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 7.4. Relatório final de verificação do estudo de viabilidade económico-financeiro (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000211 - Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Moita do Boi e Carriço

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-000211 - Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Moita do Boi e Carriço, 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-000211 - Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Moita do Boi e Carriço.

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 redação, remeter o mesmo à Assembleia Municipal para apreciação.

CÂMARA MUNICIPAL DE POMBAL
Apresentado à reunião celebrada
em:

009130 07-06 '16

POSEUR
PROGRAMA OPERACIONAL SUSTENTABILIDADE E EFICIÊNCIA NO USO DE RECURSOS 2014 20

FAX

DESPACHO
☐ Vereador(a)
☐ GAP ☐ GCT
☐ GMPC ☐ DMOP ☐ DEAS
☐ DGDRH ☐ DOVM ☐ DTUGE
☐ UIMA ☐ DUP ☐ GJC
☐ SAOA ☐ DMM
☒ DMAF ☐ DASA ☐ GSV
☐ DAFM ☐ UCA ☐ STLM
☐ SC ☐ GDJ ☐ GAIP
☐

001366 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: 02-06-2016	**PÁGINAS** | PAGES: Nº Pág.

ASSUNTO | SUBJECT: **Relatório Final de Verificação do Estudo de Viabilidade Económico-Financeira (EVEF) da Operação POVT-12-0146-FCOES-000211 - Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Moita do Boi e do Carriço**

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 96,76% aprovados.

Com os melhores cumprimentos,

À reunião
6/6.06.16

A Presidente da Comissão Diretiva

Helena Pinheiro Azevedo

Helena Pinheiro de Azevedo

CÂMARA MUNICIPAL DE POMBAL
Apresentado à reunião celebrada
em: 29.06.2016
A C.d.p.u. aprovou o Relatório Final.
Pois deliberou, por unanimidade, nos termos do al. g) do n.º 2 do artigo 25.º da Lei 75/2013, remeter o mesmo à A.T. para apreciação.
(minuta)

Lidia Sacramento

De: Raquel Baptista <raquel.baptista@poseur.portugal2020.pt>
Enviado: 8 de junho de 2016 11:07
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-000211

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

No seguimento do nosso Fax com Refª 1366, 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/zGr8HMNAmF

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 96,76% aprovados.

Com os melhores cumprimentos

Raquel Baptista
Unidade de Auditoria Interna
Internal Audit Unit

211545021

POSEUR
2014 20 PROGRAMA OPERACIONAL SUSTENTABILIDADE E EFICIÊNCIA NO USO DE RECURSOS

Av. Columbano Bordalo Pinheiro, 5
1099-019 Lisboa
tel (+351) 211 545 000
fax (+351) 211 545 099
web www.poseur.portugal2020.pt
mail poseur@poseur.portugal2020.pt

Imprima esta mensagem apenas quando indispensável. O ambiente agradece!

PKF
Accountants &
business advisers

POVT

PROGRAMA OPERACIONAL TEMÁTICO
VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO
2007-2013

RELATÓRIO DE VERIFICAÇÃO

ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICO-FINANCEIRA (EVEF)

CODIGO OPERAÇÃO	**POVT-12-0146-FCOES-000211**
DESIGNAÇÃO OPERAÇÃO	Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 8
VI. Recálculo do défice de financiamento e contribuição máxima apropriada dos Fundos 11
VII. Conclusões e Recomendações 13
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, 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

A operação de "Construção da rede de saneamento e emissário de Antões/Moita do Boi e do Carriço" consiste nas seguintes fases:

- 1ª fase "Projecto Bacia de Saneamento do Carriço, Moita do Boi e Antões" - execução da rede de saneamento dos lugares de Carriço, Matos do Carriço e Cabeço (parte), constituída por rede de drenagem que conflui para junto da linha de caminho de ferro, onde é implantada uma estação elevatória, e outra parte que liga de forma gravítica para a cabeceira do emissário que transportará os efluentes até à ETAR do Louriçal;
- 2ª fase "Projeto Bacia de Saneamento de Marinha, Cabeço, Caxaria e Vale de Lezide" - execução da rede de saneamento dos lugares de Marinha, Cabeço (parte), Caxaria e Vale de Lezide. Uma parte desta rede drena para uma estação elevatória que eleva o caudal para a rede de Carriço correspondente à 1ª fase deste projecto, outra parte é encaminhada de forma gravítica para a cabeceira do emissário, que transportará o efluente até à ETAR do Louriçal;
- 3.ª fase "Rede de drenagem dos lugares de Antões, Antões do Além, Moita do Boi, Castelhanas e Biqueiras" - execução da rede de saneamento dos lugares de Antões, Antões do Além, Moita do Boi, Castelhanas e Biqueiras, constituída por um emissário, um sistema RED (Rede de Esgotos Decantados), duas estações elevatórias e respectivas condutas elevatórias e nove sub-bacias com drenagem gravítica;

- 4.ª fase "Projecto da Bacia de Saneamento do Carriço, Moita do Boi e Antões - Emissário E.2, E2.1 e E.2.1.1" - construção de emissários para que as águas residuais recolhidas ao longo dos colectores, provenientes dos lugares referidos das três fases, sejam encaminhadas para a ETAR do Louriçal onde são tratados.

Com esta operação pretendeu-se aumentar a taxa de cobertura municipal de saneamento, com acréscimo de 1.381 alojamentos e respectivo tratamento das águas residuais (estimadas em 94.000 m^3/ano), optimizar os recursos da ETAR do Louriçal, que foi dimensionado para receber os efluentes dessas populações, reduzindo os custos unitário de tratamento (m^3) para o Município e ainda desactivar as fossas sépticas domésticas existentes abrangendo um aglomerado populacional que se prevê superior a 4.000 habitantes-equivalentes.

Assim, e uma vez que a estrutura de custos fixos não sofre alterações significativas entre o cenário antes e pós investimento, os custos fixos unitários tendem a registar uma diminuição uma vez que a execução da operação conduzirá ao incremento da quantidade de efluentes a tratar na ETAR.

