

CÂMARA MUNICIPAL DE POMBAL
DEPARTAMENTO MUNICIPAL ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

CADERNO DE ENCARGOS

“POVT - ACTUALIZAÇÃO DOS ESTUDOS DE VIABILIDADE ECONÓMICA E FINANCEIRA - CONFIRMAÇÃO DO MONTANTE DE DECISÃO APLICÁVEL A OPERAÇÕES ENQUADRÁVEIS NO ARTIGO 55.º DO REGULAMENTO (CE) N.º 1083/2006 (PROJECTOS GERADORES DE RECEITAS) – PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS – PROCESSO N.º 069/AJD/SA/14”

(Ajuste direto nos termos do Código dos Contratos Públicos, aprovado pelo Decreto-lei n.º 18/2008, de 29 de Janeiro, retificado nos termos da Declaração de Retificação n.º 18-A/2008 de 28 de março, alterado e republicado pelo Decreto-Lei n.º 278/2009, de 2 de Outubro, alterado pela Lei n.º 64-B/2011 de 30 de dezembro e pelo Decreto-Lei n.º 149/2012, de 12 de julho).

Aprovado 28/11/2014

O Presidente da Câmara,

(Diogo Alves Mateus)



MUNICÍPIO DE POMBAL

Designação do procedimento: "POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas) – prestação de serviços"

Processo n.º 069_AJD_SA_14

CADERNO DE ENCARGOS

ÍNDICE

- 1. DESIGNAÇÃO DO PROCEDIMENTO**
- 2. OBJECTO DO FORNECIMENTO OU DA PRESTAÇÃO**
- 3. LOCAL DE EXECUÇÃO**
- 4. PRAZO DE EXECUÇÃO**
- 5. PREÇO BASE**
- 6. PRAZO DE PAGAMENTOS**
- 7. RETENÇÕES SOBRE PAGAMENTOS**
- 8. CESSÃO DA POSIÇÃO CONTRATUAL**
- 9. CASOS FORTUITOS OU DE FORÇA MAIOR**
- 10. PATENTES, LICENÇAS E MARCAS REGISTRADAS**
- 11. GARANTIA**
- 12. ESPECIFICAÇÕES TÉCNICAS DO BEM OU SERVIÇO A FORNECER**



MUNICÍPIO DE POMBAL

Designação do procedimento: "POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas) – prestação de serviços"

Processo n.º 069_AJD_SA_14

1. DESIGNAÇÃO DO PROCEDIMENTO

POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas) – prestação de serviços – Processo n.º 069/AJD/SA/14.

2. OBJECTO DO FORNECIMENTO OU DA PRESTAÇÃO

POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas).

3. LOCAL DE EXECUÇÃO

Os estudos serão entregues no Município de Pombal.

4. PRAZO DE EXECUÇÃO

A presente prestação serviços será executada até 18 de Dezembro de 2014.

5. PREÇO BASE

5.1. Para o presente procedimento é fixado o preço base global de **€ 37.350,00 (trinta e sete mil trezentos e cinquenta euros)**, mais IVA à taxa legal em vigor.

5.1.1. **Preço Base para o Lote 1 de € 12.500,00** (doze mil e quinhentos euros), mais IVA à taxa legal em vigor;

5.1.2. **Preço Base para o Lote 2 de € 12.450,00** (doze mil quatrocentos e cinquenta euros), mais IVA à taxa legal em vigor;

5.1.3. **Preço Base para o Lote 3 de € 12.400,00** (doze mil e quatrocentos euros), mais IVA à taxa legal em vigor;

5.2. O preço base é o preço máximo que a entidade adjudicante se dispõe a pagar pela execução de todas as prestações do presente contrato.

5.3. As propostas de valor superior ao preço base fixado serão excluídas, por força da disposição da alínea d) do n.º 2, do Artigo 70.º, do C.C.P.

6. PRAZO DE PAGAMENTOS

Os pagamentos serão efectuados a 60 dias, contados da data de apresentação das facturas.

7. RETENÇÕES SOBRE PAGAMENTOS

Não serão feitas retenções sobre os pagamentos, sem prejuízo do integral cumprimento do contrato.

8. CESSÃO DA POSIÇÃO CONTRATUAL

8.1. O adjudicatário não poderá ceder a sua posição contratual ou qualquer dos direitos e obrigações decorrentes do contrato sem autorização da entidade adjudicante.

8.2. Para efeitos da autorização prevista no número anterior, pode o Município solicitar os documentos que lhe permitam aferir da capacidade económica e técnica do cessionário.



MUNICÍPIO DE POMBAL

Designação do procedimento: "POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas) – prestação de serviços"

Processo n.º 069_AJD_SA_14

9. CASOS FORTUITOS OU DE FORÇA MAIOR

- 9.1. Nenhuma das partes incorrerá em responsabilidade se por caso fortuito ou de força maior, designadamente greves ou outros conflitos colectivos de trabalho, for impedido de cumprir as obrigações assumidas no contrato.
- 9.2. A parte que invocar casos fortuitos ou de força maior deverá comunicar e justificar tais situações à outra parte, bem como informar o prazo previsível para restabelecer a situação.

