

ANEXO 2

BASES FINANCEIRAS

PARTE A

IDENTIFICAÇÃO DAS OBRIGAÇÕES DE SERVIÇO PÚBLICO (OSP)

Com o objetivo de identificar quais os serviços da Concessionária que integram a noção de cumprimento de OSP, foi calculada a taxa de cobertura, de acordo com a fórmula seguinte:

$$\text{Taxa de cobertura} = \frac{\Sigma \text{Receitas tarifárias líquidas (sem compensações de OSP)}}{\Sigma \text{Gastos operacionais directos e indirectos}}$$

onde

Gastos operacionais directos = Combustíveis e lubrificantes, pneus, gastos com pessoal tripulante, SAEIP (Sistema de Apoio à Exploração) e bilhética,

Gastos operacionais indirectos = Manutenção, comunicação e marketing, direcção comercial e custos de estrutura

A taxa de cobertura foi calculada por tipo de serviço (autocarros e eléctricos), linhas, período do dia (06h00-20h59, 21h00-00h29 e 00h30-05h59) e tipo de dia (útil, sábados e domingos).

Foram utilizados os valores reais do ano de 2016, que é o último ano completo com informação real.

Os resultados obtidos foram os seguintes, indicando as células a vermelho todas as linhas, horas e dias que se consideram corresponderem ao cumprimento de OSP:

Taxa de cobertura

| Linha | Dia útil | | | Total | Sábados | | | Total | Domingos | | | Total |
|---------|---------------|---------------|--------------|-------|---------------|---------------|--------------|-------|---------------|---------------|--------------|-------|
| | 06:00 - 20:59 | 21:00 - 00:29 | 00:30 - 5:59 | | 06:00 - 20:59 | 21:00 - 00:29 | 00:30 - 5:59 | | 06:00 - 20:59 | 21:00 - 00:29 | 00:30 - 5:59 | |
| 201 | | 0,00 | 0,32 | 0,29 | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,69 | 0,51 |
| 202 | | 0,00 | 0,35 | 0,29 | | 0,00 | 0,49 | 0,43 | | 0,00 | 0,48 | 0,37 |
| 206 | | 0,00 | 0,33 | 0,27 | | 0,00 | 0,43 | 0,38 | | 0,00 | 0,44 | 0,34 |
| 207 | | 0,00 | 0,39 | 0,32 | | 0,00 | 0,49 | 0,43 | | 0,00 | 0,50 | 0,38 |
| 208 | | 0,00 | 0,38 | 0,31 | | 0,00 | 0,48 | 0,42 | | 0,00 | 0,50 | 0,39 |
| 210 | | 0,00 | 0,22 | 0,19 | | 0,00 | 0,32 | 0,28 | | 0,00 | 0,33 | 0,26 |
| 400 (*) | 1,26 | 0,00 | | 1,21 | | | | | | | | |
| 701 | 1,21 | 0,39 | 0,75 | 1,17 | 0,64 | 0,32 | 0,37 | 0,63 | 0,53 | 0,32 | | 0,53 |
| 702 | 1,25 | 0,48 | 0,52 | 1,14 | 0,87 | 0,45 | 0,29 | 0,79 | 0,70 | 0,43 | | 0,66 |
| 703 | 1,04 | 0,35 | 0,26 | 0,95 | 0,76 | 0,42 | 0,20 | 0,70 | 0,62 | 0,34 | 0,20 | 0,57 |
| 705 | 0,77 | | | 0,77 | | | | | | | | |
| 706 | 1,56 | 0,46 | 1,64 | 1,48 | 0,92 | 0,41 | | 0,87 | 0,84 | 0,40 | | 0,78 |
| 708 | 1,03 | 0,32 | 0,32 | 0,95 | 0,70 | 0,26 | 0,16 | 0,64 | 0,63 | 0,23 | | 0,58 |
| 709 | 1,62 | 0,56 | 0,40 | 1,58 | 0,69 | | | 0,69 | | | | |
| 711 | 0,79 | 0,61 | 0,83 | 0,79 | 0,62 | 0,46 | 0,36 | 0,61 | 0,58 | 0,37 | | 0,58 |
| 712 | 0,97 | 0,49 | 0,35 | 0,92 | 1,27 | 0,50 | 0,16 | 1,15 | 1,06 | 0,58 | | 1,02 |
| 713 | 1,11 | 0,56 | 0,28 | 1,06 | | | | | | | | |
| 714 | 1,07 | 0,52 | 0,32 | 1,01 | 0,86 | 0,49 | | 0,84 | 0,80 | 0,58 | | 0,79 |
| 716 | 1,19 | 0,62 | 0,46 | 1,10 | | | | | | | | |
| 717 | 1,03 | 0,50 | 0,51 | 0,95 | 0,78 | 0,49 | 0,58 | 0,75 | 0,67 | 0,43 | 0,32 | 0,64 |
| 718 | 1,09 | 0,42 | | 1,07 | 0,71 | 0,34 | | 0,69 | 0,63 | 0,31 | | 0,62 |
| 720 | 1,36 | 0,61 | 0,78 | 1,23 | 0,79 | 0,50 | 0,34 | 0,72 | 0,66 | 0,44 | 0,17 | 0,60 |
| 722 | 0,67 | | | 0,68 | 0,28 | | | 0,28 | 0,20 | | | 0,20 |
| 723 | 0,85 | 0,34 | | 0,83 | 0,63 | 0,61 | | 0,63 | 0,47 | 0,54 | | 0,47 |
| 724 | 0,69 | 0,26 | 0,40 | 0,65 | 0,48 | 0,23 | 0,22 | 0,44 | 0,40 | 0,21 | 0,29 | 0,38 |
| 725 | 1,01 | 0,45 | 0,49 | 0,98 | 0,78 | 0,35 | 0,19 | 0,76 | 0,68 | 0,37 | | 0,67 |
| 726 | 1,37 | 0,52 | 0,70 | 1,25 | 0,76 | 0,37 | 0,61 | 0,71 | 0,63 | 0,39 | 0,24 | 0,58 |
| 727 | 1,24 | 0,62 | 0,34 | 1,18 | 0,86 | 0,52 | 0,80 | 0,81 | 0,86 | 0,46 | 0,58 | 0,79 |
| 728 | 1,34 | 0,65 | 0,66 | 1,26 | 1,04 | 0,60 | 0,62 | 0,98 | 0,95 | 0,53 | | 0,91 |
| 729 | 1,02 | 0,47 | 0,43 | 0,98 | 0,87 | 0,34 | 0,24 | 0,82 | 0,71 | 0,32 | 0,17 | 0,68 |
| 730 | 1,02 | 0,34 | | 1,00 | 0,26 | 0,11 | | 0,26 | | | | |
| 731 | 0,92 | 0,31 | 1,60 | 0,89 | 0,55 | 0,22 | 1,48 | 0,54 | 0,54 | 0,23 | | 0,52 |
| 732 | 1,08 | 0,82 | | 1,08 | 0,46 | | | 0,46 | | | | |
| 734 | 0,72 | 0,33 | | 0,69 | | | | | | | | |
| 735 | 1,43 | 0,82 | 2,88 | 1,39 | 1,26 | 0,85 | 0,87 | 1,22 | 0,94 | 0,77 | 0,00 | 0,91 |
| 736 | 1,56 | 0,54 | 1,11 | 1,39 | 2,13 | 1,36 | 1,16 | 1,96 | 1,65 | 1,28 | 0,76 | 1,55 |
| 737 | 3,77 | 0,47 | | 3,74 | 2,80 | 1,04 | | 2,75 | 2,29 | 0,82 | | 2,25 |
| 738 | 1,34 | 0,63 | | 1,32 | 0,51 | 0,41 | | 0,51 | 0,41 | 0,38 | | 0,40 |
| 742 | 1,60 | 0,82 | 0,52 | 1,48 | 1,35 | 0,88 | 0,52 | 1,25 | 1,23 | 0,75 | 0,61 | 1,14 |
| 744 | 1,31 | 0,74 | 2,32 | 1,30 | 0,48 | 0,40 | 0,60 | 0,48 | 0,31 | 0,17 | | 0,31 |
| 746 | 1,45 | 0,64 | 1,00 | 1,33 | 1,18 | 0,64 | 0,49 | 1,08 | 0,95 | 0,60 | 0,44 | 0,89 |
| 747 | 1,47 | 0,54 | | 1,34 | 1,11 | 0,56 | | 1,02 | 0,91 | 0,48 | | 0,84 |

