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 7.6. Relatório final de verificação do estudo de viabilidade económico-financeira (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000255 - Remodelação/Ampliação da Etar de Pombal e Construção de emissário e saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal

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-financeira (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000255 - Remodelação/Ampliação da Etar de Pombal e Construção de emissário e saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal, 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-financeira (EVEF) da operação POVT-12-0146-FCOES-000255 - Remodelação/Ampliação da Etar de Pombal e Construção de emissário e saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal.
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.

009249 08-06 '16

001375 08-06 '16

CÂMARA MUNICIPAL DE POMBAL
Apresentado à reunião celebrada
em:

FAX

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

- ☐ Vereador(a)
- ☐ GAP ☐ SAA ☐ GCT
- ☐ GMPC ☐ DMOP ☐ DEAS
- ☐ DGDRH ☐ DOVM ☐ DTUGE
- ☐ UIMA ☐ DUP ☐ GJC
- ☐ SAOA ☐ DOP ☐ SFM
- ☒ DMAF ☐ DASA ☐ GSV
- ☐ DAFM ☐ UCA ☐ STLM
- ☐ SC ☐ GDJ ☐ GAIP
- ☐ _____

PARA | TO:	Ex. Sr. Presidente da Câmara Municipal de Pombal
FAX:	236210599
DE | FROM:	Presidente da Comissão Diretiva
	Helena Pinheiro de Azevedo
FAX:	211545099
DATA | DATE: 01-06-2016	**PÁGINAS** | PAGES: Nº Pág.

O Presidente,

ASSUNTO \| SUBJECT: **Relatório Final de Verificação do Estudo de Viabilidade Económico-Financeira (EVEF) da Operação POVT-12-0146-FCOES-000255 - Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal**

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 96,37% aprovados.

Com os melhores cumprimentos,

À reunião.
16.06.21

A Presidente da Comissão Diretiva

Helena Pinheiro de Azevedo

Helena Pinheiro de Azevedo

CÂMARA MUNICIPAL DE POMBAL
Apresentado à reunião celebrada
em: 29-06-2016
AC d.p.d. aprovou o
Relatório Final.
Mais deliberou por unanimidade,
nos termos do al. g)
do n.º 2. do artigo 25.
da Lei 75/2013, remeter
o mesmo à A.T. para
apreciação (seguinte).

Av. Columbano Bordalo Pinheiro, 5
1099-018 LISBOA
T. +351 211 545 000 F. +351 211 545 099
www.poseur.portugal2020.pt | poseur@poseur.portugal2020.pt

Lidia Sacramento

De: Raquel Baptista <raquel.baptista@poseur.portugal2020.pt>
Enviado: 9 de junho de 2016 15:07
Para: presidente@cm-pombal.pt; lidia@cm-pombal.pt
Cc: Luis Santos; Ana Sofia Ferreira; pgamboa@pkf.pt; Celia Custodio (ccustodio@pkf.pt); Olivia Andrade
Assunto: Relatório Final - Operação POVT-12-0146-FCOES-000255

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

No seguimento do nosso Fax com Refª 1375, 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/sq2CteB1Q1

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 96,37% aprovados.

Com os melhores cumprimentos

Raquel Baptista
Unidade de Auditoria Interna
Internal Audit Unit

211545021

POSEUR

2014 PROGRAMA OPERACIONAL
20 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
www.poseur.portugal2020.pt
e-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)

CÓDIGO OPERAÇÃO	**POVT-12-0146-FCOES-000255**
DESIGNAÇÃO OPERAÇÃO	Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
BENEFICIÁRIO	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 13
VII. Conclusões e Recomendações 14
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

O presente projecto consistiu na remodelação/ampliação da ETAR de Pombal, de forma a dimensionar a sua capacidade de tratamento de águas residuais para 7.397 m^3/dia, dando resposta às atuais necessidades de recolha e tratamento de águas residuais, complementado pela ampliação da rede de saneamento nas freguesias a sudeste do concelho.

Na ETAR Municipal de Pombal são tratadas as águas residuais urbanas, provenientes de 7 das 13 freguesias do concelho, nomeadamente Abiul, Meirinhas, Vermoil, Vila Cã, Pelariga, Pombal, União das Freguesias de São Simão e Santiago de Litém e Albergaria dos Doze e das indústrias instaladas na Zona Industrial da Formiga e no Parque Industrial Manuel da Mota. Face à elevada carga orgânica afluente, foi necessário proceder à ampliação e profunda remodelação do sistema de tratamento, para dar cumprimento às exigências legislativas ambientais.

Neste sentido, a operação envolveu a remodelação/ampliação das infra-estruturas da ETAR (em funcionamento desde finais de 2014), a construção do Emissário em Albergaria dos Doze e a construção de Rede de Saneamento dos lugares de Santiais e de Sobral, Lagoa, Chã de Cima, Chã de Baixo, Moinho da Mata, Arneiro do Pisão, Arneiro da Gafaria, Pinhete, Pisão, Roques, Sobral, Tiroeira, Barrocas, Casalinho, Vicentes, Guistola, Cumieira, Ameixeiraria, Carvalhais, Melga, Valdeira e Boldrarias, num total de 2.430 ramais domésticos, dos quais já se encontram executados 2.300 ramais e, destes, 553 já possuem a respectiva ligação à ETAR desde final de 2014.

Assim, com a realização do investimento em apreço o Município pretende dotar a região de uma infra-estrutura que seja fundamental para o seu desenvolvimento.

Em termos de objectivos qualitativos, pretendeu-se, com este projecto a construção de um sistema integrado de intercepção e tratamento de esgotos, a diminuição da poluição industrial, o aumento do desenvolvimento da região, proporcionar aos habitantes o direito a um ambiente menos poluído e servir a população com um melhor serviço de drenagem e tratamento de águas residuais urbanas.

Em termos de objectivos quantitativos a operação em apreço teve como principais finalidade a ampliação da rede de saneamento do concelho em 2.430 novos ramais e o aumento da capacidade de tratamento águas residuais de 5.841 m^3/dia para 7.397 m^3/dia.

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	2007, 2008 e 2009	2009
Período de investimento	2007 a 2015	2007 a 2015
Período de referência	30 anos	30 anos
Taxa de actualização	5%	5%
Efeitos do Índice de Preços ao Consumidor	Não	Sim
Início de exploração	2010	2010
Vida útil das infra-estruturas	80 anos	40 anos
Vida útil projetos técnicos	3 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 os anos de 2007, 2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 coincide com o ano de início do investimento. No recálculo do défice de financiamento considerou-se o ano base como sendo 2009 (ano da candidatura).
- O período de referência considerado é o constante na circular n.º 03/2013 para os projectos do sector da água e ambiente.
- A taxa de actualização utilizada é a recomendada pela Comissão Europeia.

- O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos *cash flows* dos períodos de 2007 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 524.965 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.
- Pelo facto de não existir centro de custo específico da operação que permitam a validação dos montantes considerados por recurso directo à contabilidade foram adoptados os dados e informações consideradas pelo beneficiário para efeitos do recálculo do défice de financiamento.
- O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos para as infra-estruturas, de 8 anos para os equipamentos e de 3 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 944.464 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 17º e 25º 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 líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição, não foi considerado o valor residual no recálculo do défice de financiamento.
- As tarifas utilizadas no modelo são as reais em vigor no ano de 2014.

- As receitas apresentadas referem-se à cobrança da tarifa de ligação em vigor durante o ano de 2014, tendo por base o número de ramais ligados à rede de saneamento nos respectivos anos, à cobrança da tarifa fixa, a qual é apurada com base no número de ramais ligados à rede de saneamento multiplicado pela tarifa em vigor no ano de 2014 aplicando o coeficiente de 40% relativamente ao serviço de tratamento de águas, e ainda da tarifa variável, sendo que o beneficiário considerou que o consumo individual anual das populações existentes nas freguesias abrangidas pelo investimento ascende a 54 m^3 de 2010 a 2014. Face à tendência global registada pelo município foi ainda considerada uma redução de 2% nos anos de 2015, 2016 e 2107. De acordo com os dados históricos obtidos, verificou-se uma redução de 3% e 4% nos caudais consumidos no ano de 2012 para 2013 (1.177.862 m^3 e 1.143.889 m^3, respectivamente) e de 2013 para 2014 (1.443.889 m^3 e 1.095.792 m^3, respectivamente). Apesar da redução dos consumos verificada, por uma questão de prudência o beneficiário assumiu que para os anos de 2015 a 2017 a tendência de redução dos caudais será apenas de 2%. Assim, face aos dados disponibilizados para efeitos do recálculo do défice de financiamento foram seguidos os critérios adoptados pelo beneficiário.
- Os custos de exploração referentes a energia tiveram por base os custos históricos de 2007 a 2013, sendo que para 2014 foi efectuada uma estimativa com base nos valores reais dos 10 primeiros meses acrescido da projecção que resulta do aumento de m^3 tratados decorrente da ligação dos ramais em falta e do acréscimo de 6 estações elevatórias que estão contempladas no projecto. Para os gastos relativos ao pessoal foram considerados os valores verificados em 2014, tendo registado um aumento a partir de 2015, uma vez que foram contratados dois funcionários no decorrer do ano de 2014 cujos custos anuais desses funcionários não se encontram reflectidos. Relativamente aos custos com as análises foram extrapolados os custos reais incorridos durante os primeiros 10 meses do ano de 2014.