10. PATENTES, LICENÇAS E MARCAS REGISTRADAS

- 10.1. São da responsabilidade do adjudicatário quaisquer encargos decorrentes da utilização, no fornecimento, de marcas registadas, patentes registadas ou licenças.
- 10.2. Caso a entidade adjudicante venha a ser demandada por ter infringido, na execução do contrato, qualquer dos direitos mencionados no número anterior, o adjudicatário indemniza-o de todas as despesas que, em consequência, haja de fazer e de todas as quantias que tenha de pagar seja a que título for.

11. GARANTIA

- 11.1. O adjudicatário garantirá, sem qualquer encargo para a entidade adjudicante, os bens fornecidos, pelo prazo indicado na sua proposta.
- 11.2. O prazo de garantia referido no número anterior conta-se a partir da data de aceitação dos bens.
- 11.3. São excluídos da garantia todos os defeitos que notoriamente resultarem de má utilização, de uma utilização abusiva ou de negligência da entidade adjudicante, bem como todos os defeitos resultantes de fraude, acção de terceiros, de caso fortuito ou de força maior.
- 11.4. Em caso de anomalia detectada no objecto do fornecimento, o adjudicatário compromete-se a intervir, sem prejuízo do direito ao pagamento dos honorários devidos se a anomalia resultar de facto não imputável ao adjudicatário.

12. ESPECIFICAÇÕES TÉCNICAS DO BEM OU SERVIÇO A FORNECER

- 12.1. A actualização dos EVEF's, deverá ser apresentada em conformidade com as exigências técnicas e documentais previstas na comunicação via e-mail e ofício ref.ª S 002675 do POVT, cujos documentos constam em anexo:

- 12.1.1. Checklist EVF_Anexo CE;
- 12.1.2. GuiãoUAI_2014; e,
- 12.1.3. Ofício ref.ª S 002675 do POVT.

- 12.2. A prestação consubstancia-se na actualização dos estudos referentes às operações abaixo identificadas, por lotes:

12.2.1. Lote 1



MUNICÍPIO DE POMBAL

Designação do procedimento: "POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas) – prestação de serviços"

Processo n.º 069_AJD_SA_14

– POVT-12-0146-FCOES-000115 – Abastecimento de Água Integrada a partir da Mata do Urso:

12.2.2. Lote 2

- POVT-12-0146-FCOES-000203 – Construção do sistema de tratamento e drenagem de águas residuais da freguesia da Guia;
- POVT-12-0146-FCOES-000211 – Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Moita do Boi e Carriço;

12.2.3. Lote 3

- POVT-12-0146-FCOES-000252 - Construção da rede de saneamento, emissários e ETAR de Pelariga e / Almagreira;
- POVT-12-0146-FCOES-000255 – Remodelação / Ampliação da ETAR de Pombal e construção do emissário e saneamento das freguesias a sudeste de Pombal.

12.3. As atualizações do estudo a realizar, deverão ser preenchidos **apenas os campos correspondentes à componentes financeiras da operação**, ficando os demais campos disponíveis para as verificações a realizar em contexto de auditoria.

12.4. O preenchimento do referido instrumento de trabalho deve ser feito em moldes finais, sendo aplicável para efeitos de encerramento, podendo apenas haver lugar à introdução de ajustamentos posteriores ao nível do investimento total, se necessário.

12.5. Para além disto, deve também ser acautelado que a informação a remeter:

- Permita a visualização das fórmulas de cálculo utilizadas, para a respetiva validação.
- Inclua o mapa dos pressupostos que estão na base da análise financeira.
- Seja acompanhada de memória descritiva do estudo financeiro realizado
- Permita identificar a correspondente referência documental, para cada um dos pressupostos assumidos, devendo esta estar devidamente indexada para fácil consulta e verificação.

12.6. A entidade adjudicante compromete-se no âmbito da contratação em referência a disponibilizar, por lote a seguinte informação:

12.6.1. Lote 1

– POVT-12-0146-FCOES-000115 – Abastecimento de Água Integrada a partir da Mata do Urso:

- Fornecer o EVEF subjacente à aprovação da candidatura, em suporte de papel,



MUNICÍPIO DE POMBAL

Designação do procedimento: "POVT - Actualização dos Estudos de viabilidade económica e financeira - Confirmação do montante de decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55.º do Regulamento (CE) n.º 1083/2006 (projectos geradores de receitas) – prestação de serviços"

Processo n.º 069_AJD_SA_14

- Toda a informação física e financeira relevante para a actualização do referido documento.

12.6.2. Lote 2

- POVT-12-0146-FCOES-000203 – Construção do sistema de tratamento e drenagem de águas residuais da freguesia da Guia;
- POVT-12-0146-FCOES-000211 – Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Moita do Boi e Carriço;

Toda a informação física e financeira relevante para a actualização do referido documento.