Taxa de cobertura

| Linha | Dia útil | | | Total | Sábados | | | Total | Domingos | | | Total |
|-------------|---------------|---------------|--------------|-------|---------------|---------------|--------------|-------|---------------|---------------|--------------|-------|
| | 06:00 - 20:59 | 21:00 - 00:29 | 00:30 - 5:59 | | 06:00 - 20:59 | 21:00 - 00:29 | 00:30 - 5:59 | | 06:00 - 20:59 | 21:00 - 00:29 | 00:30 - 5:59 | |
| 748 | 0,95 | 0,40 | 0,39 | 0,89 | | | | | | | | |
| 749 | 0,59 | 0,17 | | 0,58 | | | | | | | | |
| 750 | 1,00 | 0,59 | 0,90 | 0,96 | 0,76 | 0,50 | 0,62 | 0,72 | 0,68 | 0,50 | 0,50 | 0,65 |
| 751 | 1,15 | 0,41 | 0,25 | 1,06 | 0,81 | 0,35 | 0,21 | 0,73 | 0,65 | 0,32 | 0,19 | 0,59 |
| 753 | 1,12 | 0,40 | 2,50 | 1,08 | | | | | | | | |
| 754 | 0,92 | 0,86 | | 0,92 | 0,57 | | | 0,57 | 0,44 | | | 0,44 |
| 755 | 1,02 | 0,32 | 0,42 | 0,91 | 0,68 | 0,25 | 0,40 | 0,60 | 0,62 | 0,23 | 0,21 | 0,55 |
| 756 | 1,13 | 0,71 | 0,86 | 1,13 | 0,48 | | | 0,48 | | | | |
| 757 | 0,31 | | | 0,31 | | | | | | | | |
| 758 | 2,21 | 1,28 | 0,93 | 2,14 | 1,88 | 1,18 | 1,16 | 1,81 | 1,51 | 1,15 | 0,46 | 1,46 |
| 759 | 0,93 | 0,38 | 0,45 | 0,85 | 0,66 | 0,34 | 0,38 | 0,61 | 0,71 | 0,29 | 2,70 | 0,63 |
| 760 | 1,37 | 0,64 | 0,30 | 1,30 | 1,02 | 0,51 | 0,25 | 0,96 | 0,85 | 0,45 | 0,18 | 0,81 |
| 764 | 1,15 | 0,93 | 0,38 | 1,13 | 1,02 | 0,65 | 0,55 | 0,99 | 0,86 | 0,54 | | 0,85 |
| 765 | 1,55 | | | 1,55 | | | | | | | | |
| 767 | 1,30 | 0,57 | 0,66 | 1,22 | 0,97 | 0,54 | 0,92 | 0,92 | 0,78 | 0,43 | 5,41 | 0,73 |
| 768 | 0,92 | 0,97 | 1,23 | 0,92 | | | | | | | | |
| 770 | 0,56 | | | 0,56 | 0,36 | | | 0,36 | | | | |
| 773 | 0,82 | 0,29 | 0,24 | 0,78 | 0,54 | 0,25 | 0,14 | 0,51 | 0,47 | 0,22 | 0,04 | 0,44 |
| 774 | 1,00 | 0,49 | 0,17 | 0,90 | 0,88 | 0,49 | 0,30 | 0,81 | 0,74 | 0,42 | 0,31 | 0,68 |
| 776 | 1,53 | 0,32 | 0,16 | 1,34 | 1,09 | 0,29 | 0,18 | 0,93 | 0,98 | 0,23 | | 0,84 |
| 778 | 1,00 | 0,21 | | 0,97 | | | | | | | | |
| 779 | 0,57 | | | 0,57 | 0,37 | | | 0,37 | | | | |
| 781 | 0,69 | | | 0,69 | | | | | | | | |
| 782 | 1,00 | | | 1,00 | | | | | | | | |
| 783 | 1,36 | 0,58 | 0,96 | 1,26 | 0,66 | 0,46 | 0,69 | 0,63 | 0,55 | 0,41 | | 0,53 |
| 793 | 0,66 | 0,27 | 0,37 | 0,64 | 0,20 | 0,08 | 0,08 | 0,19 | 0,81 | 0,46 | | 0,80 |
| 794 | 0,65 | 0,25 | 0,25 | 0,59 | 0,51 | 0,23 | 0,21 | 0,46 | 0,51 | 0,20 | 0,12 | 0,45 |
| 796 | 1,32 | 0,59 | 0,43 | 1,21 | 1,38 | | 0,78 | 1,36 | 1,05 | | | 1,05 |
| 797 | 0,97 | 0,36 | | 0,90 | 0,73 | | | 0,73 | 0,58 | | | 0,58 |
| 798 | 0,76 | 0,36 | 0,85 | 0,75 | | | | | | | | |
| 799 | 1,08 | 0,44 | | 1,06 | | | | | | | | |
| TOTAL AUT | | | | 1,07 | | | | 0,78 | | | | 0,70 |
| 12E | 2,93 | | | 2,93 | 2,73 | | | 2,73 | 2,23 | | | 2,23 |
| 15E | 1,27 | 0,53 | 0,25 | 1,09 | 1,20 | 0,43 | 0,34 | 0,97 | 1,18 | 0,53 | 0,43 | 1,04 |
| 18E | 0,42 | 0,00 | | 0,41 | 0,31 | | | 0,31 | | | | |
| 25E | 0,63 | 0,42 | 0,00 | 0,63 | | | | | | | | |
| 28E | 2,20 | 1,15 | 0,65 | 2,09 | 1,13 | 0,94 | | 1,12 | 1,45 | 0,86 | | 1,40 |
| TOTAL ELECT | | | | 1,26 | | | | 1,06 | | | | 1,23 |