  Foram ainda imputados custos com material promocional e informativo que o beneficiário estima ascenderem ao montante anual de 1.800 euros.
- Relativamente aos gastos de exploração, para efeitos do recálculo do défice de financiamento foi seguido o critério adoptado pelo beneficiário, excepto nas seguintes situações:

- ✓ O beneficiário inclui nos custos com energia a electricidade consumida pelas 6 estações elevatórias, no montante anual de 2.603 euros que, por não estar devidamente justificada, não foram considerados no recálculo do défice de financiamento.
- ✓ Relativamente aos custos com material de laboratório, o beneficiário imputou à presente operação o montante anual de 1.236 euros. Assim, à semelhança dos custos com energia, não foram considerados estes custos no recálculo do défice de financiamento devido ao facto dos mesmos não se encontrarem devidamente justificados.

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

Limitações de âmbito

O nosso trabalho de análise foi efectuado tendo em conta a seguinte limitação de âmbito:

- Devido ao facto de não existir centro de custo especifico da operação não nos foram possíveis de validar ao nível contabilístico os custos de exploração e de pessoal considerados no modelo, tendo para efeitos do recálculo do défice de financiamento sido utilizada outro tipo de informação, nomeadamente facturas, relatórios 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	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	TOTAL
Construção Civil		484 170	664 621	78 555	350 242	447 691	5 423 739	3 174 689	373 927	10 997 634
Revsão de preços				53 361		3 355	468 248			524 965
Equipamentos							152 586	182 043	137 603	472 232
Projetos técnicos	2 995	52 428	15 408	86 400						157 231
	2 995	**536 598**	**680 029**	**218 316**	**350 242**	**451 047**	**6 044 574**	**3 356 732**	**511 530**	**12 152 061**

No investimento inicial encontram-se incluídos 524.965 euros de revisão de preços, situação que foi devidamente ajustada no recálculo do défice de financiamento, pelo que o valor do investimento passou para 11.627.096 euros.

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

O Imposto sobre o Valor Acrescentado (IVA) relativo ao saneamento encontra-se incluído no montante do investimento, sendo considerado elegível, dado que o imposto relativo à referida actividade é suportado na sua totalidade pelo beneficiário. Esta situação encontra-se prevista na circular n.º 03/2013.

Para as infra-estruturas foi considerado um período de vida útil de 80 anos, enquanto que para o projecto técnico foi considerado um período de vida útil de 3 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 944.464 euros relativo a investimento de substituição, correspondendo ao investimento inicial efectuado em equipamentos. No recálculo do défice de financiamento foi devidamente ajustado o montante do investimento de substituição para 472.232 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 2.265.366 euros.

No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013 uma vez que o projecto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.

2. Custos Operacionais

Os custos considerados no EVEF elaborado pelo beneficiário tiveram como base dados históricos retirados directamente do sistema de informação da entidade, tendo sido colocados 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:

- Pessoal;
- Fornecimentos e serviços externos
  - Energia;
  - Análises de Controlo;
  - Material promocional.

- Gastos com pessoal

Para imputação dos custos com pessoal, o beneficiário considerou a contratação de dois funcionários durante o ano de 2014, tendo imputado os montantes relativos às remunerações dos funcionários Igor Duarte Lopes Silva e Micael Silva Ramos. Assim em 2014 apenas se registou um aumento de 6.050 euros, dado que a sua contratação deu-se perto do final do ano. Em 2015 verificou-se um aumento no montante anual de 9.370 euros face às remunerações calculadas em 2014. Este aumento face a 2014 deve-se ao facto dos dois funcionários ficarem afectos às infra-estruturas durante todo o ano de 2015. Para os custos estimados de 2016 até ao final do período da operação o beneficiário considerou que os mesmos se manteriam constantes face ao calculado em 2015, no montante de 15.421 euros. Assim, face aos dados disponibilizados e ao aumento da actividade respeitante ao aumento do caudal de saneamento facturado proveniente da ampliação da rede, no recálculo do défice de financiamento foi considerado o mesmo critério utilizado pelo beneficiário.

- Energia

Para o cálculo dos custos incorridos com energia referente à operação em apreço o beneficiário considerou os dados históricos incorridos com electricidade na ETAR de Pombal de 2008 a 2013.

Para o cálculo do custo com electricidade referente ao ano de 2014, e uma vez que apenas existiam dados históricos até ao mês de Outubro, o beneficiário efectuou a extrapolação dos mesmos tendo concluído que estes custos após a execução do investimento ascenderiam ao montante de 176.187 euros em função do aumento de m^3 tratados decorrente da ligação dos ramais em falta. Para 2015, além dos custos estimados provenientes da electricidade consumida pela ETAR, no montante de 252.257 euros, o beneficiário acresceu custos de 31.234 euros relativos à electricidade consumida pelas 6 estações elevatórias contempladas no investimento.

Face aos elementos disponibilizados e às informações obtidas para a inclusão destes custos, no recálculo do défice de financiamento foi efectuada a extrapolação para o ano de 2014 dos custos incorridos de Janeiro a Outubro após a execução do investimento, considerando o valor de 160.973 euros, o qual se manteve constante até ao final do horizonte temporal da operação. Pelo facto dos custos com a energia consumida pelas estações elevatórias não se encontrarem devidamente justificados apenas foram considerados os custos com a energia da ETAR de Pombal.

Assim no final do período de referência identificámos que os custos incrementais da operação ascendem a 3.101.062 euros, diferindo do montante apurado pelo beneficiário, que foi de 5.811.667 euros.

- Análises de Controlo

Os gastos com controlo analitico respeitam à realização de testes e análises laboratoriais às águas de consumo e de saneamento de águas residuais. Relativamente aos custos incorridos com análise e controlo, o beneficiário estimou que os mesmos seriam de 1.236 euros a partir de 2015, não tendo efectuada a devida justificação para a imputação destes valores.

Assim, no recálculo do défice de financiamento não foi considerado o incremento destes pela execução da operação.

- Material promocional

O beneficiário imputou à operação custos com materiais promocionais como folhetos e outros materiais indispensáveis à divulgação da obra e das novas funcionalidades a partir de 2015, no montante de 1.800 euros anuais.

Muito embora não tenhamos informação que nos permita considerar outros valores, no recálculo do défice de financiamento adoptámos o mesmo critério seguido pelo beneficiário.

3. Receitas Operacionais

Na determinação das receitas foram consideradas as vendas de 2.430 ramais domiciliários abrangidos pela presente operação entre 2010 e 2015, as tarifas fixas associadas aos números de ramais e as tarifas variáveis em função dos caudais transportados por cada ramal.

Conforme referido, as receitas apresentadas compreendem as seguintes naturezas:

- Tarifa fixa de saneamento de águas residuais;
- Tarifa variável de saneamento de águas residuais;
- Tarifa de ligação dos ramais de saneamento.

- Tarifa fixa de saneamento doméstico

As receitas provenientes da tarifa fixa foram apuradas tendo por base o número de ramais ligados à rede de saneamento multiplicado pela tarifa de 1,67 euros em vigor no ano de 2014 aplicando o coeficiente de 40% relativamente ao tratamento de águas.

De referir que o beneficiário tem o procedimento de aplicar às tarifas de saneamento o coeficiente de 40% ou 60% tendo em conta se o serviço prestado é de tratamento ou de recolha das águas, respectivamente.

- 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 54 m3 de 2010 a 2014.
Face aos dados históricos obtidos pelo beneficiário verificou-se que tem existido uma redução de 3% e 4% de caudais consumidos do ano de 2012 para 2013 (1.177.862 m3 e 1.443.889 m3, respectivamente) e de 2013 para 2014 (1.143.889 m3 e 1.095.792 m3, respectivamente). Apesar da redução dos consumos se situar em 3% e 4%, conforme referido, por uma questão de prudência o beneficiário assumiu que para os anos de 2015 a 2017 a tendência de redução dos caudais seria apenas de 2%, sendo que a partir 2017 a capitação estimada é de 51 m3.

- Tarifa da venda de ramal

O beneficiário estimou receitas no montante de 583.200 euros provenientes da venda dos 2.430 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 97,76%, 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 as limitações de âmbito apresentadas no capítulo IV acima, procedemos ao recálculo do défice de financiamento, o qual passou de 97,76% (ver Anexo A) constante no EVEF do beneficiário, para 100%, conforme o constante do Anexo B. No entanto, dado que o projecto em questão apresenta receita líquida negativa, não se aplica o cálculo do défice de financiamento, conforme o referido na circular n.º 03/2013. Pese embora o referido, a variação entre o défice de financiamento determinado pelo beneficiário e o recalculado deve às seguintes situações:

- Foram considerados diferentes anos base pelo beneficiário e no recálculo do défice de financiamento.
- O beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos *cash flows* dos períodos de 2007 a 2014, bem como relativamente ao investimento de substituição.
- No investimento constante do modelo elaborado pelo beneficiário encontram-se incluídos valores relativos a revisão de preços.
- Atribuição de vidas úteis diferentes pelo beneficiário e no recálculo do défice de financiamento, com implicação no investimento de substituição.
- Em função dos períodos de vida útil atribuídos, o beneficiário apurou um valor residual actualizado de 2.265.366 euros. No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013, uma vez que o projecto apresenta receita líquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.
- Diferença entre os custos considerados pelo beneficiário e no recálculo do défice de financiamento relativamente a energia, material de laboratório e análise e controlo.
- 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 que suporte e corrobore os pressupostos utilizados, nomeadamente quanto aos valores considerados de energia, material de laboratório e análise e controlo e ao suporte técnico para consideração das vidas úteis atribuídas ao 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)