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 2015	2008 a 2015
Período de referência	31 anos	30 anos
Taxa de actualização	5%	5%
Efeitos do Índice de Preços ao Consumidor	Não	Sim
Início de exploração	2015	2015
Vida útil das infra-estruturas	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 constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos. No recálculo do défice de financiamento foi utilizado um período de referência de 30 anos, que inclui o período de investimento, conforme 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 periodos 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 127.499 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.
- O beneficiário considerou um período de vida útil 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 413.288 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 13º, 18º, 23º e 28º 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 ano 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 liquida 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 2013, as quais não sofreram alterações desde essa data.
- As receitas apresentadas durante o ano de 2014 respeitam à venda de 102 ramais construídos em 2014 a aguardar ligação com base nas tarifas fixa e variável relativas aos consumidores domésticos.
- As receitas previstas para 2015 tiveram como base o pressuposto de que os ramais que faltariam construir seriam todos vendidos nesse ano, ascendendo a 1.274 ramais, aos quais se aplica a tarifa fixa de 1,67 euros e ainda a tarifa variável de 0,32, assumindo que para cada ramal doméstico seriam consumidos em média 68 m^3, apurada em função dos caudais facturados de 2009 a 2014 e do número de clientes com saneamento doméstico no final de cada ano referido, de acordo com os dados históricos disponibilizados pelo beneficiário.
- A partir de 2016 foi estimado que os montantes provenientes das receitas verificados em 2015 se manteriam constantes até ao final do período de referência.
- O beneficiário imputou à operação custos com a energia consumida pelas estações elevatórias, ETAR do Louriçal, recolha de lamas e tratamento das mesmas através da aplicação de reagentes, conservação e reparação e com pessoal.
- À excepção dos custos apurados com a energia consumida durante o ano de 2014 das estações elevatórias, que foi apurado com base nas facturas mensais emitidas pela EDP, todos os outros custos foram apurados com base nas estimativas do caudal facturado multiplicado pelos preços unitários verificados nas últimas facturas do ano de 2014, tendo-se mantidos constantes até ao final da operação.
- Tendo em conta a estrutura de custos para a ETAR do Louriçal, por m^3 tratado, é possível efectuar uma estimativa dos custos de tratamento associados aos m^3 gerados pelos ramais deste projecto em 2014 e 2015, de 6.936 m^3 e 93.568 m^3 respectivamente.
- A partir de 2016 foi estimado que os montantes provenientes dos custos verificados em 2015 se manteriam constantes até ao final do período de referência.
- 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.

Limitações de âmbito

O nosso trabalho de análise foi efeituado 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, 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	2015	TOTAL
Construção Civil				284 679	2 007 739	1 005 542	276 091	750 811	4 324 862
Equipamentos					2 111	240 525	27 181	105 988	375 805
Revisão de preços								127 499	127 499
Projetos técnicos	67 565								67 565
	67 565	**0**	**0**	**284 679**	**2 009 850**	**1 246 067**	**303 272**	**984 298**	**4 895 731**

No investimento inicial encontram-se incluídos 127.499 euros de revisão de preços, situação que foi devidamente ajustada no recálculo do défice de financiamento, pelo que o valor do investimento passou para 4.768.232 euros.

O valor do investimento encontra-se a preços correntes, não tendo sido efeituada 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 20 anos, enquanto que para o projecto técnico foi considerado um período de vida útil de 5 anos e para os equipamentos 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 413.288 euros relativo a investimento de substituição, ao qual foi atribuida a mesma vida útil do investimento inicial (8 anos). No recálculo do défice de financiamento foi devidamente ajustado o montante do investimento de substituição para 375.805 euros.

Esta diferença respeita ao facto do beneficiário ter considerado como vida útil dos equipamentos 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 1.045 euros. No recálculo do défice de financiamento foi considerado que o valor residual do investimento ascenderia ao montante actualizado de 571.513 euros tendo em consideração a correcção das vidas úteis assumidas e do valor do investimento de substituição.

2. Custos Operacionais

À excepção dos custos apurados com a energia consumida durante o ano de 2014 das estações elevatórias, que foi apurado com base nas facturas mensais emitidas pela EDP, todos os outros custos foram apurados com base nas estimativas do caudal facturado, tendo sido colocados directamente 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;
- Lamas;
- Reagentes (Floculante);
- Análises de Controlo;
- Conservação e Reparação;
- Equipa Técnica.

- Energia

A electricidade representa a componente mais significativa dos custos de exploração. De modo a aferir os montantes considerados pelo beneficiário, procedemos à análise documental das facturas mensais emitidas pela EDP durante o ano de 2014 correspondentes aos locais abrangidos pelo projecto e efectuámos extrapolação e comparação com os valores considerados, parecendo-nos os mesmos razoáveis.

Relativamente à electricidade consumida pela ETAR, foi estimado pelo beneficiário que os custos dependiam directamente do caudal facturado aos consumidores domésticos aplicando os preços unitários médios verificados entre os anos de 2013 e 2014. De referir que os preços médios foram obtidos através da análise das facturas emitidas pela EDP.

Muito embora não tenhamos conseguido avaliar a razoabilidade dos valores utilizados pelo beneficiário, assumimos os mesmos critérios considerados pelo beneficiário, uma vez que não dispomos de informação mais fidedigna.

- Lamas, Reagentes, Análises de Controlo, Conservação e Reparação e Equipa Técnica

No que concerne às tipologias de custos referidos, verificou-se que estes foram imputados com base no caudal facturado aos consumidores domésticos durante os anos de 2014 e 2015 em função do número de ramais ligados à rede de saneamento de 102 e 1.376, e dos preços unitários médios verificados nos anos de 2013 e 2014.

Conforme referido anteriormente, pelo facto do beneficiário não dispor de contabilidade analítica ou centro de custos associados à operação, o método de apuramento dos custos utilizado teve como base o caudal facturado aos clientes aos quais foram aplicados os preços unitários médios. De referir que os preços médios foram obtidos através da análise das facturas dos fornecedores.

A partir de 2016, o beneficiário estimou que os custos se manteriam constantes aos valores apurados em 2015.

Muito embora não tenhamos obtido evidência da sua razoabilidade devido ao facto de não existir contabilidade analítica, foram considerados os valores utilizados pelo beneficiário uma vez que o aumento dos custos resulta do aumento das receitas decorrente do investimento da operação na mesma proporção.

3. Receitas Operacionais

Na determinação das receitas foram considerados os 1.376 ramais abrangidos pela presente operação entre 2014 e 2015, sendo que destes 102 já tinham sido construídos em 2014, estando prevista a venda de 1.274 ramais em 2015.

Para o apuramento das receitas, o beneficiário considerou que estas provinham da cobrança da tarifa fixa de saneamento doméstico, tarifa variável de saneamento doméstico e ainda da tarifa de venda do ramal domiciliário.