Foram usados os seguintes pressupostos no cálculo acima identificado:

- Parâmetros de *input* do modelo: all-in de custo da dívida, taxa de remuneração do excesso de liquidez, custos unitários da frota, por tipo de veículo, subsídios comunitários à frota, período de amortização dos investimentos, taxa de inflação, duração da concessão e taxa de IRC;
- Custos históricos da Carris: com base nos custos históricos, particularmente no ano de 2016, foram construídas as previsões de custo futuras, assumindo como *proxy* a variação da oferta medida em veículos.kilómetros. Foram designadamente utilizados os valores referentes às grandes reparações, custos de estrutura da empresa, custos com subestações, linha, rede aérea, rede de cabos subterrâneos, ferramentas e equipamentos utilizados nas oficinas, custos com informática, construção e remodelação de edifícios, custos com instalações sociais e com o cumprimento das condições de segurança e higiene no trabalho, os custos laborais e os custos com a frota de apoio;
- Previsões de evolução de oferta;
- Previsões de evolução de procura;
- Plano de investimentos da Carris, designadamente na renovação da frota.

PARTE B

FORMA DE CÁLCULO DO VALOR DO CUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES DE SERVIÇO PÚBLICO DA CARRIS

A fixação do valor monetário da compensação pelo cumprimento das Obrigações de Serviço Público da Carris para cada ano civil é realizada, ano a ano e nas datas determinadas pelo Contrato de Concessão, pela consideração dos valores monetários registados em cada Balanço anual da Concessionária que sejam correspondentes aos itens ali indicados, permitindo comparar a totalidade de custos e receitas da Carris num cenário de existência das Obrigações de Serviço Público da Carris com os decorrentes de um cenário sem existência de tais obrigações e em que os serviços abrangidos seriam explorados em condições de mercado.

A Concessionária deverá, antes de realizar o cálculo anual a que se refere o parágrafo anterior, actualizar a tabela da Parte A deste Anexo 2, com os dados de mais recentes disponíveis referentes a gastos operacionais directos e indirectos, por forma a determinar a taxa de cobertura aplicável a cada linha, período horário e dia da semana.

O cálculo deve isolar e ignorar as receitas provenientes da disponibilização pela Carris de títulos de transporte intermodais, nomeadamente os passes sociais, nos termos do regime legal vigente em cada momento, uma vez que o seu efeito é suportado pelo Estado, nos termos do artigo 3.º, n.º 2, do Regulamento.