ANEXO A

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO
RESUMO

RECEITAS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	1.342.122,07	(R)
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	-2.966.816,51	(CE)
CUSTOS DE INVESTIMENTO ACTUALIZADOS	-10.119.536,44	(CTI)
CUSTOS DE INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO ACTUALIZADOS	-399.941,62	(CTI)
VALOR RESIDUAL ACTUALIZADO	2.265.366,09	(VR)
RECEITAS LÍQUIDAS ACTUALIZADAS	226.278,61	(RLA)
VAL	-9.878.806,42	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	9.893.257,83	Máx DE = Despesa elegível (máximo)
		DF - Défice de Financiamento
DF % = (CTI - RLA) / CTI	97,76%	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	

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	16,03	292,58	633,26	1.647,29	4.602,94
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	6,96	126,98	274,84	714,94	2.790,48
Ramais - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	960,00	15.600,00	4.800,00	55.920,00	55.440,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**982,99**	**16.019,57**	**5.708,11**	**58.282,23**	**62.833,42**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Técnicos da ETAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.050,20
Electricidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-150.042,80
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material promocional e informativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-156.093,00**
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO	-2.994,75	-536.597,58	-680.028,61	-218.316,16	-350.241,73	-451.046,81	-6.044.573,57	-3.356.732,06
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	1,00	1,05	1,10	1,16	1,22	1,28
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	936,18	14.530,22	4.930,88	47.948,94	49.231,63
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-122.302,95
INVESTIMENTO	-2.994,75	-536.597,58	-680.028,61	-207.920,15	-317.679,58	-389.631,19	-4.972.885,64	-2.630.087,40
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-2.994,75**	**-536.597,58**	**-680.028,61**	**-206.983,97**	**-303.149,36**	**-384.700,32**	**-4.924.936,70**	**-2.703.158,73**

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	29.889,66	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	25.426,04	40.596,43	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50
Ramais - Ampliação Doméstico	450.480,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**505.795,70**	**89.293,63**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Técnicos da ETAR	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81
Electricidade	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00
Material promocional e informativo	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO	-511.529,97							
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO								
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	1,89
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	377.432,54	63.459,32	59.887,90	57.036,09	54.320,09	51.733,42	49.269,92	46.923,74
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-205.808,71	-196.008,29	-186.674,56	-177.785,30	-169.319,33	-161.256,51	-153.577,63	-146.264,41
INVESTIMENTO	-381.711,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-210.087,70**	**-132.548,98**	**-126.786,67**	**-120.749,20**	**-114.999,24**	**-109.523,09**	**-104.307,70**	**-99.340,67**

Município de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50
Ramais - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Técnicos da ETAR	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81
Electricidade	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00
Material promocional e informativo	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	-472.231,91							
VALOR RESIDUAL								
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO								
TAXA DE DESCONTO **5,00%**								
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR								
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,98	2,08	2,18	2,29	2,41	2,53	2,65	2,79
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	44.689,27	42.561,21	40.534,49	38.604,27	36.765,97	35.015,21	33.347,82	31.759,83
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-139.299,43	-132.666,13	-126.348,69	-120.332,09	-114.601,99	-109.144,75	-103.947,38	-98.997,51
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	-238.509,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-333.119,36**	**-90.104,92**	**-85.814,21**	**-81.727,81**	**-77.836,01**	**-74.129,54**	**-70.599,56**	**-67.237,68**

Câmara de POMBAL

DÉFICE DE FINANCIAMENTO CALCULADO PELO BENEFICIÁRIO

	2031	2032	2033	2034	2035	2036
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)						
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50
Ramais - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)						
Técnicos da ETAR	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81
Electricidade	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54	-257.346,54
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00	-1.236,00
Material promocional e informativo	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**	**-275.803,35**
C. INVESTIMENTO						
INVESTIMENTO						
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	-472.231,91					
VALOR RESIDUAL						8.457.645,34
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO						
TAXA DE DESCONTO **5,00%**						
ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR						
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	2,93	3,07	3,23	3,39	3,56	3,73
FLUXOS ACTUALIZADOS						
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	30.247,46	28.807,10	27.435,34	26.128,89	24.884,66	23.699,68
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-94.283,34	-89.793,66	-85.517,77	-81.445,49	-77.567,14	-73.873,46
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	-161.432,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.265.366,09
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-225.468,30**	**-60.986,55**	**-58.082,43**	**-55.316,60**	**-52.682,48**	**2.215.192,30**

ANEXO B

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO
RESUMO

RECEITAS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	1.341.473,69	(R)
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO ACTUALIZADAS	-1.678.864,38	(CE)
CUSTOS DE INVESTIMENTO ACTUALIZADOS	-9.664.674,00	(CTI)
CUSTOS DE INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO ACTUALIZADOS	-132.810,85	(CTI)
VALOR RESIDUAL ACTUALIZADO	1.446.232,67	(VR)
RECEITAS LÍQUIDAS ACTUALIZADAS	976.031,13	(RLA)
VAL	-8.688.642,87	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	8.688.642,87	Máx DE = Despesa elegível (máximo)
		DF - Défice de Financiamento
DF % = (CTI - RLA) / CTI	89,90%	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

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	16,03	292,58	633,26	1.647,29	4.602,94
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	6,96	126,98	274,84	714,94	2.790,48
Ramais - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	960,00	15.600,00	4.800,00	55.920,00	55.440,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**982,99**	**16.019,57**	**5.708,11**	**58.282,23**	**62.833,42**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Técnicos da ETAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.050,20
Electricidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-134.828,77
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material promocional e informativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-140.878,97**
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO	-2.994,75	-536.597,58	-680.028,61	-164.954,93	-350.241,73	-447.691,50	-5.576.325,16	-3.356.732,06
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO								
VALOR RESIDUAL								
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO								
TAXA DE DESCONTO **5,00%**								
IPC	2,45%	2,59%		1,40%	3,65%	2,77%	0,27%	-0,28%
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	0,93	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	923,26	14.018,54	4.797,97	47.819,82	49.369,86
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-110.692,30
INVESTIMENTO	-3.222,75	-549.203,10	-680.028,61	-154.930,90	-306.492,60	-376.308,99	-4.575.303,19	-2.637.472,33
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-3.222,75**	**-549.203,10**	**-680.028,61**	**-154.007,64**	**-292.474,05**	**-371.511,02**	**-4.527.483,37**	**-2.698.794,77**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	29.889,66	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	25.426,04	40.596,43	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50
Ramais - Ampliação Doméstico	450.480,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**505.795,70**	**89.293,63**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Técnicos da ETAR	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81
Electricidade	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material promocional e informativo	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO	-511.529,97							
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	1,89
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	377.432,54	63.459,32	59.887,90	57.036,09	54.320,09	51.733,42	49.269,92	46.923,74
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-113.461,74	-108.058,80	-102.913,15	-98.012,52	-93.345,26	-88.900,24	-84.666,90	-80.635,14
INVESTIMENTO	-381.711,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-117.740,74**	**-44.599,49**	**-43.025,25**	**-40.976,43**	**-39.025,17**	**-37.166,83**	**-35.396,98**	**-33.711,41**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50
Ramais - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)								
Técnicos da ETAR	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81
Electricidade	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material promocional e informativo	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**
C. INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO								
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO								
VALOR RESIDUAL								
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO								
TAXA DE DESCONTO **5,00%**								
IPC								
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	1,98	2,08	2,18	2,29	2,41	2,53	2,65	2,79
FLUXOS ACTUALIZADOS								
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	44.689,27	42.561,21	40.534,49	38.604,27	36.765,97	35.015,21	33.347,82	31.759,83
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-76.795,37	-73.138,45	-69.655,67	-66.338,73	-63.179,74	-60.171,18	-57.305,89	-54.577,04
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-32.106,10**	**-30.577,24**	**-29.121,18**	**-27.734,46**	**-26.413,77**	**-25.155,97**	**-23.958,07**	**-22.817,21**

PKF

Accountants &
business advisers

RECÁLCULO DO DÉFICE DE FINANCIAMENTO

	2031	2032	2033	2034	2035	2036
A. RECEITAS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)						
Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20	48.697,20
Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50	39.784,50
Ramais - Ampliação Doméstico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**	**88.481,70**
B. CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (INCREMENTAL)						
Técnicos da ETAR	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81	-15.420,81
Electricidade	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77	-134.828,77
Material diverso de manutenção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Material promocional e informativo	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00	-1.800,00
TOTAL DE CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**	**-152.049,59**
C. INVESTIMENTO						
INVESTIMENTO						
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO					-472.231,91	
VALOR RESIDUAL						5.399.446,50
INFORMAÇÃO PARA ACTUALIZAÇÃO						
TAXA DE DESCONTO **5,00%**						
IPC						
FACTOR DE ACTUALIZAÇÃO	2,93	3,07	3,23	3,39	3,56	3,73
FLUXOS ACTUALIZADOS						
RECEITAS DE EXPLORAÇÃO	30.247,46	28.807,10	27.435,34	26.128,89	24.884,66	23.699,68
CUSTOS DE EXPLORAÇÃO	-51.978,13	-49.502,98	-47.145,70	-44.900,66	-42.762,54	-40.726,23
INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTO DE SUBSTITUIÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	-132.810,85	0,00
VALOR RESIDUAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.446.232,67
CASH FLOW LÍQUIDO ACTUALIZADO	**-21.730,67**	**-20.695,88**	**-19.710,36**	**-18.771,77**	**-150.688,73**	**1.429.206,12**

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-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município 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-000255 Memória descritiva
Investimento novo/ continuidade?	Novo			12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O beneficiário tem a gestão direta do investimento/exploração?	Sim			12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Data do EVEF	fev-15			12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Mapa de Investimentos Total	12.152.061 €	11.627.096 €		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Análise Incremental	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Para o cálculo do DCF, foram excluídas as amortizações/depreciações, reservas, juros, imprevistos, revisão de preços, provisões e quaisquer outros itens contabilísticos não correspondentes a fluxos monetários?	Não	Sim	No estudo do beneficiário no valor do investimento encontra-se incluído o valor da revisão de preços	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2007, 2008 e 2009	2009	Data da candidatura: 30/12/2009	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

