

Anexo:

Para que a Concessionária possa realizar as intervenções em Acessibilidade, necessárias e objeto deste TAC, mitigando risco de eventual falta de recursos para cumprir com sua obrigação essencial de transporte de passageiros, foi proposto um mecanismo denominado “GATILHO” para que os investimentos objeto do TAC sejam prioritários após o cumprimento das obrigações operacionais. Obrigações essas que permitem e viabilizam o funcionamento da empresa.

A estratégia metodológica denominada GATILHO estabelece o número mínimo de passageiros pagantes que viabilize a operação financeira da Concessionária. Em que pese destacar que as obras de acessibilidade são assim denominadas obrigações de fazer e objeto deste TAC, o referencial estabelecido pelo mecanismo GATILHO converge a geração primária de receita – número de bilhetes pagos – e as despesas e obrigações operacionais, gerando um referencial mínimo que viabilize a operação da empresa.

Isso posto, foi estimado qual seria a possível média dos desembolsos operacionais anuais estimados para a Concessionária, na data base de agosto 2021 (“MÉDIA ANUAL ESTIMADA DE DESEMBOLSOS OPERACIONAIS”). Esse montante médio anual de desembolsos operacionais mínimos estimados foi somado à expectativa média anual, na mesma data base, para realização dos investimentos em Acessibilidade considerando o período máximo de realização das intervenções (“MÉDIA ANUAL ESTIMADA DE DESEMBOLSOS PARA O TAC ACESSIBILIDADE”).

Quadro 1 - Glossário Gatilho

CONCEITO	DEFINIÇÃO
Média Anual Estimada de Desembolsos Operacionais	Soma das despesas operacionais, referenciadas na Tabela associada a esta nota metodológica, ao longo de um ano, dividido pelo número de meses correspondentes.
Média Anual Estimada de Desembolsos para o TAC Acessibilidade	Soma dos valores correspondentes aos custos das obras de acessibilidade ao longo de um ano, dividido pelo número de meses correspondentes.
Gatilho	Número mínimo de passageiros pagantes por dia útil de operação.

Em resumo, para fazer frente às obras de acessibilidade, a Concessionária estimou os custos regulares e que viabilizam a operação e funcionamento da empresa, adicionado aos custos previstos com as obras de acessibilidade. Os valores, referenciados a preços de Agosto de 2021, projetam as médias estimadas para realização das obras e servem como base para determinação do número mínimo de passageiros pagantes por dia, tal qual definição constante no Capítulo 2, Item 1, Cláusulas 5 e 6, do TAC firmado entre a Supervia e o Ministério Público. Este valor, tal qual descrito no referido Termo, é a base para determinação dos cenários econômicos, que após análises periódicas, servirão como base para manutenção, aceleração ou revisão dos prazos das obras de acessibilidade.

Para fazer frente à soma da média anual dos desembolsos operacionais somados à média anual do desembolso com investimentos em acessibilidade foi calculada qual seria a quantidade

estimada, em média por dia útil, de passageiros pagantes, que trouxesse equilíbrio a esta equação.

Com isso, chegamos à fórmula a seguir para cálculo do GATILHO:

$$GATILHO = \left((MÉDIA ANUAL ESTIMADA DE DESEMBOLSOS OPERACIONAIS + MÉDIA ANUAL ESTIMADA DE DESEMBOLSOS PARA O TAC ACESSIBILIDADE) \div TARIFA VIGENTE NA DATA BASE DOS CÁLCULOS \right) \div DIAS ÚTEIS NO ANO$$

A exposição apresentada nesta nota refere-se às premissas e variáveis utilizadas para o cálculo e determinação do GATILHO, que equivale ao número de passageiros. Este valor é alcançado relacionando os custos e a receita advinda dos pagamentos das passagens e, vale lembrar, que todas estimativas e projeções apresentadas têm base em informações gerenciais e contábeis, e consideram a atual expectativa da companhia, cujos resultados poderão sofrer alterações ou não se concretizarem, como ocorre com qualquer projeção.

2) Cálculo do Gatilho em Média de Passageiros Pagantes por Dia Útil.

Fórmula de Cálculo:

Gatilho = ((Média Anual Total de Desembolsos período TAC ÷ Tarifa Vigente)/Quantidade média de Dias úteis por ano)

Media Anual Total de Desembolsos período TAC	702.346.544
--	-------------

Tarifa Vigente ¹	5,9
-----------------------------	-----

Quantidade média de Dias úteis por ano	273
--	-----

Gatilho em Média de Passageiros Pagantes por Dia Útil.	436.051
---	----------------

¹Todas as estimativas estão na mesma data base.