No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013 uma vez que o projeto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.

- 6 Para o cálculo da taxa de funding gap, o beneficiário considerou a receita líquida da operação em função da percentagem do investimento elegível. No recálculo do défice de financiamento foi considerada a receita líquida da operação em função totalidade do investimento.

Lisboa, 29 de Fevereiro de 2016


PKF & Associados, SROC, Lda.
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas
Representada por
Paulo Jorge Macedo Gamboa (ROC n.º 1068)



Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

Anexo I - Ficha de Caracterização do Investimento

1. Identificar as componentes de investimento consideradas	EVEF Actualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Refs Documental
2. Pressupostos considerados			Individualizar as diversas componentes de investimento consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3	
Qual o período de vida útil considerado, em anos?	Terreno não amortizável Construção 80 anos e 20 anos Equipamentos 8 anos Estudos técnicos 5 anos	Terreno não amortizável Construção 40 anos Equipamentos 20 anos Estudos técnicos 40 anos		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
A análise foi efetuada a preços constantes ou a preços correntes?	Preços correntes	Preços constantes		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os montantes de investimento foram corretamente atualizados, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?	Não	Sim	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual a taxa de inflação considerada nas projeções?	Não foi considerada	Taxa de inflação registada em Portugal Continental (PORDATA)	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) para os anos de 2008 a 2014. Além do exposto o beneficiário considerou como ano base os anos de 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual a taxa de IVA considerada nas projeções?	5% e 6% no caso de empreitadas 21% e 23% nos restantes investimento 2008 e 2009	5% e 6% no caso de empreitadas 21% e 23% nos restantes investimento 2009		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	Não	Não		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O ano base e o ano de referência considerados são coincidentes? ¹⁾	Não	Não		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Foram identificados ano base/ano de referência diferenciados por componentes de investimento?	Não	Não		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Foi considerado investimento de substituição?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
1) considera-se ano base para efeito da consagração do eleito da inflação e ano de referência para efeito de atualização				12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva

**CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA**

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

3. Mapa de Investimento

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total
EVEF Actualizado								
1. [Componente de Investimento]								
1 Preços Correntes	80.456	282.841	154.714	676.024	722.371	293.496	118.738	2.328.640
2 Preços Correntes - valores atualizados	80.456	282.841	147.367	613.174	624.011	241.460	93.034	2.082.323
3 Preços Constantes								
4 Preços Constantes - valores atualizados								
Défice de Financiamento								
EVEF Auditado								
1. [Componente de Investimento]								
1 Preços Correntes	80.456	282.841	154.714	676.024	722.371	288.050	118.738	2.323.194
2 Preços Correntes - valores atualizados								
3 Preços Constantes	82.603	282.841	152.578	643.524	668.913	266.015	109.962	2.206.436
4 Preços Constantes - valores atualizados	82.346	282.841	145.312	591.867	607.015	236.341	93.295	2.039.017
								43.305

Obs: completar para a totalidade das componentes de investimento, com indicação dos valores considerados, a preços correntes e a preços constantes, e valores atualizados. Para cada componente deve ser assinalado, a cor distinta, o ano de referência considerado.

4. Cálculo do Valor Residual

Imobilizado	Valor Aquisição (preços correntes)	Ano Aquisição	Taxa Anual	Amortização	N.º Anos	Ano Inicial	Ano Limite
EVEF Actualizado							
1 Terrenos	49.256	2008	na	na	na	na	na
2 Construção	655.120	2009-2013	1,25%	8.189	80	2014	2094
3 Construção	825.490	2012-2015	5,00%	41.274	20	2014-2016	2034-2016
4 Equipamentos	719.020	2009-2014	12,50%	89.877	8	2014-2016	2022-2024
5 Estudos Técnicos Específicos	79.755	2008-2010	20,00%	15.951	5	2013	2018
6 Equipamento de substituição	55.733	2020	12,50%	6.967	8	2020	2028
7 Equipamento de substituição	25.446	2025	12,50%	3.181	8	2025	2033
8 Equipamento de substituição	281.304	2030	12,50%	35.163	8	2030	2038
9 Equipamento de substituição	14.311	2035	12,50%	1.789	8	2035	2043
EVEF Auditado							
1 Terrenos	49.256	2008	na	na	na	na	na
2 Construção	1.475.163	2009-2014	2,50%	36.879	40	2014-2016	2053-2055
4 Equipamentos	719.020	2009-2014	5,00%	35.951	20	2014-2016	2033-2035
5 Estudos Técnicos Específicos	79.755	2008-2011	2,50%	1.994	40	2013	2052
6 Equipamento de substituição	719.020	2034-2036	5,00%	35.951	20	2034-2036	2053-2055

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

4.1. Método da Amortização do Investimento

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2027	Valor Atualizado
Amortizações do Exercício																	
EVEF Atualizado																	
1 Terrenos									13.203	13.203	49.463	49.463	49.463	49.463	49.463	735.613	49.256
2 Construção								86.565	86.565	89.877	89.877	89.877	89.877	89.877	96.808	7.575	463.498
3 Equipamentos								15.951	15.951	15.951	15.951	15.951	15.951	15.951	15.951	17.417	56.576
5 Estudos Técnicos Específicos																	0
Valor Residual																	569.330
Valor Residual - valor actualizado																	145.232
EVEF Auditado																	
1 Terrenos									18.749	18.749	36.879	36.879	36.879	36.879	36.879	590.065	49.256
2 Construção								34.626	34.626	35.951	35.951	35.951	35.951	35.951	35.951	36.879	626.326
3 Equipamentos								1.994	1.994	1.994	1.994	1.994	1.994	1.994	1.994	35.951	647.118
4 Estudos Técnicos Específicos																	0
Valor Residual																	29.908
Valor Residual - valor actualizado																	1.352.607
																	199.809

**4.2. Mapa de cash-flows atualizados relativos aos anos que excedem o período de referência assumido até ao momento da extinção dos ativos
(Anexar mapa)**

Apuramento do somatório do RIA para os anos que excedem o período de referência

**4.3. Valor de venda dos activos no final do período de referência
(Anexar relatório)**

5. Identificação dos desvios encontrados

1) O beneficiário considerou com ano base do projeto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura)

2) O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos períodos de 2008 a 2014, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Perdata.