Investimento Total - Questão Gerais			
Qual o ano base considerado para o investimento?	2007, 2008 e 2009	2009	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Quais os custos de investimento considerados?	Construção Equipamentos Estudos Revisão de Preços	Construção Equipamentos Estudos	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
As componentes de investimento descritas são consentâneas com o aprovado em sede de candidatura?	Sim		12-0146-FCOES-000255 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-000255 Memória descritiva
Os montantes do investimento considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?		Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O investimento total encontra-se distribuído pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?		Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

Foi considerado o valor residual do investimento?	Sim			12-0146-FCOES-000255 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-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Quais as fontes de financiamento assumidas pelo beneficiário?	Fundo Coesão e Fundos Próprios			12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Défice de Financiamento				
Cálculo do Défice de Financiamento, efetuado? Valor apurado?	97,76%	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-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

RECÁLCULO DO *FUNDING GAP* NO ÂMBITO DA AUDITORIA

	EVEF Actualizado	EVEF Auditado
Receitas atualizadas	1.342.122	1.341.474
Custos de exploração atualizados	2.966.817	1.678.864
Custos de Substituiçao	399.942	132.811
Valor Residual atualizado	2.265.366	0
Receita Liquida atualizada	**-4.290.002**	**-470.202**
Custo Total de Investimento atualizado	10.119.536	9.664.674
***Funding Gap* (valores absolutos)**	**9.893.258**	**10.134.876**
Taxa de *Funding Gap*	**97,76%**	**100,00%**

CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES

	CONCLUSÕES	RECOMENDAÇÕES	CORREÇÃO FINANCEIRA
1	O beneficiário considerou com ano base do projeto 2007,2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 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 periodos de 2007 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.		

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

3	No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 524.965 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.	
4	O beneficiário considerou um período de vida útil de 20 anos para a infraestrutura, 8 anos para os equipamentos e 3 anos para o projeto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para a infraestrutura e para o projeto técnico, de 20 anos para equipamentos básicos e 15 anos para os equipamentos de telegestão, 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	Em função dos períodos de vida útil atribuídos o beneficiário apurou um valor residual atualizado de 2.262.366 euros o que difere do valor residual apurado pela equipa de auditoria no montante atualizado de 1.446.233 euros.	

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

6	Para o cálculo dos custos com eletricidade referente ao ano de 2014 e uma vez que apenas existiam dados históricos até ao mês de outubro o beneficiário efetuou a extrapolação dos mesmos tendo concluido que estes ascenderiam ao montante de 176.187 euros em função do aumento de m3 tratados decorrente da ligação dos ramais em falta. Para 2015, além dos custos estimados provenientes da eletricidade consumida pela ETAR no montante de 252.257 euros o beneficiário acresceu custos de 31.234 euros relativos à eletricidade consumida pelas 6 estações elevatórias contempladas no investimento. Face aos elementos disponibilizados e as informações obtidas para a inclusão destes custos, no recálculo do défice de financiamento a equipa de auditoria efetuou a extrapolação dos custos incorridos de janeiro a outubro de 2014 para o ano completo tendo sido considerado o valor de anual 160.973 euros tendo mantido constante até ao final do horizonte temporal da operação.
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.

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-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município 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 80 anos Equipamento 8 anos Estudos técnicos 3 anos	Construção 40 anos Equipamentos 20 anos Estudos técnicos 40 anos		12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014. Além do exposto o beneficiário considerou como ano base os anos de 2007, 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Qual a taxa de inflação considerada nas projeções?	Não foi considerada	Taxa de inflação registada em Portugal Continental (PORDATA)		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Qual a taxa de IVA considerada nas projeções?	5% e 6% no caso de empreitadas	5% e 6% no caso de empreitadas		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2007, 2008 e 2009	2009	Data da candidatura: 30/12/2009	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O ano base e o ano de referência considerados são coincidentes?[1]	Não	Não		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Foram identificados ano base/ano de referência diferenciados por componentes de investimento?	Não	Não		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Foi considerado investimento de substituição?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 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-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

3. Mapa de Investimento

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Total	
EVEF Actualizado											
1. (Componente de Investimento)											
1 Preços Correntes	2.995	536.598	680.029	218.316	350.242	451.047	6.044.574	3.356.732	511.530	12.152.061	
2 Preços Correntes - valores atualizados	**2.995**	**536.598**	**680.029**	**207.920**	**317.680**	**389.631**	**4.972.886**	**2.630.087**	**381.712**	**10.119.536**	
3 Preços Constantes										0	
4 Preços Constantes - valores atualizados										0	

Défice de Financiamento

EVEF Auditado											
1. (Componente de Investimento)											
1 Preços Correntes	2.995	536.598	680.029	164.955	350.242	447.691	5.576.325	3.356.732	511.530	11.627.096	524.965
2 Preços Correntes - valores atualizados											
3 Preços Constantes	3.148	550.495	680.029	162.677	333.404	414.561	5.163.656	3.108.321	473.675	10.889.964	
4 Preços Constantes - valores atualizados	**3.223**	**549.203**	**680.029**	**154.931**	**306.493**	**376.309**	**4.575.303**	**2.637.472**	**381.712**	**9.664.674**	**454.862**

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	11.522.599	2008-2015	1,25%	144.032	80	2011-2015	2090-2094
2 Equipamentos	472.232	2013-2015	12,50%	59.029	8	2015	2022
3 Estudos e Projectos	157.231	2007-2010	33,33%	52.410	3	2007-2010	2009-2012
4 Equipamentos de substituição	472.232	2023	12,50%	59.029	8	2023	2030
6 Equipamentos de substituição	472.232	2031	12,50%	59.029	8	2031	2038
EVEF Auditado							
1 Construção	10.997.634	2008-2015	2,50%	274.941	40	2011-2015	2049-2054
2 Equipamentos	472.232	2013-2015	5,00%	23.612	20	2015	2034
3 Estudos e Projectos	157.231	2007-2010	2,50%	3.931	40	2007-2010	2046-2049
4 Investimento de substituição	472.232	2035	5,00%	23.612	20	2035	2054

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

4.1. Método da Amortização do Investimento

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Valor Residual
Amortizações do Exercício																	
EVEF Actualizado																	
1	Construção					2.176	2.176	2.176	4.895	144.032	144.169	144.169	144.169	144.169	2.306.708	144.169	**8.339.587**
2	Equipamentos					0	0	0	0	59.029	59.029	59.029	59.029	59.029	944.464	59.029	**118.058**
3	Estudos e Projectos	998	18.474	23.610	51.412	33.936	28.800										**0**
	Valor Residual																**8.457.645**
	Valor Residual - valor actualizado																**2.265.366**
EVEF Auditado																	
1	Construção	0	0	0	0	4.269	4.269	4.269	9.559	274.941	274.941	274.941	274.941	274.941	4.399.053	274.941	**4.926.569**
2	Equipamentos									23.612	23.612	23.612	23.612	23.612	354.174	0	**0**
3	Estudos e Projectos	75	1.386	1.771	3.931	3.931	3.931	3.931	3.931	3.931	3.931	3.931	3.931	3.931	62.892	3.931	**47.869**
4	Investimento de substituição														23.612	23.612	**425.009**
	Valor Residual																**5.399.447**
	Valor Residual - valor actualizado																**1.446.233**

819.133

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 activos no final do período de referência
(Anexar relatório)

5. Identificação dos desvios encontrados

1) O beneficiário considerou com ano base do projeto 2007,2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 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 2007 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) Em função dos períodos de vida útil atribuídos o beneficiário apurou um valor residual atualizado de 2.262.366 euros. 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.

4) O beneficiário considerou um período de vida útil de 80 anos para as infraestruturas, 8 anos para os equipamentos e 3 anos para o projeto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para a infraestrutura e para o projeto técnico e de 20 anos para equipamentos básicos, 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.

Decorrente desta situação verificou-se uma subvalorização do valor residual calculado pelo beneficiário no montante de 819.133 euros.

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município 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-000255 Memória descritiva
Qual o período de referência considerado?(nº de anos)	30	30		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?	Sim	Sim	**Período adequado:** Energia: 15-25 anos Água e ambiente: 30 anos Caminhos-de-ferro: 30 anos Portos e aeroportos: 25 anos Estradas: 25-30 anos Indústria: 10 anos Outros serviços: 15 anos	12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Foi aplicado o método incremental?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?	2007,2008 e 2009	2009	Data da candidatura: 30/12/2009	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O método utilizado para a estimativa dos proveitos afigura-se adequado?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
As fontes de informação que sustentam as receitas estimadas afiguram-se credíveis?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Os proveitos considerados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 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 2007, 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

3. Caracterização dos Proveitos

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2026	Total
1 - Cenário sem Investimento																	
EVEF Actualizado																	
	1. Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				7.396	7.396	7.396	7.469	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	122.827	7.677	206.220
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico				**74,43**	**74,43**	**74,43**	**72,87**	**70,66**	**69,25**	**67,86**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	
1	M3 / média Domésticos				550.465	550.465	550.465	544.251	542.429	531.581	520.949	510.530	510.530	510.530	8.168.479	510.530	14.001.204
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm																
1	N.º Ramais Comércio/Indústria e Adm. Central				1.367	1.367	1.367	1.335	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	28.391	1.774	46.249
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./				**176,78**	**176,78**	**176,78**	**170,48**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	
1	M3/média Comércio, Indústria e Adm. Central				241.717	241.717	241.717	227.621	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	4.007.728	250.483	6.713.881
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autarq.																
1	N.º Ramais IPSS's e Autarquias				46	46	46	46	51	51	51	51	51	51	818	51	1.359
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Aut				**504,34**	**504,34**	**504,34**	**643,01**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	
1	M3/média IPSS's e Autarquias				22.970	22.970	22.970	29.390	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	570.768	35.673	918.779
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos										0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	8. Tarifário Variável - Ampliação Doméstico																
1	M3 / média Domésticos				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	9. Ramais - Ampliação Doméstico																
1	Ramais Domésticos				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