12.6.3. Lote 3

- POVT-12-0146-FCOES-000252 - Construção da rede de saneamento, emissários e ETAR de Pelariga e / Almagreira;
- POVT-12-0146-FCOES-000255 – Remodelação / Ampliação da ETAR de Pombal e construção do emissário e saneamento das freguesias a sudeste de Pombal.

Toda a informação física e financeira relevante para a actualização do referido documento.

023159 30-10 '14

S 002675 28-10'14

DESPACHO		
☐ Versado(a)		
☐ GAP	☐ SAA	☐ GCT
☐ GMPC	☐ DMOP	☐ DEAS
☐ DGDRIH	☐ DOVM	☐ DTUGE
☐ UIMA	☐ DUP	☐ GJC
☐ SAOA	☐ DOP	☐ SFM
☒ DMAF	☐ DASA	☐ GSV
☐ DAFM	☐ UCA	☐ STLM
☐ SC	☐ GDJ	☐ GNP

Exmo(a). Sr(a) _____
Presidente do _____
Município de Pombal
Largo do Cardal _____
3100-440 Pombal

O Presidente,

[Assinatura]

S/ Refª

Data:

Unidade: Auditoria Interna

Assunto: Atualização do Estudo de Viabilidade Financeira e confirmação do montante de Decisão aplicável a operações enquadráveis no artigo 55º do Regulamento (CE) nº 1083/2006 (Projetos Geradores de Receitas)

- | | |
|---------------------------|--|
| POVT-12-0146-FCOES-000115 | Abastecimento de água Integrado a partir da Mata do Urso |
| POVT-12-0146-FCOES-000203 | Construção do sistema de tratamento e drenagem de águas residuais da Freguesia da Guia |
| POVT-12-0146-FCOES-000211 | Construção da rede de saneamento e emissários de Antões / Molta do Boi e do Carrilho |
| POVT-12-0146-FCOES-000252 | Construção da Rede de Saneamento, Emissários e ETAR de Pelariga/Almagreira |
| POVT-12-0146-FCOES-000255 | Remodelação/Ampliação ETAR de Pombal e Construção do Emissário e Saneamento nas freguesias a sudeste de Pombal |

No âmbito das atribuições da Autoridade de Gestão do POVT relativamente à garantia da conformidade das despesas declaradas com as regras nacionais e comunitárias à luz do disposto pelo artigo 55º do Regulamento (CE) nº 1083/2006, da Comissão, de 11 de Julho, foi definido que, para todas as operações identificadas enquanto "geradoras de receitas", e até ao seu encerramento, deverão ser confirmadas eventuais alterações dos pressupostos subjacentes à análise financeira, no seguimento do que deverá ser recalculado o Funding Gap da operação.

Neste sentido, encontrando-se o Programa em fase de encerramento, e no contexto específico das operações enquadráveis no artigo 55º do Regulamento (CE) nº 1083/2006, está prevista a realização de uma auditoria incidente sobre estas, tendo em vista a revisão e a confirmação do montante de Decisão que lhes é aplicável.

Tendo presente que a atualização do Estudo de Viabilidade Financeira (EVF) inicial se traduz num processo de elevada complexidade, importa a título preventivo desencadear, desde já, algumas medidas consideradas essenciais ao bom desenvolvimento dos trabalhos de auditoria, prévios ao encerramento das operações, cujos resultados terão que ser conhecidos até final de 2015.

Deste modo, foi desenvolvido um instrumento de trabalho específico, cujo preenchimento deve ser acautelado no contexto da atualização do EVF inicial, de modo a garantir a existência da informação necessária no que respeita à identificação e fundamentação dos pressupostos e à metodologia utilizada, visando instruir o pagamento de saldo das operações em causa.

O referido instrumento de trabalho, assim como o Guião de suporte ao seu preenchimento será, nesta data, simultaneamente remetido para o seguinte endereço de e-mail: presidente@cm-pombal.pt.

Pretende-se, deste modo, garantir a obtenção de Estudos de Viabilidade Económico-Financeira devidamente justificados e fundamentados, com base em registos históricos conhecidos e demais documentação de suporte dos pressupostos assumidos no horizonte do projeto.

O preenchimento do referido instrumento de trabalho deve ser feito em moldes finais, sendo aplicável para efeitos de encerramento, podendo apenas haver lugar à introdução de ajustamentos posteriores ao nível do investimento total, se necessário.

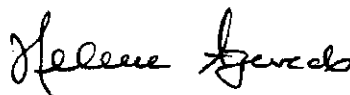
Para além disto, deve também ser acautelado que a informação a remeter:

- Permita a visualização das fórmulas de cálculo utilizadas, para a respetiva validação.
- Inclua o mapa dos pressupostos que estão na base da análise financeira.
- Permita identificar a correspondente referência documental, para cada um dos pressupostos assumidos deve estar cabalmente, devendo esta estar devidamente indexada para fácil consulta e verificação.