3) No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 5.446 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento decorrente das situações identificadas em 1), 2) e 3) verificou-se que o investimento calculado pelo beneficiário se encontra sobrevalorizado em 43.305 euros

4) O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos e 20 anos para as infraestruturas, 8 anos para os equipamentos e 5 anos para o projeto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para as infraestruturas e para o projeto técnico e de 20 anos para os equipamentos, com base em estudos existentes sobre as áreas de abastecimento de águas e saneamento básico efetuados pela entidade reguladora, os quais apontam em termos médios para os referidos períodos em investimentos de natureza similar.

5) O beneficiário considerou a existência de valor residual no montante atualizado de 145.737 euros no final do período de referência. De acordo com a circular nº 03/2013, quando as receitas forem inferiores ou iguais à soma dos custos de exploração e dos custos de substituição, não devesse ser tido em consideração o valor residual para o cálculo do défice de financiamento.



Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Anexo II - Ficha de Caracterização dos Proveitos				Ref. Documental
EVEF Atualizado	EVEF Auditado	Observações/Devios	Individualizar as diversas tipologias de receitas consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3	
1. Identificar as receitas estimadas				
2. Pressupostos considerados				
Previsão do montante total de receitas adequadamente suportado (Quantidades e Valor unitário)? Através de que documentos/elementos?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o período de referência considerado?(nº de anos)	30	30		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?	Sim	Sim	Período adequado: Energia: 15-25 anos Água e ambiente: 30 anos Caminhos-de-ferro: 30 anos Portos e aeroportos: 25 anos Estradas: 25-30 anos Indústria: 10 anos Outros serviços: 15 anos	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
A análise foi efetuada a preços constantes ou a preços correntes?	Preços correntes	Preços constantes	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Foi aplicado o método incremental?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O método utilizado para a estimativa dos proveitos alguma se adequa?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
As fontes de informação que sustentam as receitas estimadas aligiram-se credíveis?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os proveitos considerados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
As receitas foram corretamente atualizadas, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?	Não	Sim	O beneficiário considerou como ano base 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual a taxa de inflação considerada?	Não foi considerada	Taxa de inflação registada em Portugal Continental (PORDATA)	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

3. Caracterização dos Proveitos

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Atualizado																
1 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	556	556	614	617	621											
2 Taxa de Crescimento - Vendas		0%	11%	0%	1%											
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,63	0,63	0,63	0,64	0,67											
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	1%	4%											
2 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	37.518	37.518	42.933	41.865	40.773											
<i>Média M3 Facturados / ramal</i>		68	70	68	66											
2 Taxa de Crescimento		0%	14%	-2%	-3%											
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256											
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	0%	0%											
3 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo)																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)																
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)																
4 Taxa de Crescimento - Preços																
4 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)																
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))																
4 Taxa de Crescimento - Preços																
5 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Gula)		83	81	90	93											
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	77	77	81	84	90											
2 Taxa de Crescimento		0%	5%	3%	7%											
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	1,26	1,26	1,26	1,278	1,332											
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	1%	4%											
6 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	8.011	8.011	9.687	10.740	8.658											
<i>Média M3 Facturados / ramal</i>		104	120	128	96											
2 Taxa de Crescimento		0%	21%	11%	-19%											
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50											
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	0%	0%											
7 Ramais Saneamento Seixo-Lagoa																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)																
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)																
4 Taxa de Crescimento - Preços																

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

EVEF Auditado					
1 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)					
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	556	556	614	617	621
2 Taxa de Crescimento - Vendas		0%	11%	0%	1%
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,63	0,63	0,63	0,64	0,67
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	1%	4%
2 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)					
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	37 518	37.518	42.933	41.865	40.773
<i>Média M3 Facturados /ramal</i>		68	70	68	66
2 Taxa de Crescimento		0%	14%	-2%	-3%
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	0%	0%
3 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo)					
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)					
2 Taxa de Crescimento - Vendas					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)					
4 Taxa de Crescimento - Preços					
4 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo)					
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)					
2 Taxa de Crescimento					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))					
4 Taxa de Crescimento - Preços					
5 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)		83	81	90	93
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	77	77	81	84	90
2 Taxa de Crescimento		0%	5%	3%	7%
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	1,26	1,26	1,26	1,278	1,332
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	1%	4%
6 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)					
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	8 011	8.011	9.687	10.740	8.658
<i>Média M3 Facturados /ramal</i>		107	120	128	96
2 Taxa de Crescimento		0%	21%	11%	-19%
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	0%	0%
7 Ramais Saneamento Seixo-Lagoa					
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)					
2 Taxa de Crescimento					
3 Preço Unitário (Ramais)					
4 Taxa de Crescimento - Preços					

Obs:

- 1 este mapa deve ser suportado por mapa(s) auxiliar(es) específico(s) a construir no âmbito do negócio em análise.
- 2 completar para a totalidade das receitas prevista.