		EVEF Auditado												
	1. Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico													
1	N.º Ramais Domésticos	7.396	7.396	7.396	7.469	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	122.827	7.677	206.220
2	Taxa de Crescimento - Vendas													
3	Tarifário Fixo	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	2. Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	**74,43**	**74,43**	**74,43**	**72,87**	**70,66**	**69,25**	**67,86**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	
1	M3 / média Domésticos	550.465	550.465	550.465	544.251	542.429	531.581	520.949	510.530	510.530	510.530	8.168.479	510.530	14.001.204
2	Taxa de Crescimento													
3	Tarifário Variável	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	3. Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm													
1	N.º Ramais Comércio/Industria e Adm. Central	1.367	1.367	1.367	1.335	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	28.391	1.774	46.249
2	Taxa de Crescimento - Vendas													
3	Tarifário Fixo	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	4. Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./	**176,78**	**176,78**	**176,78**	**170,48**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	
1	M3/média Comércio, Indústria e Adm. Central	241.717	241.717	241.717	227.621	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	4.007.728	250.483	6.713.881
2	Taxa de Crescimento													
3	Tarifário Variável	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	5. Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autarq.													
1	N.º Ramais IPSS's e Autarquias	46	46	46	46	51	51	51	51	51	51	818	51	1.359
2	Taxa de Crescimento - Vendas													
3	Tarifário Fixo	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	6. Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Aut	**504,34**	**504,34**	**504,34**	**643,01**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	
1	M3/média IPSS's e Autarquias	22.970	22.970	22.970	29.390	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	570.768	35.673	918.779
2	Taxa de Crescimento													
3	Tarifário Variável	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	7. Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico													
1	N.º Ramais Domésticos													
2	Taxa de Crescimento - Vendas							0	0	0	0	0	0	0
3	Tarifário Fixo	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	8. Tarifário Variável - Ampliação Doméstico													
1	M3 / média Domésticos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento													
3	Tarifário Variável	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	
4	Taxa de Crescimento - Preços													
	9. Ramais - Ampliação Doméstico													
1	Ramais Domésticos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Taxa de Crescimento													
3	Tarifário Variável	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
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 receitas prevista

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Actualizado																
1. Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico																
1 N.º Ramais Domésticos				7.396	7.396	7.396	7.469	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	122.827	7.677	206.220
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Tarifário Fixo				0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
2. Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico				**74,43**	**74,43**	**74,43**	**72,87**	**70,66**	**69,25**	**67,86**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	
1 M3 / média Domésticos				550.465	550.465	550.465	544.251	542.429	531.581	520.949	510.530	510.530	510.530	8.168.479	510.530	14.001.204
2 Taxa de Crescimento																
3 Tarifário Variável				0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
3. Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm																
1 N.º Ramais Comércio/Industria e Adm. Central				1.367	1.367	1.367	1.335	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	28.391	1.774	46.249
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
4. Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./				**176,78**	**176,78**	**176,78**	**170,48**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	
1 M3/média Comércio, Indústria e Adm. Central				241.717	241.717	241.717	227.621	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	4.007.728	250.483	6.713.881
2 Taxa de Crescimento																
3 Tarifário Variável				0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
5. Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autarq.																
1 N.º Ramais IPSS's e Autarquias				46	46	46	46	51	51	51	51	51	51	818	51	1.359
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
6. Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Aut				**504,34**	**504,34**	**504,34**	**643,01**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	
1 M3/média IPSS's e Autarquias				22.970	22.970	22.970	29.390	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	570.768	35.673	918.779
2 Taxa de Crescimento																
3 Tarifário Variável				0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
7. Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico																
1 N.º Ramais Domésticos				4	69	89	322	553	2.430	2.430	2.430	2.430	2.430	38.880	2.430	54.497
2 Taxa de Crescimento - Vendas																
3 Tarifário Fixo				1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
8. Tarifário Variável - Ampliação Doméstico				**54,36**	**54,36**	**54,36**	**54,36**	**54,36**	**53,27**	**52,21**	**51,16**	**51,16**	**51,16**	**818,61**	**818,61**	
1 M3 / média Domésticos				109	1.984	4.294	11.171	23.783	79.456	126.864	124.327	124.327	124.327	1.989.225	124.327	2.734.192
2 Taxa de Crescimento																
3 Tarifário Variável				0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	
4 Taxa de Crescimento - Preços																
9. Ramais - Ampliação Doméstico																
1 Ramais Domésticos				4	65	20	233	231	1.877	0	0	0	0	0	0	2.430
2 Taxa de Crescimento																
3 Tarifário Variável				240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
4 Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
2 - Cenário com Investimento																	
EVEF Auditado																	
	1. Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				7.396	7.396	7.396	7.469	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	122.827	7.677	206.220
2	Taxa de Crescimento - Vendas				0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
3	Tarifário Fixo																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico				**74,43**	**74,43**	**74,43**	**72,87**	**70,66**	**69,25**	**67,86**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	
1	M3 / média Domésticos				550.465	550.465	550.465	544.251	542.429	531.581	520.949	510.530	510.530	510.530	8.168.479	510.530	14.001.204
2	Taxa de Crescimento				0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
3	Tarifário Variável																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm																
1	N.º Ramais Comércio/Industria e Adm. Central				1.367	1.367	1.367	1.335	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	28.391	1.774	46.249
2	Taxa de Crescimento - Vendas				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
3	Tarifário Fixo																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./				**176,78**	**176,78**	**176,78**	**170,48**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	
1	M3/média Comércio, Indústria e Adm. Central				241.717	241.717	241.717	227.621	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	4.007.728	250.483	6.713.881
2	Taxa de Crescimento				0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	
3	Tarifário Variável																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autarq.																
1	N.º Ramais IPSS's e Autarquias				46	46	46	46	51	51	51	51	51	51	818	51	1.359
2	Taxa de Crescimento - Vendas				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
3	Tarifário Fixo																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Aut				**504,34**	**504,34**	**504,34**	**643,01**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	
1	M3/média IPSS's e Autarquias				22.970	22.970	22.970	29.390	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	570.768	35.673	918.779
2	Taxa de Crescimento				0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	
3	Tarifário Variável																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				4	69	89	322	553	2.430	2.430	2.430	2.430	2.430	38.880	2.430	54.497
2	Taxa de Crescimento - Vendas				1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	
3	Tarifário Fixo																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	8. Tarifário Variável - Ampliação Doméstico				**54,36**	**54,36**	**54,36**	**54,36**	**54,36**	**53,27**	**52,21**	**51,16**	**51,16**	**51,16**	**818,61**	**818,61**	
1	M3 / média Domésticos				109	1.984	4.294	11.171	23.783	79.456	126.864	124.327	124.327	124.327	1.989.225	124.327	2.734.192
2	Taxa de Crescimento				0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	
3	Tarifário Variável																
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	9. Ramais - Ampliação Doméstico																
1	Ramais Domésticos				4	65	20	233	231	1.877	0	0	0	0	0	0	2.430
2	Taxa de Crescimento				240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
3	Tarifário Variável																
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
3 - Análise Incremental																	
EVEF Actualizado																	
	1. Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				7.396	7.396	7.396	7.469	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	122.827	7.677	206.220
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico				**74,43**	**74,43**	**74,43**	**72,87**	**70,66**	**69,25**	**67,86**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	
1	M3 / média Domésticos				550.465	550.465	550.465	544.251	542.429	531.581	520.949	510.530	510.530	510.530	8.168.479	510.530	14.001.204
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm																
1	N.º Ramais Comércio/Industria e Adm. Central				1.367	1.367	1.367	1.335	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	28.391	1.774	46.249
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./				**176,78**	**176,78**	**176,78**	**170,48**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	
1	M3/média Comércio, Indústria e Adm. Central				241.717	241.717	241.717	227.621	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	4.007.728	250.483	6.713.881
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autarq.																
1	N.º Ramais IPSS's e Autarquias				46	46	46	46	51	51	51	51	51	51	818	51	1.359
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Aut				**504,34**	**504,34**	**504,34**	**643,01**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	
1	M3/média IPSS's e Autarquias				22.970	22.970	22.970	29.390	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	570.768	35.673	918.779
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				4	69	89	322	553	2.430	2.430	2.430	2.430	2.430	38.880	2.430	54.497
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	8. Tarifário Variável - Ampliação Doméstico																
1	M3 / média Domésticos				109	1.984	4.294	11.171	23.783	79.456	126.864	124.327	124.327	124.327	1.989.225	124.327	2.734.192
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	9. Ramais - Ampliação Doméstico																
1	Ramais Domésticos				4	65	20	233	231	1.877	0	0	0	0	0	0	2.430
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

