

DOCUMENTO ELETRÔNICO DE
TRANSPORTE – DT-e

MATRIZ DE RISCOS

Tomada de Subsídios – Março/2022

Quadro 1 – Matriz de riscos econômico-financeiro

Riscos econômico-financeiros			
Risco	Causas	Consequências	Alocação
Reajuste tarifário ordinário	Redução do valor real da remuneração da Concessionária	Diminuição das receitas da Concessionária	Poder concedente
Variação das taxas de juros	Alteração das taxas de juros durante a vigência do Contrato	Efeitos sobre a estrutura de preço da prestação do serviço	Concessionária
Risco de Indisponibilidade de Financiamento	Falta de recursos de terceiros para financiar o empreendimento	Aumento dos custos	Concessionária
		Necessidade de aportar recursos próprios adicionais ou de obtê-los em mercado para suportar as obrigações assumidas perante fornecedores e para a execução da Concessão.	Concessionária
		Inviabilidade econômica da Concessão; Risco de paralisação dos serviços	Concessionária

Riscos econômico-financeiros			
Risco	Causas	Consequências	Alocação
Falta de retorno econômico dos investimentos realizados	Inflação nos preços dos insumos relacionados à implantação das instalações e sistemas do projeto DT-e	Aumento dos custos	Concessionária
		Necessidade de aportar recursos próprios adicionais ou de obtê-los em mercado para suportar as obrigações assumidas perante fornecedores e para a execução do objeto contratado	
	Variação cambial	Aumento do valor, em Reais, da parcela do financiamento a ser paga pela Concessionária	Concessionária
		Aumento dos custos	Concessionária
Aumento do capex e opex (equipamentos das leitoras)			

Riscos econômico-financeiros			
Risco	Causas	Consequências	Alocação
	Cost overrun de execução do projeto	Redução do retorno econômico projetado pela Concessionária.	Concessionária
	Variação de Custos dos insumos da operação	Variação do retorno econômico projetado pela Concessionária	Concessionária
	Imprevisões, álea econômica extraordinária	Investimentos adicionais para suportar os eventos econômicos extraordinários	Poder Concedente
	Erros nas premissas do plano de negócio para definição da proposta de tarifas (de emissão do DT-e) apresentadas pela Concessionária	Frustração de receitas projetadas	Concessionária

Riscos econômico-financeiros			
Risco	Causas	Consequências	Alocação
		Custos adicionais para a implantação do plano de negócios	Concessionária
	Inadimplência da Concessionária junto a seus financiadores, fornecedores ou funcionários	Ações de cobrança, com possível pedido de decretação de falência.	Concessionária
Custo de capital	Cost overrun do capital previsto para execução do projeto	Inexequibilidade do contrato.	Concessionária
	Não obtenção, pela Concessionária, dos recursos próprios de seus acionistas para execução dos projetos de engenharia e das ações requeridas para implantação de sistemas, equipamentos e instalações	Atraso no início das obras, com o respectivo aumento de custos;	Concessionária
		Necessidade de obtenção de recursos de fontes alternativas	Concessionária

Quadro 2 – Matriz de riscos político institucional

Riscos político-institucionais			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
Jurídico e Judicial	Falta de especialização técnica e falhas na jurisdição	Demora na solução de controvérsias e adoção de decisões tecnicamente controversas	Compartilhado
Regulatório e legislativo	Alterações na regulação dos serviços concedidos ou na legislação de modo a afetar a prestação dos serviços	Custos adicionais	Poder Concedente
		Frustração de receitas	
	Impactos tributários decorrentes de alterações legais, excluídos impostos sobre a renda	Aumento dos custos operacionais do sistema	Poder Concedente
	Impactos tributários decorrentes de alterações legais em impostos sobre a renda	Aumento dos custos operacionais do sistema	Concessionária
	Não regulamentação do DT-e para fins de obrigatoriedade dos prazos previstos	Frustração de receitas.	Poder Concedente