.

O cálculo deve identificar separadamente a prática pela Carris, por imposição do Concedente, nos termos do artigo 3.º, n.º 2, do Regulamento, de tarifários bonificados, designadamente por razões sociais, dos efeitos das OSP sem esse efeito.

Deve ser considerado, para efeitos de apuramento das incidências positivas e negativas resultantes das Obrigações de Serviço Público da Carris relativas a tarifas, que a elasticidade da procura ao preço é negativa, com o valor de menos um meio, nos termos do Contrato de Concessão.

Deve ser considerada uma TIR de 3,5% (três e meio por cento), tal como indicado na cláusula 22.6 do Contrato de Concessão.

| Ano | $Comp_{tarif_n}$ | VSP_n | OR_n | G_n | $A\&D_n$ | IR_n | VCC_n | $CAPEX_n$ | BF_n | CF_n |
|------|----------------------|--------------|-------------|------------|---------------|-------------|--------------|----------------|-------------|-------------|
| 2017 | $OSP_{tarif_{2017}}$ | VSP_{2017} | OR_{2017} | G_{2017} | $A\&D_{2017}$ | IR_{2017} | VCC_{2017} | $CAPEX_{2017}$ | BF_{2017} | CF_{2017} |
| 2018 | $OSP_{tarif_{2018}}$ | VSP_{2018} | OR_{2018} | G_{2018} | $A\&D_{2018}$ | IR_{2018} | VCC_{2018} | $CAPEX_{2018}$ | BF_{2018} | CF_{2018} |
| 2019 | $OSP_{tarif_{2019}}$ | VSP_{2019} | OR_{2019} | G_{2019} | $A\&D_{2019}$ | IR_{2019} | VCC_{2019} | $CAPEX_{2019}$ | BF_{2019} | CF_{2019} |
| 2020 | $OSP_{tarif_{2020}}$ | VSP_{2020} | OR_{2020} | G_{2020} | $A\&D_{2020}$ | IR_{2020} | VCC_{2020} | $CAPEX_{2020}$ | BF_{2020} | CF_{2020} |
| 2021 | $OSP_{tarif_{2021}}$ | VSP_{2021} | OR_{2021} | G_{2021} | $A\&D_{2021}$ | IR_{2021} | VCC_{2021} | $CAPEX_{2021}$ | BF_{2021} | CF_{2021} |
| 2022 | $OSP_{tarif_{2022}}$ | VSP_{2022} | OR_{2022} | G_{2022} | $A\&D_{2022}$ | IR_{2022} | VCC_{2022} | $CAPEX_{2022}$ | BF_{2022} | CF_{2022} |
| 2023 | $OSP_{tarif_{2023}}$ | VSP_{2023} | OR_{2023} | G_{2023} | $A\&D_{2023}$ | IR_{2023} | VCC_{2023} | $CAPEX_{2023}$ | BF_{2023} | CF_{2023} |
| 2024 | $OSP_{tarif_{2024}}$ | VSP_{2024} | OR_{2024} | G_{2024} | $A\&D_{2024}$ | IR_{2024} | VCC_{2024} | $CAPEX_{2024}$ | BF_{2024} | CF_{2024} |
| 2025 | $OSP_{tarif_{2025}}$ | VSP_{2025} | OR_{2025} | G_{2025} | $A\&D_{2025}$ | IR_{2025} | VCC_{2025} | $CAPEX_{2025}$ | BF_{2025} | CF_{2025} |
| 2026 | $OSP_{tarif_{2026}}$ | VSP_{2026} | OR_{2026} | G_{2026} | $A\&D_{2026}$ | IR_{2026} | VCC_{2026} | $CAPEX_{2026}$ | BF_{2026} | CF_{2026} |
| 2027 | $OSP_{tarif_{2027}}$ | VSP_{2027} | OR_{2027} | G_{2027} | $A\&D_{2027}$ | IR_{2027} | VCC_{2027} | $CAPEX_{2027}$ | BF_{2027} | CF_{2027} |
| 2028 | $OSP_{tarif_{2028}}$ | VSP_{2028} | OR_{2028} | G_{2028} | $A\&D_{2028}$ | IR_{2028} | VCC_{2028} | $CAPEX_{2028}$ | BF_{2028} | CF_{2028} |
| 2029 | $OSP_{tarif_{2029}}$ | VSP_{2029} | OR_{2029} | G_{2029} | $A\&D_{2029}$ | IR_{2029} | VCC_{2029} | $CAPEX_{2029}$ | BF_{2029} | CF_{2029} |
| 2030 | $OSP_{tarif_{2030}}$ | VSP_{2030} | OR_{2030} | G_{2030} | $A\&D_{2030}$ | IR_{2030} | VCC_{2030} | $CAPEX_{2030}$ | BF_{2030} | CF_{2030} |
| 2031 | $OSP_{tarif_{2031}}$ | VSP_{2031} | OR_{2031} | G_{2031} | $A\&D_{2031}$ | IR_{2031} | VCC_{2031} | $CAPEX_{2031}$ | BF_{2031} | CF_{2031} |
| 2032 | $OSP_{tarif_{2032}}$ | VSP_{2032} | OR_{2032} | G_{2032} | $A\&D_{2032}$ | IR_{2032} | VCC_{2032} | $CAPEX_{2032}$ | BF_{2032} | CF_{2032} |
| 2033 | $OSP_{tarif_{2033}}$ | VSP_{2033} | OR_{2033} | G_{2033} | $A\&D_{2033}$ | IR_{2033} | VCC_{2033} | $CAPEX_{2033}$ | BF_{2033} | CF_{2033} |
| 2034 | $OSP_{tarif_{2034}}$ | VSP_{2034} | OR_{2034} | G_{2034} | $A\&D_{2034}$ | IR_{2034} | VCC_{2034} | $CAPEX_{2034}$ | BF_{2034} | CF_{2034} |
| 2035 | $OSP_{tarif_{2035}}$ | VSP_{2035} | OR_{2035} | G_{2035} | $A\&D_{2035}$ | IR_{2035} | VCC_{2035} | $CAPEX_{2035}$ | BF_{2035} | CF_{2035} |
| 2036 | $OSP_{tarif_{2036}}$ | VSP_{2036} | OR_{2036} | G_{2036} | $A\&D_{2036}$ | IR_{2036} | VCC_{2036} | $CAPEX_{2036}$ | BF_{2036} | CF_{2036} |
| 2037 | $OSP_{tarif_{2037}}$ | VSP_{2037} | OR_{2037} | G_{2037} | $A\&D_{2037}$ | IR_{2037} | VCC_{2037} | $CAPEX_{2037}$ | BF_{2037} | CF_{2037} |