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Atualizado																
1 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Gula)		611	616	628	621	637	652									
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	556	556	614	617	621	627	641	683	703	725	746	769	792	13.416	840	
2 Taxa de Crescimento - Vendas	0%	0%	11%	0%	1%	1%	2%	7%	3%	3%	3%	3%	3%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,632	0,632	0,632	0,641	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	1%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
2 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	37.518	37.518	42.933	41.865	40.773	40.923	41.317	46.444	47.837	49.272	50.751	52.273	53.841	912.260,49	57.120,26	
<i>Média M3 Facturadas / ramal</i>		68	70	68	66	65	64	68	68	68	68	68	68	1.088	68	
2 Taxa de Crescimento		0%	14%	-2%	-3%	0%	1%	12%	3%	3%	3%	3%	3%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Selxo)																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)								171	171	171	171	171	171	2.736,00	171,00	
2 Taxa de Crescimento - Vendas								0%	0%	0%	0%	0%	0%	1500%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)								1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	
4 Taxa de Crescimento - Preços								0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
4 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Selxo)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)								11.628	11.628	11.628	11.628	11.628	11.628	186.048,00	11.628,00	
2 Taxa de Crescimento								0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))								0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
4 Taxa de Crescimento - Preços								0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
5 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)		81	81	90	93	98	108									
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factur.)	77	77	81	84	90	94	99	108	113	118	123	128	133	2.283,00	143,00	
2 Taxa de Crescimento		0%	5%	3%	7%	4%	6%	9%	5%	4%	4%	4%	4%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	1,26	1,26	1,26	1,28	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	1%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
6 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factur.)	8.011	8.011	9.687	10.740	8.658	9.998	11.668	12.960	13.560	14.160	14.760	15.360	15.960	273.960,00	17.160,00	
<i>Média M3 Facturados / ramal</i>		104	120	128	96	107	118	120	120	120	120	120	120	1.920	120	
2 Taxa de Crescimento		0%	21%	11%	-19%	15%	17%	11%	5%	4%	4%	4%	4%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
4 Taxa de Crescimento - Preços		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
7 Ramais Saneamento Selxo-Lagoa																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)								171	0							
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)								240	240	240	240	240	240	240	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços								0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
2 - Cenário com Investimento																	
EVEF Auditado																	
1 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	556	617	621	617	652	683	703	725	746	769	792	840					
2 Taxa de Crescimento - Vendas	0%	0%	1%	1%	2%	7%	3%	3%	3%	3%	3%	0%					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,632	0,641	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668					
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
2 Tarifa Saneam (Trat) - Domest. Var. (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	37 518	41 865	40 773	40 923	41 317	46 444	47 837	49 272	50 751	52 273	53 841	57 120,26					
AVG(M3 facturados) / ramal	74	68	66	65	64	64	64	64	64	64	64	68					
2 Taxa de Crescimento	0%	2%	-3%	0%	1%	12%	3%	3%	3%	3%	3%	0%					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256					
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
3 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo)																	
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)						171	171	171	171	171	171	171					
2 Taxa de Crescimento - Vendas						0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)						1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67					
4 Taxa de Crescimento - Preços						0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
4 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)						11 628	11 628	11 628	11 628	11 628	11 628	11 628					
2 Taxa de Crescimento						0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)						0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32					
4 Taxa de Crescimento - Preços						0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
5 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	77	81	93	98	108	108	113	118	123	128	133	143,00					
2 Taxa de Crescimento	0%	5%	7%	4%	6%	9%	5%	4%	4%	4%	4%	0%					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	1,26	1,26	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33					
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
6 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	8 011	10 740	8 658	9 998	11 668	12 960	13 560	14 160	14 760	15 360	15 960	17 160,00					
Medio M3 Facturados / ramal	104	118	96	107	118	129	130	130	130	130	130	130					
2 Taxa de Crescimento	0%	11%	19%	15%	17%	11%	5%	4%	4%	4%	4%	0%					
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50					
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
7 Ramais Saneamento Seixo-Lagoa																	
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)						171	0										
2 Taxa de Crescimento						0%											
3 Preço Unitário (Ramais)						240	240	240	240	240	240	240					
4 Taxa de Crescimento - Preços						0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total	
3 - Análise incremental																	
EVEF Atualizado																	
1 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	626,96	641,00	683,00	703,49	724,59	746,33	768,72	791,78	13.415,60	840,00	19.941,47	
2 Taxa de Crescimento - Vendas																	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
2 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40.923,40	41.317,20	46.444,00	47.837,32	49.272,44	50.750,61	52.273,13	53.841,33	912.260,49	57.120,26	1.352.040,18	
2 Taxa de Crescimento																	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
3 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo)																	
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171,00	171,00	171,00	171,00	171,00	171,00	2.736,00	171,00	3.933,00	
2 Taxa de Crescimento - Vendas																	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
4 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.628,00	11.628,00	11.628,00	11.628,00	11.628,00	11.628,00	11.628,00	186.048,00	11.628,00	267.444,00
2 Taxa de Crescimento																	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
5 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	93,58	99,06	108,00	113,00	118,00	123,00	128,00	133,00	2.283,00	143,00	3.341,64	
2 Taxa de Crescimento																	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
6 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)																	
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.998,00	11.667,60	12.960,00	13.560,00	14.160,00	14.760,00	15.360,00	15.960,00	273.960,00	17.160,00	399.545,60	
2 Taxa de Crescimento																	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
7 Ramais Saneamento Seixo-Lagoa																	
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171,00	
2 Taxa de Crescimento																	
3 Preço Unitário (Ramais)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula

Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Auditado																
1 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	627	641	683	703	725	746	769	792	13.416	840	19.941
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67
4 Taxa de Crescimento - Preços																
2 Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	0	0	0	0	0	40.923	41.317	46.444	47.837	49.272	50.751	52.273	53.841	912.260	57.120	1.352.040
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
4 Taxa de Crescimento - Preços																
3 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo)																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	0	171	171	171	171	171	171	2.736	171	3.933
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67
4 Taxa de Crescimento - Preços																
4 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factor.)	0	0	0	0	0	0	0	11.628	11.628	11.628	11.628	11.628	11.628	186.048	11.628	267.444
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
4 Taxa de Crescimento - Preços																
5 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	0	0	0	0	0	94	99	108	113	118	123	128	133	2.283	143	3.342
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33
4 Taxa de Crescimento - Preços																
6 Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Gula)																
1 Quantidades Vendidas (M3 Outros Factor.)	0	0	0	0	0	9.998	11.668	12.960	13.560	14.160	14.760	15.360	15.960	273.960	17.160	399.546
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Variável))	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
4 Taxa de Crescimento - Preços																
7 Ramais Saneamento Seixo-Lagoa																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	0	171	0	0	0	0	0	0	0	171
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	0,00
4 Taxa de Crescimento - Preços																

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

4. Proveitos - Total

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Atualizado																
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	3.864	3.864	5.049	4.747	4.978	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.502
Tarifa Saneam (Trat) - Domest. Var. (Guia)	9.341	9.341	11.141	10.865	10.440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.127
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	1.067	1.067	1.326	1.283	1.434	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.176
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	3.917	3.917	4.663	4.902	4.073	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21.471
Ramais Saneamento Seixo-Lagoa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recetas de Exploração Totais	18.188	18.188	22.178	21.797	20.925	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101.277
Recetas de Exploração Totais - valores atualizados	18.188	18.188	21.122	19.771	18.076	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95.345
EVEF Auditado																
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	3.864	3.864	5.049	4.747	4.978	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.502
Tarifa Saneam (Trat) - Domest. Var. (Guia)	9.341	9.341	11.141	10.865	10.440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.127
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	1.067	1.067	1.326	1.283	1.434	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.176
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	3.917	3.917	4.663	4.902	4.073	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21.471
Ramais Saneamento Seixo-Lagoa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recetas de Exploração Totais	18.188	18.188	22.178	21.797	20.925	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101.277
Recetas de Exploração Totais - valores atualizados	18.188	18.188	22.178	21.797	20.925	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101.277