Riscos político-institucionais			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
	Decretação da caducidade da Concessão por insuficiência de desempenho da Concessionária	Extinção do Contrato	Concessionária
Término antecipado	Rescisão contratual consensual	Extinção do Contrato	Compartilhado
	Força maior- eventos da natureza	Extinção do Contrato	Compartilhado
Intervenção pelo Poder Concedente por descumprimento do Contrato por Parte da Concessionária	Descumprimento de condições contratuais pela Concessionária	Custos adicionais	Concessionária
		Litigiosidade	
Intervenção do Ministério Público e dos Órgãos de Controle da Administração Pública	Intervenções e impedimentos da operação da Concessão por parte de órgãos de controle da administração Pública, como o Tribunal de Contas da União, Tribunais superiores ou Ministério Público	Custos Adicionais	Compartilhado
		Atrasos nos cronogramas	
		Extinção do Contrato	
Decisão judicial que frustre a expectativa de		Custos adicionais (indiretos)	Compartilhado

Riscos político-institucionais			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
receita ou impeça a operação modelada	Restrição operacional de decisão judicial	Inviabilidade econômica da Concessão	
Político	Encampação	Extinção do contrato e instauração de procedimento para a apuração de indenizações devidas a Concessionaria.	Concessionária
	Imposição de alterações unilaterais, pelo Poder Concedente, quanto às obrigações da Concessionária.	Aumento imprevisto dos custos implantação e operação	Poder Concedente

Quadro 3 – Matriz de riscos de natureza técnica

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
ETAPA DE INCORPORAÇÃO DA SPE			
Atrasos no processo de incorporação da Sociedade de Propósito Específico concessionária do projeto DT-e	Atrasos no processo legal de incorporação da empresa	Aumento de custos para recuperação do cronograma	Concessionária
	Atrasos no pagamento de emolumentos, seguros-garantia e integralização de capital social da SPE	Sanções contratuais previstas	Concessionária
		Aumento de custos para recuperação do cronograma	Concessionária
	Atrasos na implantação da estrutura técnico- administrativa da SPE	Sanções contratuais previstas	Concessionária
	Atrasos no processo de adjudicação e contratação	Aumento de custos para recuperação do cronograma	Poder Concedente
ETAPA DE IMPLANTAÇÃO			
Erros de projeto de engenharia	Erros no projeto DT-e elaborados pela Concessionária	Custos para a reelaboração dos projetos de engenharia	Concessionária
		Atraso na conclusão da implantação	

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
	Mudanças de projeto de engenharia a pedido do Poder Concedente	Custos de reelaboração dos projetos de engenharia da implantação	Poder Concedente
		Atraso na conclusão da implantação	
	Mudanças de projeto a pedido da Concessionária	Aumento dos custos de implantação	Concessionária
		Atraso na conclusão da implantação	
Acidentes, danos ou prejuízos a terceiros, segurança dos colaboradores	Falha humana, inadequação de equipamentos ou insuficiência técnicas na execução da implantação ou da prestação de serviços	Pagamento de indenizações	Concessionária
		Custos de correção operacional dos equipamentos e técnicas empregados.	Concessionária
	Ineficiência na execução da implantação de instalações, equipamentos e sistemas	Atraso e aumento dos custos da implantação	Concessionária
		Descumprimento do cronograma	Concessionária
		Atraso e aumento dos custos da implantação	Concessionária
	Atraso no cumprimento dos cronogramas e prazos	Interferências em infraestruturas interferentes de outros prestadores de serviço (redes aéreas, redes lógicas, sistemas de energia, sistemas hidráulicos)	Custos adicionais