- Tarifa variável de saneamento doméstico

Para o cálculo das receitas provenientes da tarifa variável, e pelo facto de não existirem dados reais concretos para a imputação destas ao presente estudo, o beneficiário considerou que o consumo individual anual das populações existentes nas freguesias abrangidas pelo investimento ascende a 68 m^3, apurada em função dos caudais facturados de 2009 a 2014 e do número de clientes com saneamento doméstico no final de cada um dos anos referidos, de acordo com os dados históricos disponibilizados pelo beneficiário.

- Tarifa fixa de saneamento doméstico

Quanto às receitas provenientes da tarifa fixa foram apuradas com base no número de ramais ligados à rede multiplicado pela tarifa de 1,67 euros em vigor no ano de 2014.

- Tarifa da venda de ramal

O beneficiário estimou que iria obter receitas de 330.240 euros provenientes da venda dos 1.376 ramais previstos construir durante a operação, aos quais se aplica a tarifa de 240 euros em vigor no ano de 2014.

Da análise efectuada aos elementos disponibilizados pelo beneficiário, nomeadamente quanto aos cálculos das receitas assim como dos dados constantes nos ficheiros de apoio, entendeu-se adoptar o mesmo critério utilizado pelo beneficiário no recálculo do défice de financiamento, uma vez que os mesmos se encontravam devidamente suportados.

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 período de referência constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos.
- 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 127.499 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.
- O beneficiário considerou um período de vida útil 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 413.288 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 13º, 18º, 23º e 28º 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 ano após o início da utilização.
- O valor residual determinado pelo beneficiário corresponde ao valor líquido do investimento no final do período de referência, no montante actualizado de 1.045 euros. 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.

- 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.

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 informação técnica que suporte e corrobore os pressupostos utilizados, nomeadamente quanto às vidas úteis atribuídas às infra-estruturas, equipamentos e projecto técnico de 20 anos, 8 anos e 5 anos, respectivamente.

Lisboa, 25 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 FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO
RESUMO

RECEITAS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	597.778,48	(R)
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	-590.170,63	(CE)
CUSTOS DE INVESTIMENTO ACTUALIZADOS	-4.059.223,64	(CTI)
CUSTOS DE INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO ACTUALIZADOS	-179.962,69	(CTI)
VALOR RESIDUAL ACTUALIZADO	1.045,45	(VR)
RECEITAS LÍQUIDAS ACTUALIZADAS	-160.524,89	(RLA)
VAL	-4.219.748,54	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	4.219.748,54	Máx DE = Despesa elegível (máximo)
		DF - Défice de Financiamento
DF % = (CTI - RLA) / CTI	100,00%	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		

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	170,34
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.219,52
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.480,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**26.869,86**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.567,16
Energia ETAR Louriçal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.290,14
Lamas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-45,30
Reagentes (Floculante)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2,64
Análises Controlo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51,59
Conservação e Reparação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-205,21
Equipa Técnica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-181,22
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-16.343,26**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO	-67.565,13	0,00	0,00	-284.678,87	-2.009.849,88	-1.246.067,13	-303.272,03
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
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.053,24
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-12.805,37
INVESTIMENTO	-67.565,13	0,00	0,00	-258.212,13	-1.736.183,89	-1.025.142,51	-237.621,57
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	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
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-67.565,13**	**0,00**	**0,00**	**-258.212,13**	**-1.736.183,89**	**-1.025.142,51**	**-229.373,71**

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	305.760,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**337.999,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO	-984.298,12						
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO						-6.557,25	
VALOR RESIDUAL							
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO							
TAXA DE DESCONTO **5,00%**							
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR							
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,34	1,41	1,48	1,55	1,63	1,71	1,80
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	252.220,57	22.912,14	21.821,08	20.781,99	19.792,37	18.849,87	17.952,26
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-39.849,70	-37.952,09	-36.144,85	-34.423,66	-32.784,44	-31.223,28	-29.736,46
INVESTIMENTO	-734.498,41	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	-3.833,89	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-522.127,54**	**-15.039,95**	**-14.323,76**	**-13.641,68**	**-12.992,08**	**-16.207,29**	**-11.784,20**

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO				-309.022,35			
VALOR RESIDUAL							
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO							
TAXA DE DESCONTO **5,00%**							
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR							
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,89	1,98	2,08	2,18	2,29	2,41	2,53
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	17.097,39	16.283,23	15.507,84	14.769,37	14.066,07	13.396,25	12.758,34
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-28.320,43	-26.971,84	-25.687,47	-24.464,26	-23.299,29	-22.189,80	-21.133,14
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	-141.566,70	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-11.223,04**	**-10.688,61**	**-10.179,63**	**-151.261,59**	**-9.233,23**	**-8.793,55**	**-8.374,81**

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO		-91.150,95					
VALOR RESIDUAL							-6.557,25
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO							
TAXA DE DESCONTO **5,00%**							
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR							
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	2,65	2,79	2,93	3,07	3,23	3,39	3,56
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	12.150,80	11.572,19	11.021,13	10.496,31	9.996,49	9.520,47	9.067,11
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-20.126,80	-19.168,38	-18.255,60	-17.386,29	-16.558,37	-15.769,88	-15.018,93
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	-32.717,94	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.844,17
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-7.976,01**	**-40.314,14**	**-7.234,47**	**-6.889,98**	**-6.561,88**	**-6.249,41**	**-7.795,99**

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2036	2037	2038
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)			
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)			
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO			
INVESTIMENTO			
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO			
VALOR RESIDUAL		4.098,28	
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO			
TAXA DE DESCONTO **5,00%**			
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR			
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	3,73	3,92	4,12
FLUXOS ACTUALIZADOS			
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	8.635,34	8.224,14	7.832,51
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-14.303,74	-13.622,61	-12.973,92
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	1.045,45	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-5.668,40**	**-4.353,03**	**-5.141,41**

ANEXO B

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO
RESUMO

RECEITAS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	590.005,09	(R)
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	-577.232,66	(CE)
CUSTOS DE INVESTIMENTO ACTUALIZADOS	-3.907.314,15	(CTI)
CUSTOS DE INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO ACTUALIZADOS	-105.691,73	(CTI)
VALOR RESIDUAL ACTUALIZADO	0,00	(VR)
RECEITAS LÍQUIDAS ACTUALIZADAS	-92.919,31	(RLA)
VAL	-4.000.233,46	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	3.907.314,15	Máx DE = Despesa elegível (máximo)
		DF - Défice de Financiamento
DF % = (CTI - RLA) / CTI	100,00%	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	