Os elementos agora solicitados deverão ser remetidos até ao dia 20 de Dezembro do corrente ano.

Com os melhores cumprimentos,

A Presidente da Comissão Diretiva



Helena Pinheiro de Azevedo

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE FINANCEIRA

Código da operação: _____

Designação da operação: _____

Designação do beneficiário: _____

ESTUDO DE VIABILIDADE FINANCEIRA (EVF) - Questões Gerais				
	EVF Operação	EVF Auditoria	Observações/Deviatos	Ref. Documental
Tipo de projeto:	identificação do sector			
Investimento novo/ continuidade?				
O beneficiário tem a gestão direta do investimento/exploração?			Caso o beneficiário não seja a entidade que explora diretamente o investimento, descrever o modelo de gestão de negócio.	Anexar contrato de concessão, se aplicável.
Data do EVF				
Mapa de Investimentos Total			(cf. Anexo I.3)	
Análise Incremental			A análise incremental é realizada com base no efeito comparativo tendo em consideração uma variável-chave (por ex. procura incremental) ou, por outro lado, na comparação dos cash-flows com e sem investimento?	
Foi utilizado o método do Discounted Cash Flow (DCF), utilizando o fator de desconto financeiro recomendado?			(Preços constante: Tx. Real 5%; Preços Correntes: Tx. Nominal)	
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?				
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?			Justificar.	
Investimento Total - Questões Gerais				
Qual o ano base considerado para o investimento?				
Quais os custos de investimento considerados?			Descrição por tipologia de Investimento. (cf. Anexo I.3) Exemplo: Edifícios, Equipamentos; Licenças, Patentes... (Discriminar ou anexar lista com discriminação do investimento inicial e investimento de substituição)	
As componentes de investimento descritas são consentâneas com o aprovado em sede de candidatura?				
Na composição do investimento total estão incluídas Revisões de Preços?				
Os montantes do investimento considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?			Anexar mapas/documentos de suporte.	
O investimento total encontra-se distribuído pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?				
Foi considerado o valor residual do investimento?			(cf. Anexo I.4)	
Qual o método de cálculo utilizado no apuramento do valor residual?			Métodos: Amortização anual do Investimento; Valor atual dos fluxos de tesouraria líquidos esperados durante os anos de vida económica que excedem o período de referência. Venda dos ativos no final do período de referência;	cf. Anexo I.4.1 cf. Anexo I.4.2 anexar mapa cash-flow atualizados relativo aos anos que excedem o período de referência assumido até ao momento da extinção dos ativos cf. Anexo I.4.3
A análise foi efetuada a preços constantes ou a preços correntes?				
Os montantes de investimento foram corretamente atualizados, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?				
Quais as fontes de financiamento assumidas pelo beneficiário?				
Défica de Financiamento				
Cálculo do Défica de Financiamento, efetuado?			(cf. Anexo IV)	
Valor apurado?				
Contribuição máxima apropriada dos Fundos?			(cf. Anexo IV)	

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
 ESTUDO DE VIABILIDADE FINANCEIRA

Código da operação: _____
 Designação da operação: _____
 Designação do beneficiário: _____

RECÁLCULO DO FUNDING GAP NO ÂMBITO DA AUDITORIA

	Operação	Auditoria
Receitas atualizadas		
Custos de exploração atualizados		
Valor Residual atualizado		
Receita Líquida atualizada		
Custo Total de Investimento atualizado		
Funding Gap (valores absolutos)		
Taxa de Funding Gap		

CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES

	CONCLUSÕES	RECOMENDAÇÕES
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		

Lisboa, Data (DD/MM/AA)

O TÉCNICO:

Empresa Responsável



CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE FINANCEIRA

Código de operação:
Designação da operação:
Designação do beneficiário:

Anexo 1 - Ficha de Caracterização do Investimento

	EXP Operação	EXP Auditoria	Observações/Comentários	SAH Resumida
3. Identificar as componentes de investimento consideradas				
Identificar as diversas componentes de investimento consideradas no âmbito do presente investimento no ponto 3.				
2. Pressupostos considerados				
Qual o período de vida útil considerado, em anos?				
A análise foi efetuada a preços constantes ou a preços correntes?				
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?			(Preços constantes: Tx. Real 5%; Preços Correntes: Tx. Nominal)	
Os montantes de investimento foram corretamente atualizados, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?				
Qual a taxa de inflação considerada nas projeções?				
Qual a taxa de IVA considerada nas projeções?				
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?				
O ano base e o ano de referência considerados são coincidentes? ¹⁾				
Foram identificados ano base/ano de referência diferenciados por componentes de investimento?			Identificar as componentes e os anos	
Foi considerado investimento de substituição?				