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
	e linhas de abastecimento de combustíveis	Atraso na conclusão da implantação dos sistemas e instalações do DT-e	Concessionária
	Limitações para a realização de implantação (mobilização de pessoal e equipamentos, restrições de horários e escalonamento de atividades por conta de fatores exógenos)	Custos adequação das obras às regras vigentes	Concessionária
		Atraso na implantação	Concessionaria
	Impactos decorrentes do atendimento de condicionantes adicionais exigidas pelos órgãos públicos, para emissão de licenças, certificações e autorizações	Realização de gastos imprevistos para viabilização das obras	Compartilhado
		Atraso e aumento dos custos	
	Variação quantitativa e qualitativa do projeto	Atraso na conclusão da implantação.	Concessionária
		Aumento de custos.	
	Demora nos procedimentos de liberação das faixas de domínio para implantação de dispositivos coletores de dados de fiscalização e repetidoras do sistema	Aumento de custos	Poder Concedente
		Interferências com outros serviços públicos e redes de fornecimento	Poder Concedente

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
	Caso Fortuito e Força Maior		Compartilhado
	Não obtenção da autorizações, certificações e licenças por órgãos públicos.	Impossibilidade de execução dos projetos de engenharia ou de projetos associados	Poder Concedente
		Atrasos e aumento de custos relativos à implantação	Poder Concedente
	Atrasos relacionados à importação e desembaraço alfandegário de itens e sistemas essenciais ao desenvolvimento do projeto DT-e	Aumento de custos	Concessionaria
	Atrasos relacionados a dificuldades logísticas na implantação dos equipamentos componentes do sistema ou entrega de insumos	Aumento de custos relacionados aos atrasos e ao desenvolvimento de alternativas logísticas	Concessionária
	Interferência e alterações solicitadas pelo Poder Concedente	Aumento de custos	Poder Concedente
ETAPA DE COMISSIONAMENTO PRÉ-OPERACIONAL			
Atraso na aceitação da infraestrutura operacional do DT-e	Demora na realização da vistoria e nos procedimentos de recebimento provisório e/ou definitivo, pelo Poder Concedente, das funcionalidades sob responsabilidade da Concessionária.	Atrasos no cronograma	Poder Concedente
		Impacto na remuneração da Concessionária	Poder Concedente

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
	Atrasos na contratação de colaboradores do Projeto DT-e e/ou na realização de cursos de treinamento e requalificação	Atrasos no cronograma de início da operação	Concessionária
	Insuficiência técnica constatada	Atrasos no cronograma de início da operação	Concessionária
		Sanções contratuais previstas	Concessionária
ETAPA DE OPERAÇÃO			
Problemas relacionados à infraestrutura instalada	Uso de materiais, sistemas ou equipamentos inadequados ou de má qualidade	Depreciação acelerada	Concessionária
		Necessidade de readequação técnica	Concessionária
		Riscos operacionais diversos	Concessionária
		Custo de conservação e manutenção	Concessionária
		Aumento de custos	Concessionária
	Erros de projeto de instalações ou fora de especificação	Necessidade de reconstrução, remontagem ou readequação técnica	Concessionária
		Atrasos no cronograma	Concessionária
		Investimentos adicionais para readequação das estruturas e sistemas	Concessionária
		Aumento de custos	Concessionária
Problemas relacionados à operação de emissão dos DT-es	Falta de investimentos para atendimento da demanda;	Não atendimento de indicadores desempenho;	Concessionária

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
		Frustração de receita da Concessionária;	Concessionária
		Sanções contratuais previstas	Concessionária
	Reincidência em índices baixos de desempenho operacional	Redução da remuneração da Concessionária;	Concessionária
		Sanções contratuais previstas	Concessionária
		Necessidade de novos investimentos para readequação técnica da operação	Concessionária
	Falta de energia de fonte pública para operação	Custos adicionais de geração de energia	Concessionaria
	Queda de sistemas de comunicação de dados de rede pública	Interrupção de serviços / colapso do sistema de emissão de DT-es	Concessionaria
	Produção subdimensionada de DT-es, atrasos e inconsistências técnicas na emissão e problemas operacionais que provoquem indisponibilidade recorrente do sistema	Não atendimento de indicadores de desempenho;	Concessionária
		Sanções contratuais aplicáveis	Concessionária
		Frustração de receita da concessionária	Concessionária