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	170,34
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.219,52
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.480,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**26.869,86**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.567,16
Energia ETAR Louriçal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.290,14
Lamas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-45,30
Reagentes (Floculante)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2,64
Análises Controlo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51,59
Conservação e Reparação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-205,21
Equipa Técnica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-181,22
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-16.343,26**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO	-67.565,13	0,00	0,00	-284.678,87	-2.009.849,88	-1.246.067,13	-303.272,03
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
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.112,35
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-12.841,33
INVESTIMENTO	-69.152,34	0,00	0,00	-249.239,50	-1.688.894,84	-1.022.382,08	-238.288,78
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	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
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-69.152,34**	**0,00**	**0,00**	**-249.239,50**	**-1.688.894,84**	**-1.022.382,08**	**-230.017,76**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	305.760,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**337.999,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO	-856.799,01						
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO							
VALOR RESIDUAL							
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO							
TAXA DE DESCONTO **5,00%**							
IPC							
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,34	1,41	1,48	1,55	1,63	1,71	1,80
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	252.220,57	22.912,14	21.821,08	20.781,99	19.792,37	18.849,87	17.952,26
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-39.849,70	-37.952,09	-36.144,85	-34.423,66	-32.784,44	-31.223,28	-29.736,46
INVESTIMENTO	-639.356,61	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
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-426.985,74**	**-15.039,95**	**-14.323,76**	**-13.641,68**	**-12.992,08**	**-12.373,41**	**-11.784,20**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO							
VALOR RESIDUAL							
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO							
TAXA DE DESCONTO 5,00%							
IPC							
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,89	1,98	2,08	2,18	2,29	2,41	2,53
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	17.097,39	16.283,23	15.507,84	14.769,37	14.066,07	13.396,25	12.758,34
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-28.320,43	-26.971,84	-25.687,47	-24.464,26	-23.299,29	-22.189,80	-21.133,14
INVESTIMENTO	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
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-11.223,04**	**-10.688,61**	**-10.179,63**	**-9.694,89**	**-9.233,23**	**-8.793,55**	**-8.374,81**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)							
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO							
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO							
VALOR RESIDUAL							-375.805,20
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO							
TAXA DE DESCONTO **5,00%**							
IPC							
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	2,65	2,79	2,93	3,07	3,23	3,39	3,56
FLUXOS ACTUALIZADOS							
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	12.150,80	11.572,19	11.021,13	10.496,31	9.996,49	9.520,47	9.067,11
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-20.126,80	-19.168,38	-18.255,60	-17.386,29	-16.558,37	-15.769,88	-15.018,93
INVESTIMENTO	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	-105.691,73
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-7.976,01**	**-7.596,20**	**-7.234,47**	**-6.889,98**	**-6.561,88**	**-6.249,41**	**-111.643,55**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2036	2037
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)		
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	2.297,92	2.297,92
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	29.941,76	29.941,76
Ramais Saneamento	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**32.239,68**	**32.239,68**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)		
Energia EE's	-29.442,41	-29.442,41
Energia ETAR Louriçal	-17.404,24	-17.404,24
Lamas	-611,16	-611,16
Reagentes (Floculante)	-35,61	-35,61
Análises Controlo	-695,96	-695,96
Conservação e Reparação	-2.768,35	-2.768,35
Equipa Técnica	-2.444,67	-2.444,67
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-53.402,40**	**-53.402,40**
C. INVESTIMENTO		
INVESTIMENTO		
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO		
VALOR RESIDUAL		0,00
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO		
TAXA DE DESCONTO **5,00%**		
IPC		
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	3,73	3,92
FLUXOS ACTUALIZADOS		
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	8.635,34	8.224,14
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-14.303,74	-13.622,61
INVESTIMENTO	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-5.668,40**	**-5.398,48**

ANEXO C

CHECKLIST DE VERIFICAÇÃO

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Bol e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

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

	EVEF Actualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Refª Documental
Tipo de projeto:	Água e ambiente			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Investimento novo/ continuidade?	Investimento novo			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O beneficiário tem a gestão direta do investimento/exploração?	Sim			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Data do EVEF	fev-15			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Mapa de Investimentos Total	4.895.731 €	4.768.232 €		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Análise Incremental	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 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-000211 Memória descritiva
Para o cálculo do DCF, foram excluidas as amortizações/depreciações, reservas, juros, imprevistos, revisão de preços, provisões e quaisquer outros itens contabilisticos 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-000211 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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-000211 Memória descritiva
Quais os custos de investimento considerados?	Construção Equipamentos Estudos Revisão de Preços	Construção Equipamentos Estudos		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
As componentes de investimento descritas são consentâneas com o aprovado em sede de candidatura?	Sim			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva

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

	EVEF Actualizado	**EVEF Auditado**	**Observações/Desvios**	**Refª 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-000211 Memória descritiva
Os montantes do investimento considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?	Sim			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O investimento total encontra-se distribuído pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?	Sim			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: **POVT-12-0146-FCOES-000211**
Designação da operação: **Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Molta do Bol e Carriço**
Designação do beneficiário **Câmara Municipal de Pombal**

Foi considerado o valor residual do investimento?	Sim			12-0146-FCOES-000211 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-000211 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-000211 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-000211 Memória descritiva
Quais as fontes de financiamento assumidas pelo beneficiário?	Fundo Coesão e Fundos Próprios			12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Défice de Financiamento				
Cálculo do Défice de Financiamento, efetuado? Valor apurado?	100,00%	100,00%	(cf. Anexo IV)	
Contribuição máxima apropriada dos Fundos?			(cf. Anexo IV)	

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

RECÁLCULO DO *FUNDING GAP* NO ÂMBITO DA AUDITORIA

	EVEF Actualizado	EVEF Auditado
Receitas atualizadas	597.778	590.005
Custos de exploração atualizados	590.171	577.233
Custos de Substituiçao	179.963	105.692
Valor Residual atualizado	1.045	0
Receita Liquida atualizada	**-173.400**	**-92.919**
Custo Total de Investimento atualizado	4.059.224	3.907.314
***Funding Gap* (valores absolutos)**	**4.219.749**	**4.000.233**
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 inicio do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).		
2	O período de referência constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos. No recálculo do défice de financiamento foi utilizado um período de referência de 30 anos, que inclui o período de investimento, conforme o constante na circular n.º 03/2013 para os projetos do sector da água e ambiente.		
3	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.		
4	No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 127.499 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-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

5	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.
6	O investimento de substituição considerado pelo beneficiário corresponde ao investimento de 413.288 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 13º, 18º, 23º e 28º 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 ano após o início da utilização.
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, 25 de Fevereiro de 2016