VALORIZAÇÃO DO TERRITÓRIO

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
3 - Análise Incremental																	
EVEF Auditado																	
	1. Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				7.396	7.396	7.396	7.469	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	7.677	122.827	7.677	206.220
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	0,668	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	2. Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico				**74,43**	**74,43**	**74,43**	**72,87**	**70,66**	**69,25**	**67,86**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	**66,50**	
1	M3 / média Domésticos				550.465	550.465	550.465	544.251	542.429	531.581	520.949	510.530	510.530	510.530	8.168.479	510.530	14.001.204
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	0,256	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	3. Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm																
1	N.º Ramais Comércio/Industria e Adm. Central				1.367	1.367	1.367	1.335	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	1.774	28.391	1.774	46.249
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	4. Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./				**176,78**	**176,78**	**176,78**	**170,48**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	**141,16**	
1	M3/média Comércio, Indústria e Adm. Central				241.717	241.717	241.717	227.621	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	250.483	4.007.728	250.483	6.713.881
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	0,504	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	5. Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autarq.																
1	N.º Ramais IPSS's e Autarquias				46	46	46	46	51	51	51	51	51	51	818	51	1.359
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	1,332	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	6. Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Aut				**504,34**	**504,34**	**504,34**	**643,01**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	**697,54**	
1	M3/média IPSS's e Autarquias				22.970	22.970	22.970	29.390	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	35.673	570.768	35.673	918.779
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	0,376	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	7. Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico																
1	N.º Ramais Domésticos				4	69	89	322	553	2.430	2.430	2.430	2.430	2.430	38.880	2.430	54.497
2	Taxa de Crescimento - Vendas																
3	Tarifário Fixo				1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	1,670	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	8. Tarifário Variável - Ampliação Doméstico																
1	M3 / média Domésticos				109	1.984	4.294	11.171	23.783	79.456	126.864	124.327	124.327	124.327	1.989.225	124.327	2.734.192
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	0,320	
4	Taxa de Crescimento - Preços																
	9. Ramais - Ampliação Doméstico																
1	Ramais Domésticos				4	65	20	233	231	1.877	0	0	0	0	0	0	2.430
2	Taxa de Crescimento																
3	Tarifário Variável				240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	
4	Taxa de Crescimento - Preços																

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

4. Proveitos - Total

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Actualizado																
1 Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	59.286	59.286	59.286	59.869	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	984.578	61.536	1.653.057
2 Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	140.919	140.919	140.919	139.328	138.862	136.085	133.363	130.696	130.696	130.696	2.091.131	130.696	3.584.308
3 Tarifário Fixo - Sistema Existente Com /Ind /Adm Cer	0	0	0	21.855	21.855	21.855	21.341	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	453.803	28.363	739.247
4 Tarifário Variável - Sistema Existente Com /Ind /Adm	0	0	0	121.825	121.825	121.825	114.721	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	2.019.895	126.243	3.383.796
5 Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	728	728	728	731	817	817	817	817	817	817	13.079	817	21.716
6 Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	8.637	8.637	8.637	11.051	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	214.609	13.413	345.461
7 Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8 Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9 Ramais - Ampliação Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**353.250**	**353.250**	**353.250**	**347.040**	**369.235**	**366.457**	**363.736**	**361.068**	**361.068**	**361.068**	**5.777.094**	**361.068**	**9.727.584,90**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**336.429**	**320.408**	**305.151**	**285.511**	**289.305**	**273.456**	**258.500**	**244.385**	**232.748**	**221.665**	**2.402.350**	**96.712**	**5.266.619,13**
EVEF Auditado																
1 Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	59.286	59.286	59.286	59.869	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	984.578	61.536	1.653.057
2 Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	140.919	140.919	140.919	139.328	138.862	136.085	133.363	130.696	130.696	130.696	2.091.131	130.696	3.584.308
3 Tarifário Fixo - Sistema Existente Com /Ind /Adm Cer	0	0	0	21.855	21.855	21.855	21.341	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	453.803	28.363	739.247
4 Tarifário Variável - Sistema Existente Com /Ind /Adm	0	0	0	121.825	121.825	121.825	114.721	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	2.019.895	126.243	3.383.796
5 Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	728	728	728	731	817	817	817	817	817	817	13.079	817	21.716
6 Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	8.637	8.637	8.637	11.051	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	214.609	13.413	345.461
7 Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8 Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9 Ramais - Ampliação Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**353.250**	**353.250**	**353.250**	**347.040**	**369.235**	**366.457**	**363.736**	**361.068**	**361.068**	**361.068**	**5.777.094**	**361.068**	**9.727.585**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**331.784**	**309.125**	**296.926**	**284.742**	**290.117**	**273.456**	**258.500**	**244.385**	**232.748**	**221.665**	**2.402.350**	**96.712**	**5.242.510**

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Actualizado																
1 Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	59.286	59.286	59.286	59.869	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	984.578	61.536	1.653.057
2 Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	140.919	140.919	140.919	139.328	138.862	136.085	133.363	130.696	130.696	130.696	2.091.131	130.696	3.584.308
3 Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm Cer	0	0	0	21.855	21.855	21.855	21.341	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	453.803	28.363	739.247
4 Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./Adm	0	0	0	121.825	121.825	121.825	114.721	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	2.019.895	126.243	3.383.796
5 Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	728	728	728	731	817	817	817	817	817	817	13.079	817	21.716
6 Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Autaq	0	0	0	8.637	8.637	8.637	11.051	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	214.609	13.413	345.461
7 Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0	0	0	16	293	633	1.647	4.603	29.890	48.697	48.697	48.697	48.697	779.155	48.697	1.059.723
8 Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0	0	0	7	127	275	715	2.790	25.426	40.596	39.785	39.785	39.785	636.552	39.785	865.627
9 Ramais - Ampliação Doméstico	0	0	0	960	15600	4.800	55.920	55.440	450.480	0	0	0	0	0	0	583.200
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**354.233**	**369.270**	**358.958**	**405.322**	**432.068**	**872.253**	**453.029**	**449.550**	**449.550**	**449.550**	**7.192.801**	**449.550**	**12.236.135**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**337.365**	**334.938**	**310.082**	**333.460**	**338.537**	**650.889**	**321.959**	**304.273**	**289.784**	**275.985**	**2.991.059**	**120.411**	**6.608.741**
EVEF Auditado																
1 Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	59.286	59.286	59.286	59.869	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	61.536	984.578	61.536	1.653.057
2 Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	140.919	140.919	140.919	139.328	138.862	136.085	133.363	130.696	130.696	130.696	2.091.131	130.696	3.584.308
3 Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm Cer	0	0	0	21.855	21.855	21.855	21.341	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	28.363	453.803	28.363	739.247
4 Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./Adm	0	0	0	121.825	121.825	121.825	114.721	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	126.243	2.019.895	126.243	3.383.796
5 Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	728	728	728	731	817	817	817	817	817	817	13.079	817	21.716
6 Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	8.637	8.637	8.637	11.051	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	13.413	214.609	13.413	345.461
7 Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0	0	0	16	293	633	1.647	4.603	29.890	48.697	48.697	48.697	48.697	779.155	48.697	1.059.723
8 Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0	0	0	7	127	275	715	2.790	25.426	40.596	39.785	39.785	39.785	636.552	39.785	865.627
9 Ramais - Ampliação Doméstico	0	0	0	960	15600	4.800	55.920	55.440	450.480	0	0	0	0	0	0	583.200
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**354.233**	**369.270**	**358.958**	**405.322**	**432.068**	**872.253**	**453.029**	**449.550**	**449.550**	**449.550**	**7.192.801**	**449.550**	**12.236.135**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados																**0**

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Actualizado																
1 Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm Cer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./Adm	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autaq	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6 Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0	0	0	16	293	633	1.647	4.603	29.890	48.697	48.697	48.697	48.697	779.155	48.697	1.059.723
8 Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0	0	0	7	127	275	715	2.790	25.426	40.596	39.785	39.785	39.785	636.552	39.785	865.627
9 Ramais - Ampliação Doméstico	0	0	0	960	15.600	4.800	55.920	55.440	450.480	0	0	0	0	0	0	583.200
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**983**	**16.020**	**5.708**	**58.282**	**62.833**	**505.796**	**89.294**	**88.482**	**88.482**	**88.482**	**1.415.707**	**88.482**	**2.508.550**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**936**	**14.530**	**4.931**	**47.949**	**49.232**	**377.433**	**63.459**	**59.888**	**57.036**	**54.320**	**588.709**	**23.700**	**1.342.122**

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Auditado																
1 Tarifário Fixo - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Tarifário Variável - Sistema Existente Doméstico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 Tarifário Fixo - Sistema Existente Com./Ind./Adm Cer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Tarifário Variável - Sistema Existente Com./Ind./Adm	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Tarifário Fixo - Sistema Existente IPSS's e Autaq	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6 Tarifário Variável - Sistema Existente IPSS's e Autaq.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 Tarifário Fixo - Ampliação Doméstico	0	0	0	16	293	633	1.647	4.603	29.890	48.697	48.697	48.697	48.697	779.155	48.697	1.059.723
8 Tarifário Variável - Ampliação Doméstico	0	0	0	7	127	275	715	2.790	25.426	40.596	39.785	39.785	39.785	636.552	39.785	865.627
9 Ramais - Ampliação Doméstico	0	0	0	960	15.600	4.800	55.920	55.440	450.480	0	0	0	0	0	0	583.200
Receitas de Exploração Totais	**0**	**0**	**0**	**983**	**16.020**	**5.708**	**58.282**	**62.833**	**505.796**	**89.294**	**88.482**	**88.482**	**88.482**	**1.415.707**	**88.482**	**2.508.550**
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**923**	**14.019**	**4.798**	**47.820**	**49.370**	**377.433**	**63.459**	**59.888**	**57.036**	**54.320**	**588.709**	**23.700**	**1.341.474**

648

5. Identificação dos desvios encontrados

1) O beneficiário considerou com ano base do projeto 2007,2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 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 2007 a 2014, bem como relativamente ao investimento de substituição, pelo que os mesmos se encontram a preços correntes.
No recálculo do défice de financiamento foram consideradas as taxas de inflação de acordo com os dados publicados pela Pordata.
Decorrente destas situações verificou-se uma sobrevalorização dos calculos efetuados pelo benefciário em 648 euros.