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
		Investimentos adicionais para a manutenção corretiva, preventiva e emergencial, para manutenção da conformidade com os níveis de qualidade requeridos em contrato	Concessionária
	Baixa qualidade dos serviços oferecidos	Custos adicionais para requalificação técnica	Concessionária
		Sanções contratuais aplicáveis	Concessionária
Perecimento, degradação ou destruição de ativos da Concessão	Conflitos multitudinários	Investimentos adicionais para a manutenção corretiva e preventiva dos bens da Concessão.	Concessionaria
	Obsolescência tecnológica dos ativos da Concessão	Investimentos adicionais para a atualização tecnológica dos ativos empregados na Concessão.	Concessionária
	Danos, furtos, roubos ou perda de ativos da concessão	Custos adicionais	Concessionária
Frustração de demanda	Demanda real substancialmente menor do que a projetada	Redução de receita ordinária da concessão	Concessionária
		Desequilíbrio da equação econômico-financeira do projeto	Concessionária

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
	Redução de demanda de emissões por fato do Príncipe	Redução de receita ordinária da concessão	Poder Concedente
		Desequilíbrio da equação econômico-financeira do projeto	Poder Concedente
	Redução de demanda de emissões por evento de força maior	Redução de receita ordinária da concessão	Compartilhado
		Desequilíbrio da equação econômico-financeira do projeto	Compartilhado
Aumento dos custos operacionais	Erros de estimativa	Aumento dos custos	Concessionária
	Álea econômica extraordinária	Aumento dos custos	Poder Concedente
	Mal funcionamentos latentes/ocultos da operação dos sistemas	Aumento dos custos	Concessionária
Mudanças em padrões de desempenho	Exigência por parte do Poder Concedente de novos padrões de desempenho ou de especificações, fora das hipóteses de revisão ordinária	Aumento dos custos	Poder Concedente
		Impacto na operação	Poder Concedente
		Despesas adicionais	Poder Concedente

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
Obsolescência dos Indicadores de desempenho	Indicadores de desempenho iniciais perdem a eficácia com o transcorrer do tempo, demandando readequação tecnológica para a manutenção da qualidade dos serviços, fora das hipóteses de revisão ordinária.	Investimentos adicionais não previstos	Poder Concedente
		Impacto na operação	Poder Concedente
Greves ou eventos de impacto na operação ou relacionados	Greves e outras manifestações dos funcionários que trabalham na Concessão.	Despesas adicionais	Concessionária
		Suspensão da operação	Concessionária
		Frustração de receita	Concessionária
	Greves de transportadores, com impacto na emissão de documentos eletrônicos de transporte	Redução do volume de emissões de DT-es	Compartilhado (até 15 dias, risco da Concessionária; após, risco do Poder Concedente)
		Frustração de receita	Compartilhado (até 15 dias, risco da Concessionária; após, risco do Poder Concedente)
		Custos adicionais	Compartilhado (até 15 dias, risco da Concessionária; após, risco do Poder Concedente)
Não entrega das informações necessárias à fiscalização dos órgãos competentes	Concessionária não disponibiliza as informações tempestivamente, de acordo com os indicadores de desempenho	Inviabilidade ou insuficiência de fiscalização	Concessionária
		Impacto na operação	Concessionária

Riscos de Natureza Técnica			
Risco	Causas do Risco	Consequência	Alocação
Vazamento de informações para o qual a Concessionária deu causa	Vazamento de informações por imperícia, imprudência ou negligência por parte da Concessionária	Prejuízos materiais e imateriais para o Poder Concedente	Concessionária
		Comprometimento da imagem do Poder Concedente	Concessionária