1) Considera-se ano base para efeito de consideração do efeito de inflação o ano de referência para efeito de avaliação

3. Mapa de investimento

Operação									
1. (Componente de investimento)									
1 Preços Correntes									
2 Preços Correntes - valores atualizados									
3 Preços Constantes									
4 Preços Constantes - valores atualizados									
2. (Componente de investimento)									
...									
Auditoria									
1. (Componente de investimento)									
1 Preços Correntes									
2 Preços Correntes - valores atualizados									
3 Preços Constantes									
4 Preços Constantes - valores atualizados									
2. (Componente de investimento)									
...									

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 col. 4.ª, o ano de referência considerado.

4. Cálculo do Valor Residual

	Inicializado	Valor Aquisição (preços correntes)	Ano Aquisição	Taxa Anual	Amortização	PLP Anual	Ano Inicial	Ano Limite
Operação								
1 (Componente de investimento)								
2 (Componente de investimento)								
...								
x (Componente de investimento)								
Auditoria								
1 (Componente de investimento)								
2 (Componente de investimento)								
...								
x (Componente de investimento)								

4.1. Método de Amortização do Investimento

Amortizações da Operação									
1 (Componente de investimento)									
2 (Componente de investimento)									
...									
x (Componente de investimento)									
Valor Residual									
Valor Residual - valor atualizado									
Auditoria									
1 (Componente de investimento)									
2 (Componente de investimento)									
...									
x (Componente de investimento)									
Valor Residual									
Valor Residual - valor atualizado									

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)

Anexamento do sumário 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

CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE FINANCEIRA

Código de operação:
Designação de operação:
Designação do beneficiário

Anexo II - Ficha de Caracterização dos Provetos

1. Identificar as receitas estimadas	2. Pressupostos considerados	3. Período de análise	4. Descrição do projeto	5. Impacto ambiental
Previsão do montante total de receitas adequadamente suportado (Quantidades e Valor unitário)? Através de que documentos/elementos?				
Qual o período de referência considerado?(nº de anos)				
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?			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	
A análise foi efetuada a preços constantes ou a preços correntes?				
Foi aplicado o método incremental?				
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?				Para cada proveto deverá ser anexa a descrição da respectiva fundamentação bem como todos os pressupostos técnicos necessários à confirmação da sua veracidade.
O método utilizado para a estimativa dos provetos afigura-se adequado?				
As fontes de informação que sustentam as receitas estimadas afigram-se credíveis?				
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?				(Preços constantes: Tx. Real 5%; Preços Correntes: Tx. Nominal)
Os provetos considerados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?				
As receitas foram corretamente atualizadas, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?				
Qual a taxa de inflação considerada?				

3. Caracterização dos Proveltos

1 - Cenário sem investimento									
Operação									
1. Produto/Serviço A									
1	Quantidades Vendidas								
2	Taxa de Crescimento - Vendas								
3	Preço Unitário								
4	Taxa de Crescimento - Preços								
2. Produto/Serviço B									
1	Quantidades Vendidas								
2	Taxa de Crescimento								
3	Preço Unitário								
4	Taxa de Crescimento - Preços								
3. Produto/Serviço ...									
1	Quantidades Vendidas								
2	Taxa de Crescimento								
3	Preço Unitário								
4	Taxa de Crescimento - Preços								
Auditoria									
1. Produto/Serviço A									
1	Quantidades Vendidas								
2	Taxa de Crescimento - Vendas								
3	Preço Unitário								
4	Taxa de Crescimento - Preços								
2. Produto/Serviço B									
1	Quantidades Vendidas								
2	Taxa de Crescimento								
3	Preço Unitário								
4	Taxa de Crescimento - Preços								
3. Produto/Serviço ...									
1	Quantidades Vendidas								
2	Taxa de Crescimento								
3	Preço Unitário								
4	Taxa de Crescimento - Preços								

Obs:
 1. este mapa deve ser suportado por mapa(s) auxiliar(es) especifica a construir no âmbito do negócio em análise.
 2. cumprir para a totalidade das receitas previstas.

2 - Cenário com Investimento											
Operação											
1. Produto/Serviço A											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento - Vendas										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
2. Produto/Serviço B											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
x. Produto/Serviço ...											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
Auditoria											
1. Produto/Serviço A											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento - Vendas										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
2. Produto/Serviço B											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
x. Produto/Serviço ...											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										

OBS:
 1. este mapa deve ser suportado por planilha(s) auxiliar(es) específico(s) a construir no âmbito do relatório em análise.
 2. completar para a totalidade das receitas previstas.