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

Anexo III - Ficha de Caracterização dos Custos

1. Identificar os custos operacionais previstos	EVEF Actualizado	EVEF Auditado	Observações/Desvios Individualizar as diversas tipologias de custos consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3	Refª Documental
2. Pressupostos assumidos				
Os custos operacionais considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Os custos operacionais encontram-se distribuídos pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Qual o período de referência assumido, em anos?	30	30		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?	Sim	Sim	**Período adequado:** Energia: 15-25 anos Água e ambiente: 30 anos Caminhos-de-ferro: 30 anos Portos e aeroportos: 25 anos Estradas: 25-30 anos Industria: 10 anos Outros serviços: 15 anos	12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Foi aplicado o método incremental?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Os pressupostos assumidos estão suficientemente elencados?	2007, 2008 e 2009	2009	Data da candidatura: 30/12/2009	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
O método utilizado para o apuramento dos custos afigura-se adequado?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
As fontes de informação que sustentam a projeção de custos afiguram-se credíveis?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?	Sim	Sim		12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva
Os custos projetados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?	Não	Não		12-0146-FCOES-000255 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 2007, 2008 e 2009	12-0146-FCOES-000255 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 2007 a 2014	12-0146-FCOES-000255 Memória descritiva

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

3. Mapa de Caracterização dos Custos

1 - Cenário sem investimento

EVEF Actualizado

	1. Gastos de Exploração	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2035	Total
1	Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	469.513	29.345	837.243
2	Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	418.302	26.144	677.018
3	Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4	Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	33.996	2.125	111.655
5	Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

EVEF Auditado

	1. Gastos de Exploração	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2035	Total
1	Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	469.513	29.345	837.243
2	Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	418.302	26.144	677.018
3	Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4	Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	33.996	2.125	111.655
5	Material promocional e informativo	0	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 componentes de custos estimadas.

2 - Cenário com investimento

EVEF Actualizado

	1. Gastos de Exploração	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2035	Total
1	Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	35.395	44.765	44.765	44.765	44.765	44.765	716.246	44.765	1.182.551
2	Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	176.187	283.490	283.490	283.490	283.490	283.490	4.535.847	283.490	6.488.685
3	Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4	Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	3.361	3.361	3.361	3.361	3.361	53.772	3.361	138.847
5	Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600

EVEF Auditado

	1. Gastos de Exploração	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2035	Total
1	Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	35.395	44.765	44.765	44.765	44.765	44.765	716.246	44.765	1.182.551
2	Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	160.973	160.973	160.973	160.973	160.973	160.973	2.575.562	160.973	3.778.080
3	Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4	Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	33.996	2.125	111.655
5	Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600

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 componentes de custos estimadas.

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Actualizado																
1. Gastos de Exploração																
1 Técnicos da ETAR	0	0	0	0	0	0	0	6.050	15.421	15.421	15.421	15.421	15.421	246.733	15.421	345.308
2 Electricidade	0	0	0	0	0	0	0	150.043	257.347	257.347	257.347	257.347	257.347	4.117.545	257.347	5.811.667
3 Material diverso de manutenção	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0	0	0	0	0	0	0	0	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	19.776	1.236	27.192
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600
EVEF Auditado																
1. Gastos de Exploração																
1 Técnicos da ETAR	0	0	0	0	0	0	0	6.050	15.421	15.421	15.421	15.421	15.421	246.733	15.421	345.308
2 Electricidade	0	0	0	0	0	0	0	134.829	134.829	134.829	134.829	134.829	134.829	2.157.260	134.829	3.101.062
3 Material diverso de manutenção	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600

4. Custos - Total

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
1 - Cenário sem Investimento																
EVEF Actualizado																
1 Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	469.513	29.345	837.243
2 Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	418.302	26.144	677.018
3 Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	33.996	2.125	111.655
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Custos de Exploração	**54.445**	**106.751**	**107.616**	**124.786**	**95.040**	**69.777**	**120.072**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**1.822.072**	**113.880**	**3.297.715**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**54.445**	**106.751**	**107.616**	**118.843**	**86.204**	**60.276**	**98.783**	**89.228**	**84.979**	**80.932**	**77.078**	**73.408**	**69.912**	**757.692**	**30.502**	**1.896.649**
EVEF Auditado																
1 Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	29.345	469.513	29.345	837.243
2 Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	26.144	418.302	26.144	677.018
3 Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	33.996	2.125	111.655
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Custos de Exploração	**54.445**	**106.751**	**107.616**	**124.786**	**95.040**	**69.777**	**120.072**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**113.880**	**1.822.072**	**113.880**	**3.297.715**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**58.590**	**109.259**	**107.616**	**117.203**	**83.169**	**58.651**	**98.517**	**89.478**	**84.979**	**80.932**	**77.078**	**73.408**	**69.912**	**757.692**	**30.502**	**1.896.985**

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
2 - Cenário com Investimento																
EVEF Actualizado																
1 Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	35.395	44.765	44.765	44.765	44.765	44.765	716.246	44.765	1.182.551
2 Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	176.187	283.490	283.490	283.490	283.490	283.490	4.535.847	283.490	6.488.685
3 Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	3.361	3.361	3.361	3.361	3.361	53.772	3.361	138.847
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600
Total Custos de Exploração	**54.445**	**106.751**	**107.616**	**124.786**	**95.040**	**69.777**	**120.072**	**269.973**	**389.683**	**389.683**	**389.683**	**389.683**	**389.683**	**6.234.926**	**389.683**	**9.521.482**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**54.445**	**106.751**	**107.616**	**118.843**	**86.204**	**60.276**	**98.783**	**211.531**	**290.787**	**276.940**	**263.753**	**251.193**	**239.231**	**2.592.736**	**104.376**	**4.863.466**
EVEF Auditado																
1 Técnicos da ETAR	21.751	22.316	26.244	23.652	21.285	17.725	29.345	35.395	44.765	44.765	44.765	44.765	44.765	716.246	44.765	1.182.551
2 Electricidade	0	4.581	15.502	15.410	17.984	0	22.231	160.973	160.973	160.973	160.973	160.973	160.973	2.575.562	160.973	3.778.080
3 Material diverso de manutenção	19.959	67.412	56.544	75.853	46.388	45.112	66.406	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	56.266	900.261	56.266	1.671.799
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	12.734	12.441	9.325	9.871	9.383	6.940	2.090	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	2.125	33.996	2.125	111.655
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600
Total Custos de Exploração	**54.445**	**106.751**	**107.616**	**124.786**	**95.040**	**69.777**	**120.072**	**254.758**	**265.929**	**265.929**	**265.929**	**265.929**	**265.929**	**4.254.865**	**265.929**	**6.783.685**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**58.590**	**109.259**	**107.616**	**117.203**	**83.169**	**58.651**	**98.517**	**200.170**	**198.440**	**188.991**	**179.991**	**171.420**	**163.257**	**1.769.346**	**71.229**	**3.575.850**

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
3 - Análise Incremental																
EVEF Actualizado																
1 Técnicos da ETAR	0	0	0	0	0	0	0	6.050	15.421	15.421	15.421	15.421	15.421	246.733	15.421	345.308
2 Electricidade	0	0	0	0	0	0	0	150.043	257.347	257.347	257.347	257.347	257.347	4.117.545	257.347	5.811.667
3 Material diverso de manutenção	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0	0	0	0	0	0	0	0	1.236	1.236	1.236	1.236	1.236	19.776	1.236	27.192
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600
Total Custos de Exploração	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**156.093**	**275.803**	**275.803**	**275.803**	**275.803**	**275.803**	**4.412.854**	**275.803**	**6.223.767**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**122.303**	**205.809**	**196.008**	**186.675**	**177.785**	**169.319**	**1.835.044**	**73.873**	**2.966.817**
EVEF Auditado																
1 Técnicos da ETAR	0	0	0	0	0	0	0	6.050	15.421	15.421	15.421	15.421	15.421	246.733	15.421	345.308
2 Electricidade	0	0	0	0	0	0	0	134.829	134.829	134.829	134.829	134.829	134.829	2.157.260	134.829	3.101.062
3 Material diverso de manutenção	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Material de laboratório (incluindo transportes e análises)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Material promocional e informativo	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	28.800	1.800	39.600
Total Custos de Exploração	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**140.879**	**152.050**	**152.050**	**152.050**	**152.050**	**152.050**	**2.432.793**	**152.050**	**3.485.970**
Total Custos de Exploração - valores atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**110.692**	**113.462**	**108.059**	**102.913**	**98.013**	**93.345**	**1.011.654**	**40.726**	**1.678.864**

-1.287.952

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

5. Identificação dos desvios encontrados

1) O beneficiário considerou com ano base do projeto 2007,2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 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 2007 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) Para o cálculo dos custos com eletricidade referente ao ano de 2014 e uma vez que apenas existiam dados históricos até ao mês de outubro o beneficiário efetuou a extrapolação dos mesmos tendo concluído que estes ascenderiam ao montante de 176.187 euros em função do aumento de m3 tratados decorrente da ligação dos ramais em falta. Para 2015, além dos custos estimados provenientes da eletricidade consumida pela ETAR no montante de 252.257 euros o beneficiário acresceu custos de 31.234 euros relativos à eletricidade consumida pelas 6 estações elevatórias contempladas no investimento.
Face aos elementos disponibilizados e as informações obtidas para a inclusão destes custos, no recálculo do défice de financiamento a equipa de auditoria efetuou a extrapolação dos custos incorridos de janeiro a outubro de 2014 para o ano completo tendo sido considerado o valor de anual 160.973 euros tendo mantido constante até ao final do horizonte temporal da operação.
Decorrente destas situações verificou-se uma sobre valorização dos calculos efetuados pelo benefciário em 1.287.952 euros.