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	2009	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2087	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Atualizado																
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	3.864	3.864	5.049	4.747	4.978	5.026	5.138	5.475	5.639	5.808	5.983	6.162	6.347	107.539	6.733	182.353
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	9.341	9.341	11.141	10.865	10.440	10.424	10.598	11.890	12.246	12.614	12.992	13.382	13.783	233.539	14.623	397.218
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	54.829	3.427	78.817
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	59.535	3.721	85.582
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	1.067	1.067	1.326	1.283	1.434	1.496	1.583	1.726	1.806	1.886	1.966	2.046	2.126	36.491	2.286	59.589
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	3.917	3.917	4.663	4.902	4.073	4.827	5.351	6.532	6.834	7.137	7.439	7.741	8.044	138.076	8.649	222.101
Saneamento Seixo-Lagoa	0	0	0	0	0	0	0	41.040	0	0	0	0	0	0	0	41.040
Receltas de Exploração Totais	18.188	18.188	22.178	21.797	20.925	21.773	22.671	73.811	33.674	34.593	35.528	36.479	37.448	630.010	39.438	1.066.700
Receltas de Exploração Totais - valores atualizados	18.188	18.188	21.122	19.771	18.076	17.913	17.763	55.079	23.931	23.414	22.901	22.395	21.895	21.402	20.915	19.919
EVEF Auditado																
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	3.864	3.864	5.049	4.747	4.978	5.026	5.138	5.475	5.639	5.808	5.983	6.162	6.347	107.539	6.733	182.353
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	9.341	9.341	11.141	10.865	10.440	10.424	10.598	11.890	12.246	12.614	12.992	13.382	13.783	233.539	14.623	397.218
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	54.829	3.427	78.817
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	59.535	3.721	85.582
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	1.067	1.067	1.326	1.283	1.434	1.496	1.583	1.726	1.806	1.886	1.966	2.046	2.126	36.491	2.286	59.589
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	3.917	3.917	4.663	4.902	4.073	4.827	5.351	6.532	6.834	7.137	7.439	7.741	8.044	138.076	8.649	222.101
Saneamento Seixo-Lagoa	0	0	0	0	0	0	0	41.040	0	0	0	0	0	0	0	41.040
Receltas de Exploração Totais	18.188	18.188	22.178	21.797	20.925	21.773	22.671	73.811	33.674	34.593	35.528	36.479	37.448	630.010	39.438	1.066.700
Receltas de Exploração Totais - valores atualizados																

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	2006	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2027	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Atualizado																
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	0	0	0	0	0	5.026	5.138	5.475	5.639	5.808	5.983	6.162	6.347	107.539	6.733	159.851
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	0	0	0	0	0	10.424	10.598	11.890	12.246	12.614	12.992	13.382	13.783	233.539	14.623	346.091
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	54.829	3.427	78.817
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	59.535	3.721	85.582
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	0	0	0	0	0	1.496	1.583	1.726	1.806	1.886	1.966	2.046	2.126	36.491	2.286	53.413
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	0	0	0	0	0	4.827	5.351	6.532	6.834	7.137	7.439	7.741	8.044	138.076	8.649	200.630
Saneamento Seixo-Lagoa	0	0	0	0	0	0	0	41.040	0	0	0	0	0	0	0	41.040
Receltas de Exploração Totais	0	0	0	0	0	21.773	22.671	73.811	33.674	34.593	35.528	36.479	37.448	630.010	39.438	965.424
Receltas de Exploração Totais - valores atualizados	0	0	0	0	0	17.913	17.763	55.079	23.931	23.414	22.901	22.395	21.895	249.347	10.060	464.698

	2006	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2027	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Auditado																
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Fixo (Guia)	0	0	0	0	0	5.026	5.138	5.475	5.639	5.808	5.983	6.162	6.347	107.539	6.733	159.851
Tarifa Saneam (Trat) - Domést. Var. (Guia)	0	0	0	0	0	10.424	10.598	11.890	12.246	12.614	12.992	13.382	13.783	233.539	14.623	346.091
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	3.427	54.829	3.427	78.817
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var. (Seixo-Lagoa)	0	0	0	0	0	0	0	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	3.721	59.535	3.721	85.582
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Fixo (Guia)	0	0	0	0	0	1.496	1.583	1.726	1.806	1.886	1.966	2.046	2.126	36.491	2.286	53.413
Tarifa Saneam (Trat) - Outros Variável (Guia)	0	0	0	0	0	4.827	5.351	6.532	6.834	7.137	7.439	7.741	8.044	138.076	8.649	200.630
Saneamento Seixo-Lagoa	0	0	0	0	0	0	0	41.040	0	0	0	0	0	0	0	41.040
Receltas de Exploração Totais	0	0	0	0	0	21.773	22.671	73.811	33.674	34.593	35.528	36.479	37.448	630.010	39.438	965.424
Receltas de Exploração Totais - valores atualizados	0	0	0	0	0	17.865	17.813	55.079	23.931	23.414	22.901	22.395	21.895	249.347	10.060	464.700

5. Identificação dos desvios encontrados

- 1) O beneficiário considerou com ano base do projeto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).
- 2) O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos períodos de 2008 a 2014, bem como relativamente ao investimento de substituição, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata. Decorrente destas situações verificou-se uma subvalorização dos cálculos pelo beneficiário em 2 euros



CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

Anexo III - Ficha de Caracterização dos Custos

	EVEF Atualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Refª Documental
1. Identificar os custos operacionais previstos			Individualizar as diversas tipologias de custos consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3	
2. Pressupostos assumidos				
Os custos operacionais considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os custos operacionais encontram-se distribuídos pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o período de referência assumido, em anos?	30	30		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?	Sim	Sim	Período adequado: Energia: 15-25 anos Água e ambiente: 30 anos Caminhos de ferro: 30 anos Portos e aeroportos: 25 anos Estradas: 25-30 anos Indústria: 10 anos Outros serviços: 15 anos	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Foi aplicado o método incremental?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os pressupostos assumidos estão suficientemente elencados?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
O método utilizado para o apuramento dos custos afigura-se adequado?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
As fontes de informação que sustentam a projeção de custos afiguram-se credíveis?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os custos projetados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?	Não	Não		12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Os custos foram corretamente atualizados, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?	Não	Sim	O beneficiário considerou como ano base 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva
Qual a taxa de inflação considerada?	Não foi considerada	Taxa de inflação registada em Portugal Continental (PORDATA)	No estudo do beneficiário não foram considerados os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) para os anos de 2008 a 2014	12-0146-FCOES-000203 Memória descritiva