Onde,

$Comp_{tarif_n}$ Compensações devidas pelos passes intermodais e pelos descontos 4-18/sub23 no ano n

VSP_n Receitas da prestação do serviço público de transporte coletivo à superfície de passageiros, nomeadamente as receitas provenientes dos títulos de transporte, na parte que couber à Concessionária, e receitas provenientes da venda de cartões de suporte dos títulos de transporte

OR_n Outras Receitas no ano n

G_n Gastos no ano n

$A\&D_n$ Amortizações e depreciações no ano n

IR_n Imposto sobre o rendimento no ano n

VCC_n Variação do capital circulante no ano n

$CAPEX_n$ Investimento no ano n

BF_n Benefícios fiscais no ano n

CF_n é o cash-flow no ano n , dado pela fórmula:

$$CF_n = (OSP_{transp_n} + OSP_{tarif_n} + VSP_n + OR_n) - G_n - A\&D_n - IR_n + A\&D_n - VCC_n - CAPEX_n + BF_n$$

Constitui limitação à determinação anual do valor da compensação pelo cumprimento das Obrigações de Serviço Público da Carris a obrigação de que, em resultado do cumprimento de tais obrigações, (i) não se verifiquem resultados líquido negativos na Concessionária por períodos superiores a dois anos consecutivos e, bem assim, a obrigação de que, também em resultado do cumprimento daquelas obrigações (ii) a Concessionária não apresente resultados operacionais negativos por períodos superiores a dois anos consecutivos, subtraídas a este as amortizações e depreciações, mas considerando como receita do exercício o valor da compensação pelo cumprimento das Obrigações de Serviço Público da Carris referente a esse ano.