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

Anexo IV - Apuramento do *Funding Gap*

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	...	2036	Total
EVEF Actualizado																
Investimento																
Investimento Inicial	2.995	536.598	680.029	218.316	350.242	451.047	6.044.574	3.356.732	511.530							12.152.061
Investimento Inicial Atualizado	**2.995**	**536.598**	**680.029**	**207.920**	**317.680**	**389.631**	**4.972.886**	**2.630.087**	**381.712**							**10.119.536**
Investimento Substituição														944.464		944.464
Investimento Substituição Atualizado														399.942		399.942
Valor residual															8.457.645	8.457.645
Valor Residual Atualizado															2.265.366	2.265.366
Receitas																
Receitas de Exploração	0	0	0	983	16.020	5.708	58.282	62.833	505.796	89.294	88.482	88.482	88.482	1.415.707	88.482	2.508.550
Receitas de Exploração Atualizadas	**0**	**0**	**0**	**936**	**14.530**	**4.931**	**47.949**	**49.232**	**377.433**	**63.459**	**59.888**	**57.036**	**54.320**	**588.709**	**23.700**	**1.342.122**
Custos																
Custos de Exploração	0	0	0	0	0	0	0	156.093	275.803	275.803	275.803	275.803	275.803	4.412.854	275.803	6.223.767
Custos de Exploração - Atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**122.303**	**205.809**	**196.008**	**186.675**	**177.785**	**169.319**	**1.835.044**	**73.873**	**2.966.817**
EVEF Auditado																
Investimento																
Investimento Inicial	3.148	550.495	680.029	162.677	333.404	414.561	5.163.656	3.108.321	473.675							10.889.964
Investimento Inicial Atualizado	**3.223**	**549.203**	**680.029**	**154.931**	**306.493**	**376.309**	**4.575.303**	**2.637.472**	**381.712**							**9.664.674**
Investimento Substituição														472.232		472.232
Investimento Substituição Atualizado														132.811		132.811
Valor Residual															5.399.447	5.399.447
Valor Residual Atualizado															1.446.233	1.446.233
Receitas																
Receitas de Exploração	0	0	0	983	16.020	5.708	58.282	62.833	505.796	89.294	88.482	88.482	88.482	1.415.707	88.482	2.508.550
Receitas de Exploração Atualizadas	**0**	**0**	**0**	**923**	**14.019**	**4.798**	**47.820**	**49.370**	**377.433**	**63.459**	**59.888**	**57.036**	**54.320**	**588.709**	**23.700**	**1.341.474**
Custos																
Custos de Exploração	0	0	0	0	0	0	0	140.879	152.050	152.050	152.050	152.050	152.050	2.432.793	152.050	3.485.970
Custos de Exploração - Atualizados	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**110.692**	**113.462**	**108.059**	**102.913**	**98.013**	**93.345**	**1.011.654**	**40.726**	**1.678.864**

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

	Método Funding Gap	Valores não atualizados	Valores atualizados
	EVEF Actualizado		
	INVESTIMENTO	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
1	Investimento Total da Operação	12.152.061	10.119.536
	RECEITA LÍQUIDA	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
2	Receitas de Exploração	2.508.550	1.342.122
3	Custos de Exploração	6.223.767	2.966.817
4	Custos de Substituiçao	944.464	399.942
5	Valor Residual	8.457.645	2.265.366
6	**Receita Líquida (2-3-4+5)**	3.569.967	226.279
	FUNDING GAP	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
7	Max DE = Funding Gap (1-6)	8.582.095	9.893.258
8	**Taxa de Funding Gap (7/1)**	70,62%	97,76%
	EVEF Auditado		
	INVESTIMENTO	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
1	Investimento Total da Operação	10.889.964	9.664.674
	RECEITA LÍQUIDA	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
2	Receitas de Exploração	2.508.550	1.341.474
3	Custos de Exploração	3.485.970	1.678.864
4	Custos de Substituiçao	472.232	132.811
5	Valor Residual	0	0
6	**Receita Líquida (2-3-4+5)**	-1.449.652	-470.202
	FUNDING GAP	**Valores não actualizados**	**Valores actualizados**
7	Max DE = Funding Gap (1-6)	12.339.617	10.134.876
8	**Taxa de Funding Gap (7/1)**	113,31%	100,00%

POVT

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

Código da operação: POVT-12-0146-FCOES-000255
Designação da operação: Remodelação/Ampliação da ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal
Designação do beneficiário Município de Pombal

2. Identificação dos desvios encontrados

1) O beneficiário considerou com ano base do projeto 2007,2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 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 2007 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) No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 524.965 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.

4) O beneficiário considerou um período de vida útil de 20 anos para a infraestrutura, 8 anos para os equipamentos e 3 anos para o projeto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para a infraestrutura e para o projeto técnico, de 20 anos para equipamentos básicos e 15 anos para os equipamentos de telegestão, 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) Em função dos períodos de vida útil atribuídos o beneficiário apurou um valor residual atualizado de 2.262.366 euros. 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.

6) Para o cálculo dos custos com eletricidade referente ao ano de 2014 e uma vez que apenas existiam dados históricos até ao mês de outubro o beneficiário efetuou a extrapolação dos mesmos tendo concluído que estes ascenderiam ao montante de 176.187 euros em função do aumento de m3 tratados decorrente da ligação dos ramais em falta. Para 2015, além dos custos estimados provenientes da eletricidade consumida pela ETAR no montante de 252.257 euros o beneficiário acresceu custos de 31.234 euros relativos à eletricidade consumida pelas 6 estações elevatórias contempladas no investimento.

Face aos elementos disponibilizados e as informações obtidas para a inclusão destes custos, no recálculo do défice de financiamento a equipa de auditoria efetuou a extrapolação dos custos incorridos de janeiro a outubro de 2014 para o ano completo tendo sido considerado o valor de anual 160.973 euros tendo mantido constante até ao final do horizonte temporal da operação.

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.

ANEXO D

CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES

Operação n.º POVT-112-146-FCOES-000255					
N.º	Conclusões	Correcção EVEF	Recomendação	Contraditório do Beneficiário	Conclusão Final
1	O beneficiário considerou com ano base do projeto 2007,2008 e 2009 sendo que o ano de 2007 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 beneficiário não considerou os efeitos decorrentes da variação do Índice de Preços no Consumidor (IPC) na determinação dos cash flows dos periodos de 2007 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	No investimento inicial constante do modelo elaborado pelo beneficiário constam 524.965 euros de revisão de preços, situação que foi ajustada no recálculo do défice de financiamento.				
4	O beneficiário considerou um periodo de vida útil de 80 anos para as infraestruturas, 8 anos para os equipamentos e 3 anos para o projeto técnico. No recálculo do défice de financiamento foi considerada uma vida útil de 40 anos para a infraestrutura e para o projeto técnico e de 20 anos para equipamentos básicos, 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 periodos em investimentos de natureza similar.		Deverá ser efetuado o enquadramento técnico para a consideração dos periodos de vida útil assumidos para as diversas tipologias de investimento.		
5	Em função dos periodos de vida útil atribuidos, o beneficiário apurou um valor residual actualizado de 2.265.366 euros. No recálculo do défice de financiamento não foi considerado valor residual, de acordo com o constante na circular n.º 03/2013 uma vez que o projeto apresenta receita liquida negativa depois de contabilizado o investimento de substituição.				

Operação n.º POVT-112-146-FCOES-000255					
N.º	Conclusões	Correcção EVEF	Recomendação	Contraditório do Beneficiário	Conclusão Final
6	Para o cálculo dos custos com eletricidade referente ao ano de 2014 e uma vez que apenas existiam dados históricos até ao mês de outubro o beneficiário efetuou a extrapolação dos mesmos tendo concluído que estes ascenderiam ao montante de 176.187 euros em função do aumento de m3 tratados decorrente da ligação dos ramais em falta. Para 2015, além dos custos estimados provenientes da eletricidade consumida pela ETAR no montante de 252.257 euros o beneficiário acresceu custos de 31.234 euros relativos à eletricidade consumida pelas 6 estações elevatórias contempladas no investimento. Face aos elementos disponibilizados e às informações obtidas para a inclusão destes custos, no recálculo do défice de financiamento foi efectuada a extrapolação para o ano de 2014 dos custos incorridos de Janeiro a Outubro após a execução do investimento, considerando o valor de 160.973 euros, o qual se manteve constante até ao final do horizonte temporal da operação. Pelo facto dos custos com a energia consumida pelas estações elevatórias por não estarem devidamente justificados apenas foram considerados os custos com a energia da ETAR de Pombal		Deverá ser apresentado suporte e justificações adequadas à imputação dos custos com energia consumida pelas estações elevatórias imputados à operação		
7	Relativamente aos custos incorridos com análise e controlo, o beneficiário estimou que os mesmos seriam de 1.236 euros a partir de 2015, não tendo efetuada a devida justificação para a imputação destes valores. Assim, no recálculo do défice de financiamento não foi considerado que haveria um incremento destes pela execução da operação.		Deverá ser apresentado suporte e justificações adequadas à imputação destes custos à operação		
8	O beneficiário imputou à operação custos com materiais promocionais como folhetos e outros materiais indispensáveis à divulgação da obra e das novas funcionalidades a partir de 2015, no montante de 1.800 euros anuais. Muito embora não tenhamos informação que nos permita considerar outros valores, no recálculo do défice de financiamento adoptámos o mesmo critério seguido pelo beneficiário				
9	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				