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

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Anexo I - Ficha de Caracterização do Investimento

	EVEF Actualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Refª Documental
1. Identificar as componentes de investimento consideradas			**Individualizar as diversas componentes de investimento consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3**	
2. Pressupostos considerados				
Qual o período de vida útil considerado, em anos?	Construção 20 anos Equipamento 8 anos Estudos técnicos 5 anos	Construção 40 anos Equipamentos 20 anos Estudos técnicos 40 anos		12-0146-FCOES-000211 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-000211 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 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. Além do exposto o beneficiário considerou como ano base os anos de 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Qual a taxa de inflação considerada nas projeções?	Não foi considerada	Taxa de inflação registada em Portugal Continental (PORDATA)		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Qual a taxa de IVA considerada nas projeções?	5% e 6% no caso de empreitadas 21% e 23% nos restantes investimento	5% e 6% no caso de empreitadas 21% e 23% nos restantes investimento		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O ano base e o ano de referência considerados são coincidentes?[1]	Não	Não		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Foram identificados ano base/ano de referência diferenciados por componentes de investimento?	Não	Não		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Foi considerado investimento de substituição?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva

1) considera-se ano base para efeito da consideração do efeito da inflação e ano de referência para efeito de atualização

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Molta do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

3. Mapa de Investimento

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Total
	EVEF Actualizado									
	1. (Componente de Investimento)									
1	Preços Correntes	67.565	0	0	284.679	2.009.850	1.246.067	303.272	984.298	4.895.731
2	**Preços Correntes - valores atualizados**	**67.565**	**0**	**0**	**258.212**	**1.736.184**	**1.025.143**	**237.622**	**734.498**	**4.059.224**
3	Preços Constantes									
4	**Preços Constantes - valores atualizados**									

Défice de Financiamento

	EVEF Auditado										
	1. (Componente de Investimento)										
1	Preços Correntes	67.565	0	0	284.679	2.009.850	1.246.067	303.272	856.799	4.768.232	
2	**Preços Correntes - valores atualizados**										
3	Preços Constantes	69.315	0	0	270.993	1.861.113	1.150.746	280.859	793.478	4.426.504	
4	**Preços Constantes - valores atualizados**	**69.152**	**0**	**0**	**249.240**	**1.688.895**	**1.022.382**	**238.289**	**639.357**	**3.907.314**	**151.909**

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	Construção Civil	4.452.360,83	2012-2015	5,00%	222.618	20	2015	2035
2	Equipamento	375.805,20	2013-2015	12,50%	46.976	8	2015	2023
3	Projeto	67.565,13	2008	20,00%	13.513	5	2015	2020
4	Equipamento de substituição	6.557,25	2020	12,50%	820	8	2020	2028
5	Equipamento de substituição	309.022,35	2025	12,50%	38.628	8	2025	2033
6	Equipamento de substituição	91.150,95	2030	12,50%	11.394	8	2030	2038
7	Equipamento de substituição	6.557,25	2035	12,50%	820	8	2035	2043
	EVEF Auditado							
1	Construção Civil	4.452.360,83	2012-2015	2,50%	111.309	40	2015	2054
2	Equipamento	375.805,20	2013-2015	5,00%	18.790	20	2015	2034
3	Projeto	67.565,13	2008	2,50%	1.689	40	2015	2054
4	Equipamento de substituição	375.805,20	2034	5,00%	18.790	20	2035	2054

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

4.1. Método da Amortização do Investimento

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Valor Residual
Amortizações do Exercício																	
EVEF Actualizado																	
1	Construção Civil								222.618	222.618	222.618	222.618	222.618	222.618	3.116.653		0
2	Equipamento								46.976	46.976	46.976	46.976	46.976	46.976	93.951		0
3	Projeto								13.513	13.513	13.513	13.513	13.513		0		0
4	Equipamento de substituição													820	5.738		0
5	Equipamento de substituição														309.022		0
6	Equipamento de substituição														79.757	11.394	0
7	Equipamento de substituição														1.639	820	**4.098**
	Valor Residual																**4.098**
	Valor Residual - valor actualizado																**1.045**
EVEF Auditado																	
1	Construção Civil								111.309	111.309	111.309	111.309	111.309	111.309	1.780.944	111.309	**1.892.253**
2	Equipamento								18.790	18.790	18.790	18.790	18.790	18.790	263.064		**0**
3	Projeto								1.689	1.689	1.689	1.689	1.689	1.689	27.026	1.689	**28.715**
4	Equipamento de substituição														37.581	18.790	**319.434**
	Valor Residual																**2.240.403**
	Valor Residual - valor actualizado																**571.513**

-570.467

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 RLA para os anos que excedem o período de referência

4.3. Valor de venda dos ativos 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 Pordata.
3) No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 127.499 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 151.909 euros

4) O beneficiário considerou um período de vida útil de 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 investimento de substituição considerado pelo beneficiário corresponde ao investimento de 413.288 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 13º, 18º, 23º e 28º 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 ano após o início da utilização.

6) O beneficiário considerou a existência de valor residual no montante atualizado de 1.045 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.

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Anexo II - Ficha de Caracterização dos Proveitos

	EVEF Actualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios	Refª Documental
1.Identificar as receitas estimadas			**Individualizar as diversas tipologias de receitas consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3**	
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-000211 Memória descritiva
Qual o período de referência considerado?(nº de anos)	31	30		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?	Não	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 Industria: 10 anos Outros serviços: 15 anos	12-0146-FCOES-000211 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-000211 Memória descritiva
Foi aplicado o método incremental?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O método utilizado para a estimativa dos proveitos afigura-se adequado?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
As fontes de informação que sustentam as receitas estimadas afiguram-se crediveis?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Os proveitos considerados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 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-000211 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-000211 Memória descritiva

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

3. Caracterização dos Proveitos

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2087	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Actualizado																
1 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento - Vendas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	1,58	1,58	1,58	1,60	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	1%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
2 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	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	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	32%	
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Ramais Saneamento																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2087	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Auditado																
1 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento - Vendas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Preço Unitário (Tarif. Saneam. Fixo)	1,58	1,58	1,58	1,60	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	1%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
2 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	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	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	32%	
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Ramais Saneamento																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

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

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 Actualizado																
1 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	102	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	23.392	1.376	
2 Taxa de Crescimento - Vendas								1249%	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	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%	
2 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	0	0	0	0	0	0	6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2 Taxa de Crescimento								1249%	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	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%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Ramais Saneamento																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	102	1.274	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	4.080	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços							0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Auditado																
1 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	102	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	22.016	1.376	
2 Taxa de Crescimento - Vendas								1249%	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	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%	
2 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	0	0	0	0	0	0	6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2 Taxa de Crescimento								1249%	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	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%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Ramais Saneamento																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	102	1.274	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	3.840	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços							0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