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

3. Mapa de Caracterização dos Custos

	1 - Cenário sem investimento											
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
EVEF Actualizado												
1. Energia												
1 Quantidades (kWh/ano consumidos)	13.650	13.894	13.004	12.831	11.866							65.245
2 Taxa de Crescimento - quantidades												
3 Preço Unitário (kW/h)	0,143	0,143	0,143	0,143	0,143							
4 Taxa de Crescimento - Preços												
2. Combustíveis												
1 Quantidades (lt/ano consumidos)	0	0	0	0	475							475
2 Taxa de Crescimento - quantidades												
3 Preço Unitário (€/lt)	0	0	0	0	1,36							
4 Taxa de Crescimento - Preços												
3. Água												
1 Quantidades (M3/ano consumidos)	0	0	0	0	0							0
2 Taxa de Crescimento - quantidades												
3 Preço Unitário (€/M3)	0	0	0	0	0							
4 Taxa de Crescimento - Preços												
4. Reagentes (Floculante)												
1 Quantidades (kg/ano consumidos)	79	25,86	36,47	34,16	0							175
Quantidades M3 tratados FAR	54	54	88	47	0							
Kg floculante / M3 tratado	113,9%	48,3%	41,7%	81,3%	0,0%							
2 Taxa de Crescimento - quantidades												
3 Preço Unitário (€/kg)	4,72	3,96	3,98	4,08								
4 Taxa de Crescimento - Preços												
5. Lamas												
1 Quantidades (Ton/ano retiradas)	99	36	88	42	0							264
Ton Lamas / M3 tratados	25,75%	24,13%	24,13%	24,13%	26,55%							
2 Taxa de Crescimento - quantidades												
3 Preço Unitário (€/Ton)	0,21%	0,22%	0,36%	0,17%	0,00%							
4 Taxa de Crescimento - Preços												

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

5. Lamas						
1 Quantidades (Ton/ano retiradas)	99	36	88	42	0	
<i>Ton Lamas / M3 tratados</i>	<i>25,752</i>	<i>24,136</i>	<i>24,136</i>	<i>24,136</i>	<i>26,550</i>	264
	0,21%	0,22%	0,36%	0,17%	0,00%	
2 Taxa de Crescimento - quantidades						
3 Preço Unitário (€/Ton)	24	21	21	26		
4 Taxa de Crescimento - Preços						
6. Análises Controlo						
1 Quantidades (N.º/ano)	140	152	122	150	52	
2 Taxa de Crescimento - quantidades						616
3 Preço Unitário médio (€/Análise com recolha)	31,29	26,17	27,55	29,15	54,27	
4 Taxa de Crescimento - Preços						
7. Conservação e Reparação						
1 Quantidades (N.º/ano)	1	1	1	1	1	
2 Taxa de Crescimento - quantidades						5
3 Preço Unitário (€/...)	1.267,19	4.029,30	2.565,57	713,87	2.154,04	
4 Taxa de Crescimento - Preços						
8. Equipa Técnica						
1 Quantidades (H/ano)	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	
2 Taxa de Crescimento - quantidades						10.320
3 Preço Unitário (€/H)	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	
4 Taxa de Crescimento - Preços						

Obs:

- este mapa deve ser suportado por mapa(s) auxiliar(es) específico(s) a construir no âmbito do negócio em análise
- completar para a totalidade das componentes de custos estimadas.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Atualizado																
1. Energia																
1 Quantidades (kWh/ano consumidos)	13.650	13.894	13.004	12.831	11.866	107.842	181.716	171.475	176.287	181.200	186.217	191.340	196.575	3.312.725	207.387	4.978.008
2 Taxa de Crescimento - quantidades																
3 Preço Unitário (kW/h)	0,143	0,143	0,143	0,143	0,143	0,143	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
2. Combustíveis																
1 Quantidades (Lt/ano consumidos)	0	0	0	0	475	4.533	511	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	17.357	1.085	30.470
2 Taxa de Crescimento - quantidades																
3 Preço Unitário (€/Lt)	0	0	0	0	1,36	1,34	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	
4 Taxa de Crescimento - Preços																

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula
Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

3. Água																	
1	Quantidades (M3/ano consumidos)															0	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
4. Reagentes (Floculante)																	
1	Quantidades (Kg/ano consumidos)	79	26	36	34	0	0	57	46	48	49	50	52	53	898	56	1.487
	Quantidades M3 tratados FTAR	99	36	88	42	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	
	Kg Floculante / M3 tratado	80,7%	72,4%	41,7%	81,1%	0,0%	0,0%	53,6%	53,55%								
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Kg)	4,72	3,96	3,98	4,08			3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	
4	Taxa de Crescimento - Preços																0
5. Lamas																	
1	Quantidades (Ton/ano retiradas)	99	36	88	42	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	2.712
	Quantidades M3 tratados	25.752	24.136	24.116	24.136	26.550	27.077	57.388	80.488	82.747	85.053	87.408	89.813	92.270	1.554.958	97.345	
	Ton Lamas / M3 tratados	0,18%	0,15%	0,36%	0,17%	0,00%	0,00%	0,11%	0,11%								
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Ton)	24	21	21	26			25,44	25	25	25	25	25	25	25	25	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
6. Análises Controlo																	
1	Quantidades (N.º/ano)	140	152	122	150	52	288	146	202	202	202	202	202	202	3.232	202	5.696
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/Análise com recolha)	31,29	26,17	27,55	29,15	54,27	8,24	7,56	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	7
4	Taxa de Crescimento - Preços																
7. Conservação e Reparação																	
1	Quantidades (N.º/ano)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16	1	30
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/...)	1.267,19	4.029,30	2.565,57	713,87	2.154,04	45,71	1.472,87	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2.000	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
8. Equipa Técnica																	
1	Quantidades (H/ano)	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	33.024	2.064	61.920
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/H)	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7
4	Taxa de Crescimento - Preços																

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula
 Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