3 - Análise incremental											
Operação											
1. Produto/Serviço A											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento - Vendas										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
2. Produto/Serviço B											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
3. Produto/Serviço ...											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
Auditoria											
1. Produto/Serviço A											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento - Vendas										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
2. Produto/Serviço B											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										
3. Produto/Serviço ...											
1	Quantidades Vendidas										
2	Taxa de Crescimento										
3	Preço Unitário										
4	Taxa de Crescimento - Preços										

4. Proveltos - Total

1 - Cenário sem Investimento												
Operação												
1	Produto/Serviço A											
2	Produto/Serviço B											
...												
x	Produto/Serviço ...											
Receitas de Exploração Totais												
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados												
Auditoria												
1	Produto/Serviço A											
2	Produto/Serviço B											
...												
x	Produto/Serviço ...											
Receitas de Exploração Totais												
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados												

2 - Cenário com Investimento

Operação												
1	Produto/Serviço A											
2	Produto/Serviço B											
...												
x	Produto/Serviço ...											
Receitas de Exploração Totais												
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados												
Auditoria												
1	Produto/Serviço A											
2	Produto/Serviço B											
...												
x	Produto/Serviço ...											
Receitas de Exploração Totais												
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados												

3 - Análise Incremental											
Operação											
1	Produto/Serviço A										
2	Produto/Serviço B										
...											
x	Produto/Serviço ...										
Receitas de Exploração Totais											
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados											
Auditoria											
1	Produto/Serviço A										
2	Produto/Serviço B										
...											
x	Produto/Serviço ...										
Receitas de Exploração Totais											
Receitas de Exploração Totais - valores atualizados											

5. Identificação dos desvios encontrados



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

Código da operação:
Designação da operação:
Designação do beneficiário:

Anexo III - Ficha de Caracterização dos Custos

1. Identificar os custos operacionais previstos		2. Pressupostos assumidos		3. Caracterização dos custos		4. Análise de custos	
Individuar as diversas tipologias de custos consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3		Individuar as diversas tipologias de custos consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3		Individuar as diversas tipologias de custos consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3		Individuar as diversas tipologias de custos consideradas na análise, conforme o identificado no ponto 3	
Os custos operacionais considerados encontram-se devidamente suportados com base em históricos, adjudicações, estimativas...?							
Os custos operacionais encontram-se distribuídos pelos anos em que efetivamente se prevê o gasto?							
Qual o período de referência assumido, em anos?							
O horizonte temporal de referência utilizado está de acordo com o definido nas orientações da CE?							
Qual o ano de referência considerado para atualização (DCF)?							
Foi aplicado o método incremental?							
Os pressupostos assumidos estão suficientemente elencados?							
O método utilizado para o apuramento dos custos afigura-se adequado?							
As fontes de informação que sustentam a projeção de custos afiguram-se credíveis?							
A taxa de desconto financeiro aplicada é consistente com as orientações da CE?							
Os custos projetados baseiam-se em montantes líquidos de IVA?							
Os custos foram corretamente atualizados, tendo por base a data de referência aplicável e o fator de desconto financeiro recomendado?							
Qual a taxa de inflação considerada?							

3. Mapa de Caracterização dos Custos

1 - Cenário sem Investimento											
Operação											
1. Produto/Serviço A											
1											
2											
3											
X ...											
2. Produto/Serviço B											
1											
2											
3											
X											
X X. Produto/Serviço ...											
1											
2											
3											
X											
Auditoria											
1. Produto/Serviço A											
1											
2											
3											
X ...											
2. Produto/Serviço B											
1											
2											
3											
X											
X X. Produto/Serviço ...											
1											
2											
3											
X											

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



2 - Cenário com investimento

Operação											
1. Produto/Serviço A											
1											
2											
3											
X ...											
2. Produto/Serviço B											
1											
2											
3											
X											
X x. Produto/Serviço ...											
1											
2											
3											
X											

Auditoria

1. Produto/Serviço A											
1											
2											
3											
X ...											
2. Produto/Serviço B											
1											
2											
3											
X											
X x. Produto/Serviço ...											
1											
2											
3											
X											

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

3 - Análise incremental												
Operação												
1. Produto/Serviço A												
1												
2												
3												
X												
2. Produto/Serviço B												
1												
2												
3												
X												
X X. Produto/Serviço ...												
1												
2												
3												
X												
Auditoria												
1. Produto/Serviço A												
1												
2												
3												
X												
2. Produto/Serviço B												
1												
2												
3												
X												
X X. Produto/Serviço ...												
1												
2												
3												
X												

4. Custos - Total

1 - Cenário sem Investimento												
Operação												
1												
2												
3												
X												
Total Custos de Exploração												
Total Custos de Exploração - valores atualizados												
Auditoria												
1												
2												
3												
X												
Total Custos de Exploração												
Total Custos de Exploração - valores atualizados												

2 - Cenário com Investimento

Operação												
1												
2												
3												
X												
Total Custos de Exploração												
Total Custos de Exploração - valores atualizados												
Auditoria												
1												
2												
3												
X												
Total Custos de Exploração												
Total Custos de Exploração - valores atualizados												

3 - Análise Incremental												
Operação												
1												
2												
3												
x												
Total Custos de Exploração												
Total Custos de Exploração - valores atualizados												
Auditoria												
1												
2												
3												
x												
Total Custos de Exploração												
Total Custos de Exploração - valores atualizados												

5. Identificação dos desvios encontrados



CHECK-LIST DE VERIFICAÇÃO DO
ESTUDO DE VIABILIDADE FINANCEIRA

Código de operação:

Designação da operação:

Designação do benefício:

Anexo IV - Apuramento do Funding Gap

Operação											
Investimento											
Investimento Inicial											
Investimento Inicial Atualizado											
Investimento Substituição											
Investimento Substituição Atualizado											
Valor Residual Atualizado											
Receitas											
Receitas de Exploração											
Receitas de Exploração Atualizadas											
Custos											
Custos de Exploração											
Custos de Exploração - Atualizados											
Auditoria											
Investimento											
Investimento Inicial											
Investimento Inicial Atualizado											
Investimento Substituição											
Investimento Substituição Atualizado											
Valor Residual											
Valor Residual Atualizado											
Receitas											
Receitas de Exploração											
Receitas de Exploração Atualizadas											
Custos											
Custos de Exploração											
Custos de Exploração - Atualizados											

Operação		
INVESTIMENTO		
1 Investimento Inicial		
2 Investimento de Substituição		
3 Custo de Investimento (1+2)		
RECEITA LÍQUIDA		
4 Receitas de Exploração		
5 Custos de Exploração		
6 Valor Residual		
7 Receita Líquida (4-5+6)		
FUNDING GAP		
8 Max DE = Funding Gap (3-7)		
9 Taxa de Funding Gap (8/3)		
Auditoria		
INVESTIMENTO		
1 Investimento Inicial		
2 Investimento de Substituição		
3 Custo de Investimento (1+2)		
RECEITA LÍQUIDA		
4 Receitas de Exploração		
5 Custos de Exploração		
6 Valor Residual		
7 Receita Líquida (4-5+6)		
FUNDING GAP		
8 Max DE = Funding Gap (3-7)		
9 Taxa de Funding Gap (8/3)		

2. Identificação dos erros encontrados

Estudo de viabilidade financeira de projetos financiados pelo POVT

Guião para preenchimento

O presente Guião visa consolidar os principais aspetos a considerar no contexto do apuramento do défice de financiamento de projetos de investimento financiados pelo POVT, nos termos do disposto no artigo 55º do Regulamento (CE) nº 1083/2006, da Comissão, de 11 de Julho.

Neste âmbito importa apurar, no quadro da operacionalização da operação objeto de financiamento:

- O custo do investimento total e da despesa total elegível;
- A estimativa razoável das receitas geradas durante a fase de execução da operação.
- A estimativa dos custos incorridos em sede de execução da operação.
- A razoabilidade dos pressupostos económico-financeiros que suportam as projeções feitas.

Com base nestes elementos, tendo em vista a identificação da taxa de funding gap aplicável à operação, será posteriormente confirmada a correta aplicação do método do défice de financiamento, tendo em conta os normativos comunitários e nacionais sobre a matéria¹.

Conteúdo do EVEF

Para a elaboração de um EVEF sugerimos a seguinte estrutura:

- Capítulo 1 – Enquadramento Geral e Objetivos do Projeto
- Capítulo 2 – Identificação do Projeto
- Capítulo 3 – Análise de Viabilidade e Opções Alternativas
- Capítulo 4 – Análise Financeira
- Capítulo 5 – Conclusões/Cálculo do *Funding Gap*
- Anexos

Utilizando como referência o investimento ao nível dos Sistema de Abastecimento de Água e de Saneamento de Águas Residuais, apresentam-se seguidamente algumas orientações relevantes:

Capítulo 1 – Enquadramento Geral do Projeto

- Enquadramento do projeto numa perspetiva abrangente Municipal, regional ou nacional;
- Enquadramento do projeto em termos dos objetivos dos eixos prioritários do POVT;
- Referir outros estudos mais abrangentes, já realizados;
- Identificar as bases de referência e métodos de análise do estudo.

1

- COCOF 07/0074/09-EN – Revised Guidance Note on Article 55 for ERDF and CF of Council Regulation (EC) No 1083/2006: Revenue-Generating Projects. Final version of 30/11/2010;
- Guide to Cost-Benefit Analysis of investment projects Structural Funds - European Commission - Directorate General Regional Policy, Final Report 16/06/2008.
- Documento de trabalho n.º 4 – Orientações sobre a metodologia para a realização de análises custo-benefício - da Comissão Europeia, de Agosto de 2006;
- Circular n.º 3/2013 - Procedimentos de enquadramento e monitorização dos projetos geradores de receitas - IFDR;
- Nota Metodológica Nº 3 – POVT – Orientações para a elaboração da Análise Custo Benefício (ACB)

Novas instalações do POVT, a partir do próximo dia **3 de Março**.

NOVA MORADA Av. Columbano Bordalo Pinheiro

Capítulo 2 – Identificação e objetivos do Projeto

- Identificação do projeto
- Descrição e valorização do investimento
- Objetivos do projeto qualitativos e quantitativos

Capítulo 3 – Análise de Viabilidade e Opções Alternativas

Tendo em conta o diagnóstico atual justificar a solução técnica de investimento comparada com outras soluções alternativas. Como por exemplo investimentos de expansão em vez de investimentos de remodelação.