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

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2087	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Actualizado																
1 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	102	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	23.392	1.376	
2 Taxa de Crescimento - Vendas								1249%	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	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%	
2 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	0	0	0	0	0	0	6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2 Taxa de Crescimento								1249%	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	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%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Ramais Saneamento																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	102	1.274	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	4.080	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços							0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2087	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Auditado																
1 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais Dom.)	0	0	0	0	0	0	102	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	22.016	1.376	
2 Taxa de Crescimento - Vendas								1249%	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	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%	
2 Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.																
1 Quantidades Vendidas (M3 Dom. Factur.)	0	0	0	0	0	0	6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2 Taxa de Crescimento								1249%	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	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%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
3 Ramais Saneamento																
1 Quantidades Vendidas (N.º Ramais)	0	0	0	0	0	0	102	1.274	0	0	0	0	0	0	0	
2 Taxa de Crescimento																
3 Preço Unitário (Ramais)	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	3.840	240	
4 Taxa de Crescimento - Preços							0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 Actualizado																
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ramais Saneamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Receitas de Exploração Totais	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
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	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

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Auditado																
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ramais Saneamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Receitas de Exploração Totais	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
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	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

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Actualizado																
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0	0	0	0	0	0	170	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	39.065	2.298	55.320
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0	0	0	0	0	0	2.220	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	509.010	29.942	720.822
Ramais Saneamento	0	0	0	0	0	0	24.480	305.760	0	0	0	0	0	0	0	330.240
Receitas de Exploração Totais	0	0	0	0	0	0	26.870	338.000	32.240	32.240	32.240	32.240	32.240	548.075	32.240	1.106.382
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	0	0	0	0	0	0	21.053	252.221	22.912	21.821	20.782	19.792	18.850	212.515	7.833	597.778

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Auditado																
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0	0	0	0	0	0	170	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	36.767	2.298	53.023
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0	0	0	0	0	0	2.220	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	479.068	29.942	690.880
Ramais Saneamento	0	0	0	0	0	0	24.480	305.760	0	0	0	0	0	0	0	330.240
Receitas de Exploração Totais	0	0	0	0	0	0	26.870	338.000	32.240	32.240	32.240	32.240	32.240	515.835	32.240	1.074.143
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	0	0	0	0	0	0	21.112	252.221	22.912	21.821	20.782	19.792	18.850	204.291	8.224	590.005

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 Actualizado																
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0	0	0	0	0	0	170	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	39.065	2.298	55.320
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0	0	0	0	0	0	2.220	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	509.010	29.942	720.822
Ramais Saneamento	0	0	0	0	0	0	24.480	305.760	0	0	0	0	0	0	0	330.240
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**26.870**	**338.000**	**32.240**	**32.240**	**32.240**	**32.240**	**32.240**	**548.075**	**32.240**	**1.106.382**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.053**	**252.221**	**22.912**	**21.821**	**20.782**	**19.792**	**18.850**	**212.515**	**7.833**	**597.778**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Auditado																
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Fixo	0	0	0	0	0	0	170	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	2.298	36.767	2.298	53.023
Tarifa Saneam (Trat+Rec) - Domést. Var.	0	0	0	0	0	0	2.220	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	29.942	479.068	29.942	690.880
Ramais Saneamento	0	0	0	0	0	0	24.480	305.760	0	0	0	0	0	0	0	330.240
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**26.870**	**338.000**	**32.240**	**32.240**	**32.240**	**32.240**	**32.240**	**515.835**	**32.240**	**1.074.143**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.112**	**252.221**	**22.912**	**21.821**	**20.782**	**19.792**	**18.850**	**204.291**	**8.224**	**590.005**

7.773

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.

3) O período de referência constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos. No recálculo do défice de financiamento foi utilizado um período de referência de 30 anos, que inclui o período de investimento, conforme o constante na circular n.º 03/2013 para os projetos do sector da água e ambiente.

Decorrente destas situações verificou-se uma sobrevalorização dos calculos efetuados pelo benefciário em 7.773 euros.

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Molta do Bol e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Anexo III - Ficha de Caracterização dos Custos

	EVEF Actualizado	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-000211 Memória descritiva
Os custos operacionais encontram-se distribuídos pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Qual o período de referência assumido, em anos?	31	30		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?	Não	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 Industria: 10 anos Outros serviços: 15 anos	12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	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-000211 Memória descritiva
Foi aplicado o método incremental?	Sim	Sim	Custos de exploração foram considerados numa óptica de imputação	12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Os pressupostos assumidos estão suficientemente elencados?	2008 e 2009	2009		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
O método utilizado para o apuramento dos custos afigura-se adequado?	Sim	Sim	Os custos de exploração foram considerados numa perspectiva de imputação e não numa óptica incremental	12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
As fontes de informação que sustentam a projeção de custos afiguram-se crediveis?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000211 Memória descritiva
Os custos projetados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?	Não	Não	O serviço de recolha e tratamento de águas residuais não está sujeito a IVA (pelo artigo segundo do Código do IVA), pelo que todas as despesas associadas ao projecto incorporam o IVA não dedutível nos termos do código do IVA.	12-0146-FCOES-000211 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-000211 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-000211 Memória descritiva

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

3. Mapa de Caracterização dos Custos

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2038	Total
	1 - Cenário sem investimento																
	EVEF Actualizado																
	1. Energia EE's																
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kW/h)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Energia ETAR Louriçal																
1	Quantidades (M3)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Lamas																
1	Quantidades (M3)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Reagentes (Floculante)																
1	Quantidades (M3)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Análises Controlo																
1	Quantidades (M3)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Conservação e Reparação																
1	Quantidades (M3)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Equipa Técnica																
1	Quantidades (M3)																
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)																
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
1 - Cenário sem investimento																
EVEF Auditado																
	1. Energia EE's															
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário (kW/h)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															
	2. Energia ETAR Louriçal															
1	Quantidades (M3)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário (€/M3)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															
	3. Lamas															
1	Quantidades (M3)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário (€/M3)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															
	4. Reagentes (Floculante)															
1	Quantidades (M3)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário (€/M3)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															
	5. Análises Controlo															
1	Quantidades (M3)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário médio (€/M3)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															
	6. Conservação e Reparação															
1	Quantidades (M3)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário (€/M3)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															
	7. Equipa Técnica															
1	Quantidades (M3)															
2	Taxa de Crescimento - quantidades															
3	Preço Unitário (€/M3)															
4	Taxa de Crescimento - Preços															