EVEF Auditado																	
1. Energia																	
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)	13.650	13.894	13.004	12.831	11.866	107.842	181.716	171.475	176.287	181.200	186.217	191.340	196.575	3.312.725	207.387	4.978.008
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kWh/h)	0,143	0,143	0,143	0,143	0,143	0,143	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	0,136	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
2. Combustíveis																	
1	Quantidades (lt/ano consumidos)	0	0	0	0	475	4.533	511	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	17.357	1.085	30.470
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/lt)	0	0	0	0	1,36	1,34	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
3. Água																	
1	Quantidades (M3/ano consumidos)																0
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
4. Reagentes (Floculante)																	
1	Quantidades (Kg/ano consumidos)	79	26	36	34	0	0	57	46	48	49	50	52	53	898	56	1.487
	<i>Quantidades M3 tratados FTAR</i>	99	36	88	42	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	
	<i>Kg Floculante / M3 tratado</i>	80,2%	72,4%	41,7%	81,3%	0,0%	0,0%	53,6%	53,55%								
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Kg)	4,72	3,96	3,98	4,08			3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	
4	Taxa de Crescimento - Preços														0		
5. Lamas																	
1	Quantidades (Ton/ano retiradas)	99	36	88	42	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	2.712
	<i>Quantidades M3 tratados</i>	25.752	24.136	24.136	24.136	26.550	22.077	57.388	80.488	87.747	85.053	87.408	89.813	92.270	1.554.958	97.345	
	<i>Ton Lamas / M3 tratados</i>	0,38%	0,15%	0,36%	0,17%	0,00%	0,00%	0,11%	0,11%								
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Ton)	24	21	21	26			25,44	25	25	25	25	25	25	25	25	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
6. Análises Controlo																	
1	Quantidades (N.º/ano)	140	152	122	150	52	288	146	202	202	202	202	202	202	3.232	202	5.696
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/Análise com recolha)	31,29	26,17	27,55	29,15	54,27	8,24	7,56	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98		7	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula
 Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

7. Conservação e Reparação																	
1 Quantidades (N.º/ano)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16	1	30
2 Taxa de Crescimento - quantidades																	
3 Preço Unitário (€/...)	1.267,19	4.029,30	2.565,57	713,87	2.154,04	45,71	1.472,87	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2.000		
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
8. Equipa Técnica																	
1 Quantidades (H/ano)	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	33.024	2.064	61.920
2 Taxa de Crescimento - quantidades																	
3 Preço Unitário (€/H)	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	

Obs:

- este mapa deve ser suportado por mapa(s) auxiliar(es) específico(s) a construir no âmbito do negócio em análise
- completar para a totalidade das componentes de custos estimadas

	2006	2008	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
3 - Análise Incremental																	
EVEF Atualizado																	
1. Energia																	
1 Quantidades (kWh/ano consumidos)	0	0	0	0	0	107.842	181.716	171.475	176.287	181.200	186.217	191.340	196.575	3.312.725	207.387	4.912.763	
2 Taxa de Crescimento - quantidades																	
3 Preço Unitário (kW/h)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
2. Combustíveis																	
1 Quantidades (Lt/ano consumidos)	0	0	0	0	0	4.533	511	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	17.357	1.085	29.995	
2 Taxa de Crescimento - quantidades																	
3 Preço Unitário (€/Lt)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,34	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	
3. Água																	
1 Quantidades (M3/ano consumidos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Taxa de Crescimento - quantidades																	
3 Preço Unitário (€/M3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4 Taxa de Crescimento - Preços																	

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

4. Reagentes (Floculante)																	
1	Quantidades (Kg/ano consumidos)	0	0	0	0	0	0	57	46	48	49	50	52	53	898	56	1.311
	Quantidades M3 tratados FTAR	45	18	0	0	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	
	Kg Floculante / M3 tratado	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Kg)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
5. Lamas																	
1	Quantidades (Ton/ano retiradas)	0	0	0	0	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	2.448
	Quantidades M3 tratados	0	0	0	0	0	42.077	57.388	80.488	82.747	85.053	87.408	89.813	92.270	1.554.958	97.345	
	Ton Lamas / M3 tratados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Ton)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
6. Análises Controlo																	
1	Quantidades (N.º/ano)	0	0	0	0	0	288	146	202	202	202	202	202	202	3.232	202	5.080
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/Análise com recolha)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,24	7,56	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	0,00	6,98	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
7. Conservação e Reparação																	
1	Quantidades (N.º/ano)	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	16	1	25
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/...)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45,71	1.472,87	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
8. Equipa Técnica																	
1	Quantidades (H/ano)	0	0	0	0	0	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	33.024	2.064	51.600
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/H)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

EVEF Auditado																	
1. Energia																	
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)	0	0	0	0	0	107.842	181.716	171.475	176.287	181.200	186.217	191.340	196.575	3.312.725	207.387	4.912.763
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kW/h)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
4	Taxa de Crescimento - Preços																
2. Combustíveis																	
1	Quantidades (Lt/ano consumidos)	0	0	0	0	0	4.533	511	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	1.085	17.357	1.085	29.995
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Lt)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,34	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
4	Taxa de Crescimento - Preços																
3. Água																	
1	Quantidades (M3/ano consumidos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Taxa de Crescimento - Preços																
4. Reagentes (Floculante)																	
1	Quantidades (Kg/ano consumidos)	0	0	0	0	0	0	57	46	48	49	50	52	53	898	56	1.311
	<i>Quantidades M3 tratados ETAR</i>	45	-18	0	0	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	
	<i>Kg Floculante / M3 tratado</i>	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Kg)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91	3,91
4	Taxa de Crescimento - Preços																
5. Lamas																	
1	Quantidades (Ton/ano retiradas)	0	0	0	0	0	0	107	87	89	92	94	97	100	1.677	105	2.448
	<i>Quantidades M3 tratados</i>	0	0	0	0	0	42.077	57.388	80.488	82.747	85.053	87.408	89.813	92.270	1.554.958	97.345	
	<i>Ton Lamas / M3 tratados</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/Ton)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44	25,44
4	Taxa de Crescimento - Preços																
6. Análises Controlo																	
1	Quantidades (N.º/ano)	0	0	0	0	0	288	146	202	202	202	202	202	202	3.232	202	5.080
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/Análise com recolha)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,24	7,56	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	6,98	0,00	6,98	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
7. Conservação e Reparação														
1. Quantidades (N.º/ano)	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	25
2. Taxa de Crescimento - quantidades														
3. Preço Unitário (€/...)	0,00	0,00	0,00	45,71	1.472,87	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00
4. Taxa de Crescimento - Preços														
8. Equipa Técnica														
1. Quantidades (H/ano)	0	0	0	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	2.064	51.600
2. Taxa de Crescimento - quantidades														
3. Preço Unitário (€/H)	0,00	0,00	0,00	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	7,47	51.600
4. Taxa de Crescimento - Preços														
1 - Contrato sem Investimento														
EVEF Actualizado														
1. Energia	1.952	1.987	1.860	1.835	1.697									9.330
2. Combustíveis	0	0	0	0	646									646
3. Água	0	0	0	0	0									0
4. Reagentes (Floculante)	373	102	145	139	0									760
5. Lamas	2.364	747	1.838	1.102	0									6.051
6. Análises Controlo	4.380	3.978	3.361	4.373	2.822									18.914
7. Conservação e Reparação	1.267	4.029	2.566	714	2.154									10.730
8. Equipa Técnica	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411									77.054
Total Custos de Exploração	25.746	26.254	25.181	23.573	22.729									123.484
Total Custos de Exploração - valores atualizados	25.746	26.254	23.982	21.382	19.634									116.999
EVEF Auditado														
1. Energia	1.952	1.987	1.860	1.835	1.697									9.330
2. Combustíveis	0	0	0	0	646									646
3. Água	0	0	0	0	0									0
4. Reagentes (Floculante)	373	102	145	139	0									760
5. Lamas	2.364	747	1.838	1.102	0									6.051
6. Análises Controlo	4.380	3.978	3.361	4.373	2.822									18.914
7. Conservação e Reparação	1.267	4.029	2.566	714	2.154									10.730
8. Equipa Técnica	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411									77.054
Total Custos de Exploração	25.746	26.254	25.181	23.573	22.729									123.484
Total Custos de Exploração - valores atualizados	25.746	26.254	25.181	23.573	22.729									123.484