Capítulo 4 – Análise Financeira

Identificação dos pressupostos de caráter geral como por exemplo:

- População residente, flutuante e alojamentos
- Atividade económica e projetos de interesse especial
- Capitações
- Perdas e afluências indevidas

Pressupostos de caráter específico como por exemplo:

- Evolução da taxa de cobertura de abastecimento de água
- Evolução da taxa de cobertura de saneamento
- Evolução da tarifa de água
- Evolução da tarifa de saneamento
- Dimensão do agregado familiar
- Evolução da taxa de capitação

Nota: Os pressupostos acima identificados enquadram-se no domínio do Ciclo Urbano da Água, devendo os mesmos ser adaptados consoante o domínio abrangido pela operação em causa. Os pressupostos a utilizar devem ter uma base histórica com a respetiva projeção. Referir as fontes de informação e comentar as taxas de crescimento adotadas.

Metodologia de análise

Descrição da metodologia seguida perspetivando o impacto do investimento numa ótica de análise incremental.

Relevam para a análise financeira apenas os dados incrementais, decorrentes da diferença entre a situação com e sem projeto.

Novas instalações do POVT, a partir do próximo dia **3 de Março**.

NOVA MORADA - Av. Columbano Bordado Pinheiro, 3410-936 LISBOA

Tecer considerações diversas, tais como:

- Período de análise do projeto
- Ano de início do projeto
- Ano em que o projeto entra em “produção”
- Base de preços – Preços constantes
- Taxa de atualização
- Inclusão ou não do IVA ou outros impostos

Investimento a realizar

Detalhe, quantificação e calendarização do investimento por rubricas, tais como:

- Gestão e Fiscalização
- Estudos e Projetos
- Construção civil
- Equipamentos

Notas:

- a. Ter atenção aos investimentos de substituição e valor residual do investimento*
- a. Justificar a vida útil dos investimentos*
- b. Justificar a entrada dos bens em funcionamento*

Fontes de Financiamento

Descrição das fontes de financiamento do projeto tais como:

- Aumentos de capital social /fundos próprios
- Empréstimos bancários
- Fundos comunitários

Custos de exploração e custos com o pessoal

Neste ponto serão apresentados os custos de exploração fixos e variáveis e os custos com o pessoal “antes do projeto” (2 a 3 anos) e “depois do projeto” projetados no horizonte do projeto.

Relevam para a análise financeira apenas os custos incrementais, decorrentes da diferença entre a situação com e sem projeto.

Recomenda-se a apresentação de um mapa com o Incremento de custos nos dois cenários “ Sem projeto” e “Com projeto”, conforme *check-list*,

Nota: A projeção de custos deve se justificada com o máximo de detalhe e suportada em fontes de informação credíveis; Importa referir que podem e devem existir incrementos negativos ao nível de custos que se traduzem em economias resultantes do investimento realizado

Novas instalações do POVT, a partir do próximo dia **3 de Março**.

NOVA MORA DA Av. Columbano Bordalo Pinheiro, 6 - 1039-019 LISBOA

Receitas de Exploração

Neste ponto serão apresentadas as receitas de exploração antes do projeto” (2 a 3 anos) e “depois do projeto” projetadas no horizonte do projeto.

Relevam para a análise financeira apenas as receitas incrementais, decorrentes da diferença entre a situação com e sem projeto.

Recomenda-se a apresentação de um mapa com o Incremento de receitas nos dois cenários “ Sem projeto” e “Com projeto”, *conforme check-list*.

Nota: A projeção das receitas de exploração deve se justificada com o máximo de detalhe e suportada em fontes de informação credíveis. Deve ser quantificado o acréscimo de caudais e/ou acréscimo de tarifa.

Viabilidade Financeira do Projeto

Cálculo dos indicadores de desempenho do projeto

- Valor atualizado líquido (VAL)
- Taxa interna de rentabilidade (TIR)
- Déficit de Financiamento

Capítulo 5 – Síntese Conclusiva/Cálculo do Funding Gap

Numa síntese de uma página no máximo duas apresentar as conclusões da viabilidade económica e financeira do projeto e apresentar as fontes de financiamento e o cálculo do déficit de financiamento. Em alternativa, este ponto também pode constituir um primeiro capítulo designado por Sumário Executivo.

Anexos:

Check-List de análise

Informação de suporte aos pressupostos assumidos - Dados históricos dos últimos 5 anos:

- Evolução da taxa de cobertura de abastecimento de água do município
- Evolução da taxa de cobertura: Saneamento de águas residuais do município
- Evolução das tarifas de água e saneamento
- Caracterização demográfica do município
- Captações adotadas para a população residente (L./hab./dia)
- Evolução das perdas totais
- Evolução das afluências indevidas
- (...)

Novas instalações do POVT, a partir do próximo dia **3 de Março**.

NOVA MORADA - Av. Columbano Bordalo Pinheiro, 111D