Obs:

1 este mapa deve ser suportado por mapa(s) auxiliar(es) especifico(s) a construir no âmbito do negócio em análise

2 completar para a totalidade das componentes de custos estimadas

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Molta do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

2 - Cenário com Investimento

EVEF Actualizado

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2038	Total
	1. Energia EE's																
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)							108.710	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	3.735.232	219.720	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kW/h)							0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Energia ETAR Louriçal																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Lamas																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Reagentes (Floculante)																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Análises Controlo																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Conservação e Reparação																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Equipa Técnica																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 Auditado																	
	1. Energia EE's																
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)							108.710	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	3.515.512	219.720	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kW/h)							0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Energia ETAR Louriçal																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Lamas																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Reagentes (Floculante)																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Análises Controlo																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Conservação e Reparação																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Equipa Técnica																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

Obs:

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

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2034	Total
	3 - Análise Incremental																
	EVEF Actualizado																
	1. Energia EE's																
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)							108.710	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	3.735.232	219.720	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kW/h)							0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Energia ETAR Louriçal																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Lamas																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Reagentes (Floculante)																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Análises Controlo																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Conservação e Reparação																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Equipa Técnica																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.590.656	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2027	Total
3 - Análise Incremental																	
EVEF Auditado																	
	1. Energia EE's																
1	Quantidades (kWh/ano consumidos)							108.710	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	219.720	3.515.512	219.720	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (kW/h)							0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	0,134	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Energia ETAR Louriçal																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	0,186	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Lamas																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Reagentes (Floculante)																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Análises Controlo																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário médio (€/M3)							0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	0,007	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Conservação e Reparação																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	0,030	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Equipa Técnica																
1	Quantidades (M3)							6.936	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	93.568	1.497.088	93.568	
2	Taxa de Crescimento - quantidades																
3	Preço Unitário (€/M3)							0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	0,026	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

4. Custos - Total

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Actualizado																
1. Energia EE's																
2. Energia ETAR Louriçal																
3. Lamas																
4. Reagentes (Floculante)																
5. Análises Controlo																
6. Conservação e Reparação																
7. Equipa Técnica																
Total Custos de Exploração																
Total Custos de Exploração - valores atualizados																

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Auditado																
1. Energia EE's																
2. Energia ETAR Louriçal																
3. Lamas																
4. Reagentes (Floculante)																
5. Análises Controlo																
6. Conservação e Reparação																
7. Equipa Técnica																
Total Custos de Exploração																
Total Custos de Exploração - valores atualizados																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 EE's	0	0	0	0	0	0	14.567	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	500.521	29.442	721.185
2. Energia ETAR Louriçal	0	0	0	0	0	0	1.290	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	295.872	17.404	418.992
3. Lamas	0	0	0	0	0	0	45	611	611	611	611	611	611	10.390	611	14.713
4. Reagentes (Floculante)	0	0	0	0	0	0	3	36	36	36	36	36	36	605	36	857
5. Análises Controlo	0	0	0	0	0	0	52	696	696	696	696	696	696	11.831	696	16.755
6. Conservação e Reparação	0	0	0	0	0	0	205	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	47.062	2.768	66.646
7. Equipa Técnica	0	0	0	0	0	0	181	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	41.559	2.445	58.853
Total Custos de Exploração	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**16.343**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**907.841**	**53.402**	**1.298.001**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12.805**	**39.850**	**37.952**	**36.145**	**34.424**	**32.784**	**31.223**	**352.013**	**12.974**	**590.171**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2027	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Auditado																
1. Energia EE's	0	0	0	0	0	0	14.567	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	471.079	29.442	691.743
2. Energia ETAR Louriçal	0	0	0	0	0	0	1.290	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	278.468	17.404	401.588
3. Lamas	0	0	0	0	0	0	45	611	611	611	611	611	611	9.779	611	14.102
4. Reagentes (Floculante)	0	0	0	0	0	0	3	36	36	36	36	36	36	570	36	822
5. Análises Controlo	0	0	0	0	0	0	52	696	696	696	696	696	696	11.135	696	16.059
6. Conservação e Reparação	0	0	0	0	0	0	205	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	44.294	2.768	63.877
7. Equipa Técnica	0	0	0	0	0	0	181	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	39.115	2.445	56.409
Total Custos de Exploração	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**16.343**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**53.402**	**854.438**	**53.402**	**1.244.599**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12.805**	**39.850**	**37.952**	**36.145**	**34.424**	**32.784**	**31.223**	**338.391**	**13.623**	**577.197**

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
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 Actualizado																
1. Energia EE's	0	0	0	0	0	0	14.567	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	500.521	29.442	721.185
2. Energia ETAR Louriçal	0	0	0	0	0	0	1.290	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	295.872	17.404	418.992
3. Lamas	0	0	0	0	0	0	45	611	611	611	611	611	611	10.390	611	14.713
4. Reagentes (Floculante)	0	0	0	0	0	0	3	36	36	36	36	36	36	605	36	857
5. Análises Controlo	0	0	0	0	0	0	52	696	696	696	696	696	696	11.831	696	16.755
6. Conservação e Reparação	0	0	0	0	0	0	205	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	47.062	2.768	66.646
7. Equipa Técnica	0	0	0	0	0	0	181	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	41.559	2.445	58.853
Total Custos de Exploração	0	0	0	0	0	0	16.343	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	907.841	53.402	1.298.001
Total Custos de Exploração - valores atualizados	0	0	0	0	0	0	12.805	39.850	37.952	36.145	34.424	32.784	31.223	352.013	12.974	590.171

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total	
3 - Análise Incremental																	
EVEF Auditado																	
1. Energia EE's	0	0	0	0	0	0	14.567	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	29.442	471.079	29.442	691.743	
2. Energia ETAR Louriçal	0	0	0	0	0	0	1.290	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	17.404	278.468	17.404	401.588	
3. Lamas	0	0	0	0	0	0	45	611	611	611	611	611	611	9.779	611	14.102	
4. Reagentes (Floculante)	0	0	0	0	0	0	3	36	36	36	36	36	36	570	36	822	
5. Análises Controlo	0	0	0	0	0	0	52	696	696	696	696	696	696	11.135	696	16.059	
6. Conservação e Reparação	0	0	0	0	0	0	205	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	2.768	44.294	2.768	63.877	
7. Equipa Técnica	0	0	0	0	0	0	181	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	2.445	39.115	2.445	56.409	
Total Custos de Exploração	0	0	0	0	0	0	16.343	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	854.438	53.402	1.244.599	
Total Custos de Exploração - valores atualizados	0	0	0	0	0	0	12.841	39.850	37.952	36.145	34.424	32.784	31.223	338.391	13.623	577.233	12.938

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.
3) O período de referência constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos. No recálculo do défice de financiamento foi utilizado um período de referência de 30 anos, que inclui o período de investimento, conforme o constante na circular n.º 03/2013 para os projetos do sector da água e ambiente.