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2027	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Actualizado																
1. Energia	1.952	1.987	1.860	1.835	1.697	15.421	24.719	23.326	23.981	24.649	25.331	26.028	26.740	450.634	28.211	678.371
2. Combustíveis	0	0	0	0	646	6.068	634	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	21.530	1.346	38.298
3. Água	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Reagentes (Floculante)	373	102	145	139	0	0	225	182	187	192	198	203	209	3.516	220	5.891
5. Lamas	2.364	747	1.838	1.102	0	0	2.730	2.209	2.271	2.334	2.399	2.465	2.532	42.674	2.672	68.336
6. Análises Controlo	4.380	3.978	3.361	4.373	2.822	2.372	1.104	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	22.559	1.410	54.819
7. Conservação e Reparação	1.267	4.029	2.566	714	2.154	46	1.473	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	32.000	2.000	58.249
8. Equipa Técnica	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	246.573	15.411	462.324
Total Custos de Exploração	25.746	26.254	25.181	23.573	22.729	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.366.287
Total Custos de Exploração - valores atualizados	25.746	26.254	23.982	21.382	19.634	32.347	36.274	34.239	33.121	32.043	31.002	29.997	29.028	324.417	13.078	712.544
EVEF Auditado																
1. Energia	1.952	1.987	1.860	1.835	1.697	15.421	24.719	23.326	23.981	24.649	25.331	26.028	26.740	450.634	28.211	678.371
2. Combustíveis	0	0	0	0	646	6.068	634	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	21.530	1.346	38.298
3. Água	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Reagentes (Floculante)	373	102	145	139	0	0	225	182	187	192	198	203	209	3.516	220	5.891
5. Lamas	2.364	747	1.838	1.102	0	0	2.730	2.209	2.271	2.334	2.399	2.465	2.532	42.674	2.672	68.336
6. Análises Controlo	4.380	3.978	3.361	4.373	2.822	2.372	1.104	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	22.559	1.410	54.819
7. Conservação e Reparação	1.267	4.029	2.566	714	2.154	46	1.473	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	32.000	2.000	58.249
8. Equipa Técnica	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	246.573	15.411	462.324
Total Custos de Exploração	25.746	26.254	25.181	23.573	22.729	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.366.287
Total Custos de Exploração - valores atualizados	25.746	26.254	25.181	23.573	22.729	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.366.287

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
 Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula
 Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2017	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Atualizado																
1 Energia	0	0	0	0	0	15.421	24.719	23.326	23.981	24.649	25.331	26.028	26.740	450.634	28.211	669.041
2 Combustíveis	0	0	0	0	0	6.068	634	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	21.530	1.346	37.652
3 Água	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Reagentes (Floculante)	0	0	0	0	0	0	225	182	187	192	198	203	209	3.516	220	5.131
5 Lamas	0	0	0	0	0	0	2.730	2.209	2.271	2.334	2.399	2.465	2.532	42.674	2.672	62.286
6 Análises Controlo	0	0	0	0	0	2.372	1.104	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	22.559	1.410	35.905
7 Conservação e Reparação	0	0	0	0	0	46	1.473	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	32.000	2.000	47.519
8 Equipa Técnica	0	0	0	0	0	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	246.573	15.411	385.270
Total Custos de Exploração	0	0	0	0	0	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.242.803
Total Custos de Exploração - valores atualizados	0	0	0	0	0	32.347	36.274	34.239	33.121	32.043	31.002	29.997	29.028	324.417	13.078	595.545
EVEF Auditado																
1 Energia	0	0	0	0	0	15.421	24.719	23.326	23.981	24.649	25.331	26.028	26.740	450.634	28.211	669.041
2 Combustíveis	0	0	0	0	0	6.068	634	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	1.346	21.530	1.346	37.652
3 Água	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Reagentes (Floculante)	0	0	0	0	0	0	225	182	187	192	198	203	209	3.516	220	5.131
5 Lamas	0	0	0	0	0	0	2.730	2.209	2.271	2.334	2.399	2.465	2.532	42.674	2.672	62.286
6 Análises Controlo	0	0	0	0	0	2.372	1.104	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	1.410	22.559	1.410	35.905
7 Conservação e Reparação	0	0	0	0	0	46	1.473	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	32.000	2.000	47.519
8 Equipa Técnica	0	0	0	0	0	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	15.411	246.573	15.411	385.270
Total Custos de Exploração	0	0	0	0	0	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.242.803
Total Custos de Exploração - valores atualizados	0	0	0	0	0	32.260	36.376	34.239	33.121	32.043	31.002	29.997	29.028	324.417	13.078	595.560

5. Identificação dos desvios encontrados

- O beneficiário considerou com ano base do projeto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).
- O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos períodos de 2008 a 2014, bem como relativamente ao investimento de substituição, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata. Decorrente destas situações verificou-se uma subvalorização dos cálculos pelo beneficiário em 15 euros.



CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203
Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia
Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal

Anexo IV - Apuramento do Funding Gap																
	2009	2008	2008	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
EVEF Atualizado																
Investimento																
Investimento Inicial	80.456	282.841	154.714	676.024	722.371	293.496	118.738									2.328.640
Investimento Inicial Atualizado	80.456	282.841	147.347	613.174	624.011	241.460	93.034									2.082.323
Investimento Substituição																
Investimento Substituição Atualizado													55.733	321.062		376.794
Valor Residual																
Valor Residual Atualizado															569.330	569.330
															145.232	145.232
Receitas																
Receitas de Exploração	0	0	0	0	0	21.773	22.671	73.811	33.674	34.593	35.528	36.479	37.448	630.010	39.438	965.424
Receitas de Exploração Atualizadas	0	0	0	0	0	17.913	17.763	55.079	23.931	23.414	22.901	22.395	21.895	249.347	10.060	464.698
Custos																
Custos de Exploração	0	0	0	0	0	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.242.803
Custos de Exploração - Atualizados	0	0	0	0	0	32.347	36.274	34.239	33.121	32.043	31.002	29.997	29.028	324.417	13.078	595.545
EVEF Auditado																
Investimento																
Investimento Inicial	82.603	282.841	152.578	643.524	668.913	266.015	109.962									2.206.436
Investimento Inicial Atualizado	82.346	282.841	145.312	591.867	607.015	236.341	93.295									2.039.017
Investimento Substituição																
Investimento Substituição Atualizado														719.020		719.020
Valor Residual																
Valor Residual Atualizado															211.601	211.601
															1.352.607	1.352.607
															345.041	345.041
Receitas																
Receitas de Exploração	0	0	0	0	0	21.773	22.671	73.811	33.674	34.593	35.528	36.479	37.448	630.010	39.438	965.424
Receitas de Exploração Atualizadas	0	0	0	0	0	17.865	17.813	55.079	23.931	23.414	22.901	22.395	21.895	249.347	10.060	464.700
Custos																
Custos de Exploração	0	0	0	0	0	39.318	46.296	45.883	46.605	47.342	48.094	48.863	49.648	819.486	51.269	1.242.803
Custos de Exploração - Atualizados	0	0	0	0	0	32.260	36.376	34.239	33.121	32.043	31.002	29.997	29.028	324.417	13.078	595.560

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Guia

Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Item	Descrição	Valores não actualizados	Valores actualizados
EVF Actualizado			
INVESTIMENTO		Valores não actualizados	Valores actualizados
1	Investimento Total da Operação	2.328.640	2.082.323
RECEITA LÍQUIDA			
2	Receitas de Exploração	965.474	464.698
3	Custos de Exploração	1.242.803	595.545
4	Custos de Substituição	376.794	149.240
5	Valor Residual	569.330	145.232
6	Receita Líquida (2-3-4+5)	-83.519	-132.750
FUNDING GAP			
7	Max DE = Funding Gap (1-6)	2.412.159	2.215.072
8	Taxa de Funding Gap (7/1)	103,59%	100,00%
EVF Auditado			
INVESTIMENTO		Valores não actualizados	Valores actualizados
1	Investimento Total da Operação	2.206.436	2.039.017
RECEITA LÍQUIDA			
2	Receitas de Exploração	965.474	464.700
3	Custos de Exploração	1.242.803	595.560
4	Custos de Substituição	719.020	211.601
5	Valor Residual	1.352.607	0
6	Receita Líquida (2-3-4+5)	356.209	-342.461
FUNDING GAP			
7	Max DE = Funding Gap (1-6)	1.850.228	2.381.478
8	Taxa de Funding Gap (7/1)	83,86%	100,00%

2. Identificação dos desvios encontrados

- O beneficiário considerou com ano base do projeto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).
- O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos períodos de 2008 a 2014, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Portdata.
- No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 5 446 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.
- O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos para as infraestruturas, 8 anos para os equipamentos e 5 anos para o projeto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para as infraestruturas e para o projeto técnico e de 20 anos para os equipamentos, com base em estudos existentes sobre as áreas de abastecimento de águas e saneamento básico efetuados pela entidade reguladora, os quais apontam em termos médios para os referidos períodos em investimentos de natureza similar.
- O beneficiário considerou a existência de valor residual no montante atualizado de 145.232 euros no final do período de referência. De acordo com a circular nº 03/2013, quando as receitas forem inferiores ou iguais à soma dos custos de exploração e dos custos de substituição, não deverá ser tido em consideração o valor residual para o cálculo do défice de financiamento.
- Para o cálculo da taxa de funding gap, o beneficiário considerou a receita líquida da operação em função da percentagem do investimento e/egível. No recálculo do défice de financiamento foi considerada a receita líquida da operação em função totalidade do investimento.

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000203

Designação da operação: Construção do Sistema de Tratamento e Drenagem de águas residuais da freguesia da Gula

Designação do beneficiário: Câmara Municipal de Pombal



ANEXO D

CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES

Operação n.º POVT-12-146-FCOES-000203					
N.º	Conclusões	Correcção EVEF	Recomendação	Contraditório do Beneficiário	Conclusão Final
1	O beneficiário considerou com ano base do projeto 2008 e 2009 sendo que o ano de 2008 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).				
2	O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos períodos de 2008 a 2014, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes. No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata.				
3	No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 5.446 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.				

Operação n.º POVT-12-146-FCOES-000203					
N.º	Conclusões	Correcção EVEF	Recomendação	Contraditório do Beneficiário	Conclusão Final
4	<p>O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos e 20 anos para as infraestruturas, 8 anos para os equipamentos e 5 anos para o projeto técnico.</p> <p>O investimento de substituição considerado pelo beneficiário corresponde ao investimento de 376.794 euros, tendo sido adotado o mesmo período de vida útil do investimento inicial (8 anos). No modelo elaborado pelo beneficiário o investimento de substituição foi considerado nos 9º, 18º, 27º e 36º anos após a entrada em utilização.</p>	<p>No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para as infraestruturas e para o projeto técnico e de 20 anos para os equipamentos, com base em estudos existentes sobre as áreas de abastecimento de águas e saneamento básico efetuados pela entidade reguladora, os quais apontam em termos médios para os referidos períodos em investimentos de natureza similar.</p> <p>No recálculo do défice de financiamento se utilizou o valor do investimento inicial dos equipamentos, tendo-se considerado a sua substituição no 21º após o início da utilização.</p>	<p>Deverá ser efetuado o enquadramento técnico para a consideração dos períodos de vida útil assumidos para as diversas tipologias de investimento.</p>		
5	<p>Em função dos períodos de vida útil atribuídos, o beneficiário apurou um valor residual actualizado de 145.232 euros. No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013 uma vez que o projeto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.</p>				
6	<p>Para o cálculo da taxa de funding gap, o beneficiário considerou a receita líquida da operação em função da percentagem do investimento elegível. No recálculo do défice de financiamento foi considerada a receita líquida da operação em função totalidade do investimento.</p>				