Decorrente destas situações verificou-se uma sobre valorização dos calculos efetuados pelo beneficiário em 12.938 euros.

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

Anexo IV - Apuramento do *Funding Gap*

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
EVEF Actualizado																
Investimento																
Investimento Inicial	67.565	0	0	284.679	2.009.850	1.246.067	303.272	984.298								**4.895.731**
Investimento Inicial Atualizado	**67.565**	**0**	**0**	**258.212**	**1.736.184**	**1.025.143**	**237.622**	**734.498**								**4.059.224**
Investimento Substituição														413.288		**413.288**
Investimento Substituição Atualizado														**179.963**		**179.963**
Valor residual																**4.098**
Valor Residual Atualizado																**1.045**
Receitas																
Receitas de Exploração	0	0	0	0	0	0	26.870	338.000	32.240	32.240	32.240	32.240	32.240	548.075	32.240	**1.106.382**
Receitas de Exploração Atualizadas	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.053**	**252.221**	**22.912**	**21.821**	**20.782**	**19.792**	**18.850**	**212.515**	**7.833**	**597.778**
Custos																
Custos de Exploração	0	0	0	0	0	0	16.343	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	907.841	53.402	**1.298.001**
Custos de Exploração - Atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12.805**	**39.850**	**37.952**	**36.145**	**34.424**	**32.784**	**31.223**	**352.013**	**12.974**	**590.171**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	...	2037	Total
EVEF Auditado																
Investimento																
Investimento Inicial	69.315	0	0	270.993	1.861.113	1.150.746	280.859	793.478								**4.426.504**
Investimento Inicial Atualizado	**69.152**	**0**	**0**	**249.240**	**1.688.895**	**1.022.382**	**238.289**	**639.357**								**3.907.314**
Investimento Substituição														375.805		**375.805**
Investimento Substituição Atualizado														**105.692**		**105.692**
Valor Residual															2.240.403	**2.240.403**
Valor Residual Atualizado															**571.513**	**571.513**
Receitas																
Receitas de Exploração	0	0	0	0	0	0	26.870	338.000	32.240	32.240	32.240	32.240	32.240	515.835	32.240	**1.074.143**
Receitas de Exploração Atualizadas	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.112**	**252.221**	**22.912**	**21.821**	**20.782**	**19.792**	**18.850**	**204.291**	**8.224**	**590.005**
Custos																
Custos de Exploração	0	0	0	0	0	0	16.343	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	53.402	854.438	53.402	1.244.599
Custos de Exploração - Atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12.841**	**39.850**	**37.952**	**36.145**	**34.424**	**32.784**	**31.223**	**338.391**	**13.623**	**577.233**

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

	Método Funding Gap	Valores não actualizados	Valores actualizados
	EVEF Actualizado		
	INVESTIMENTO	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
1	Investimento Total da Operação	4.895.731	4.059.224
	RECEITA LÍQUIDA	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
2	Receitas de Exploração	1.106.382	597.778
3	Custos de Exploração	1.298.001	590.171
4	Custos de Substituiçao	413.288	179.963
5	Valor Residual	4.098	1.045
6	**Receita Líquida (2-3-4+5)**	-562.985	-160.525
	FUNDING GAP	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
7	Max DE = Funding Gap (1-6)	5.458.717	4.219.749
8	**Taxa de Funding Gap (7/1)**	**111,50%**	**100,00%**
	EVEF Auditado		
	INVESTIMENTO	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
1	Investimento Total da Operação	4.426.504	3.907.314
	RECEITA LÍQUIDA	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
2	Receitas de Exploração	1.074.143	590.005
3	Custos de Exploração	1.244.599	577.233
4	Custos de Substituiçao	375.805	105.692
5	Valor Residual	0	0
6	**Receita Líquida (2-3-4+5)**	-546.261	-92.919
	FUNDING GAP	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
7	Max DE = Funding Gap (1-6)	4.972.765	4.000.233
8	**Taxa de Funding Gap (7/1)**	**112,34%**	**100,00%**

2. 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 período de referência constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos. No recálculo do défice de financiamento foi utilizado um período de referência de 30 anos, que inclui o período de investimento, conforme o constante na circular n.º 03/2013 para os projetos do sector da água e ambiente.

3) 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.

4) No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 127.499 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.

5) 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.

6) O investimento de substituição considerado pelo beneficiário corresponde ao investimento de 413.288 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 13º, 18º, 23º e 28º 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 ano após o início da utilização.

7) O beneficiário considerou a existência de valor residual no montante atualizado de 1.045 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.

8) 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.

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000211
Designação da operação: Construção de rede de saneamento e emissários de Antões, Moita do Boi e Carriço
Designação do beneficiário Câmara Municipal de Pombal

ANEXO D

CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES

Operação n.º POVT-12-146-FCOES-000211					
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 período de referência constante do modelo disponibilizado pelo beneficiário é de 31 anos.	No recálculo do défice de financiamento foi utilizado um período de referência de 30 anos, que inclui o período de investimento, conforme o constante na circular n.º 03/2013 para os projetos do sector da água e ambiente.			
3	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.			
4	No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 127.499 euros de revisão de preços.	Não foram consideradas as revisões de preços para o cálculo do investimento total da operação.			
5	O beneficiário considerou um período de vida útil de 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.		Em sede de contraditório solicita-se informação técnica que suporte e justifique o critério utilizado.		

Operação n.º POVT-12-146-FCOES-000211					
N.º	Conclusões	Correcção EVEF	Recomendação	Contraditório do Beneficiário	Conclusão Final
6	Em função dos períodos de vida útil atribuídos o beneficiário apurou um valor residual atualizado de 1.045 euros o que difere do valor residual apurado pela equipa de auditoria no montante atualizado de 571.513 euros.		Em sede de contraditório solicita-se informação técnica que suporte e justifique o critério utilizado.		
7	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.				