

## 1. Introdução

O presente documento tem por objetivo apresentar a avaliação do Conselho de Administração ao atendimento das metas e resultados na execução do Plano de Negócios 2018 e Estratégia de Longo Prazo 2018-2022 pela MSGÁS.

A avaliação atende aos preceitos do § 2º e § 3º, inciso II, do artigo 23, da Lei 13.303/2016:

*§ 2º Compete ao Conselho de Administração, sob pena de seus integrantes responderem por omissão, promover anualmente análise de atendimento das metas e resultados na execução do plano de negócios e da estratégia de longo prazo, devendo publicar suas conclusões e informá-las ao Congresso Nacional, às Assembleias Legislativas, à Câmara Legislativa do Distrito Federal ou às Câmaras Municipais e aos respectivos tribunais de contas, quando houver.*

*§ 3º Excluem-se da obrigação de publicação a que se refere o § 2º as informações de natureza estratégica cuja divulgação possa ser comprovadamente prejudicial ao interesse da empresa pública ou da sociedade de economia mista.*

## 2. Avaliação das metas e resultados do Plano de Negócios 2018

As metas foram estabelecidas baseadas na projeção orçamentária de curto prazo, elaborada pela MSGÁS em 2017, para o exercício 2018, alinhada às diretrizes do Conselho de Administração (CA) que aprovou em 14/12/2017 na 142ª reunião.

No quadro abaixo estão elencados as principais metas e os respectivos resultados alcançados.

Quadro 01 – Metas e Resultados do Plano de Negócio 2018.

Plano de negócios do ano de 2018 (aprovada em 14/12/2017 - 142ª Reunião de CA)			
Denominação da Meta	Meta 2018	Realizado	% Realização
Margem de Contribuição (R\$ mil)	72.137	65.048	90,2%
Custeio (R\$ mil)	39.363	35.126	89,2%
EBITDA (R\$ mil)	34.545	27.352	79,2%
Lucro Líquido (R\$ mil)	14.213	12.736	89,6%
Investimentos (R\$ mil)	19.664	15.988	81,3%
Extensão de Rede (km)	29,0	29,4	101,4%
Volume de Vendas não térmico (mil m³/ano)	215.787	214.262	99,3%
Clientes (unidades usuárias)	1.300	1.653	127,2%

### 2.1. Conclusão sobre os resultados do Plano de Negócio 2018

As metas apuradas refletem o objeto da Companhia (Cia.), com conteúdo abrangendo aspectos operacionais, comerciais, financeiro e, desenvolvimento.

A MSGÁS atingiu satisfatoriamente as metas a que se propôs, com destaque para a superação positiva da realização das metas de: extensão de rede, número de clientes, que refletiram o esforço na gestão da empresa.

A diretoria promoveu durante o exercício 2018 ações para controle de gastos, resultando em redução do custeio, atingindo 12,1% de economia em relação ao inicialmente

orçado. Considerando a recomendação do CA, quanto a constante revisão do custeio da Cia.

A margem de contribuição com 79,2% de sua meta, sofreu forte influência do declínio do consumo do mercado de serviço térmico em 2018, fator de difícil previsibilidade. E ainda, dos lançamentos de valor justo referente ao impairment de TOP/SOP do contrato de aquisição de gás natural TCQ.

O lucro líquido realizado de 89,6%, foi impactado pelos lançamentos de Fair Value dos valores de adiantamento de clientes e contrato TCQ.

A Cia. tem melhorado sua realização de investimento ao longo dos últimos anos e obtido sistematicamente economias em suas licitações, promovidas com transparência e ampla concorrência.

### 3. Avaliação das metas e resultados da Estratégia de Longo Prazo 2018-2022.

A Estratégia de Longo Prazo (ELP) compreendendo o período de 2018 a 2022, foi aprovada pelo CA em sua 142ª reunião datada de 14 de dezembro de 2017.

No quadro abaixo está transcrita as principais metas orçamentárias para o período.

Quadro 02 – Metas da Estratégia de Longo Prazo para o período de 2018 à 2022

Metas da Estratégia de Longo Prazo período 2018 a 2022 (aprovada em 14/12/2017 na 142ª Reunião de CA)							
Denominação da Meta	2018	2019	2020	2021	2022	2023	TOTAL
Margem de Contribuição (R\$ mil)	72.137	77.746	83.186	88.985	122.579		444.633
Custeio (R\$ mil)	39.363	40.748	41.754	43.375	45.394		210.634
EBITDA (R\$ mil)	34.545	38.779	43.647	48.094	80.089		245.153
Lucro Líquido (R\$ mil)	14.213	16.239	18.705	20.869	41.067		111.093
Investimentos (R\$ mil)	19.664	19.141	18.762	18.874	30.158		106.599
Extensão de Rede (km)	29,0	17,73	26,99	20,54	40,6		117,13
Volume de Vendas não térmico (mil m³/ano)	215.787	219.651	223.468	224.037	286.323		1.169.266
Clientes (unidades usuárias)	1.300	1.110	1.309	1.228	875		4.712

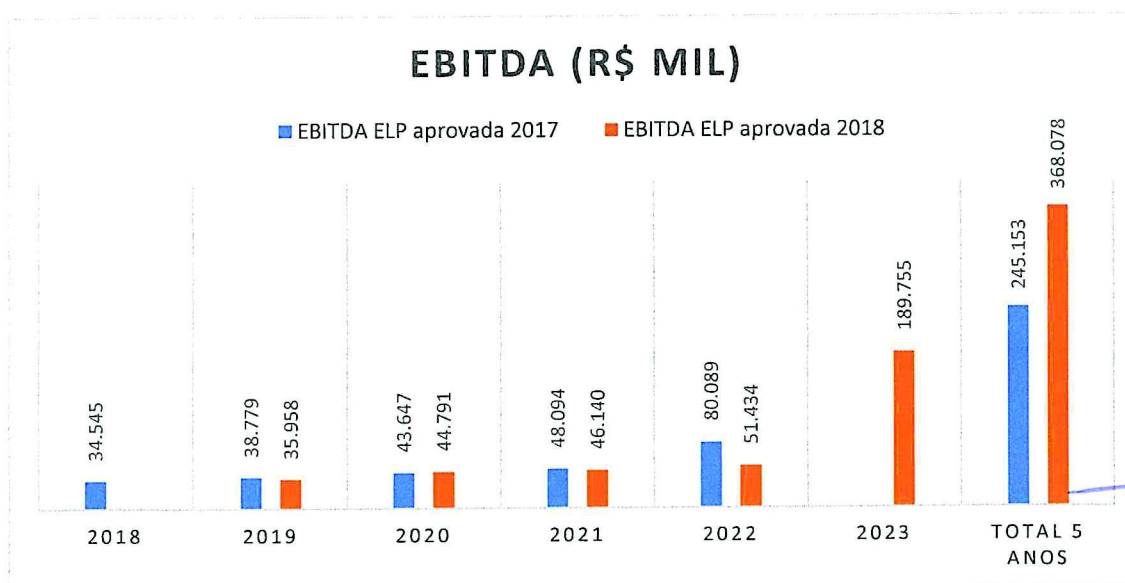
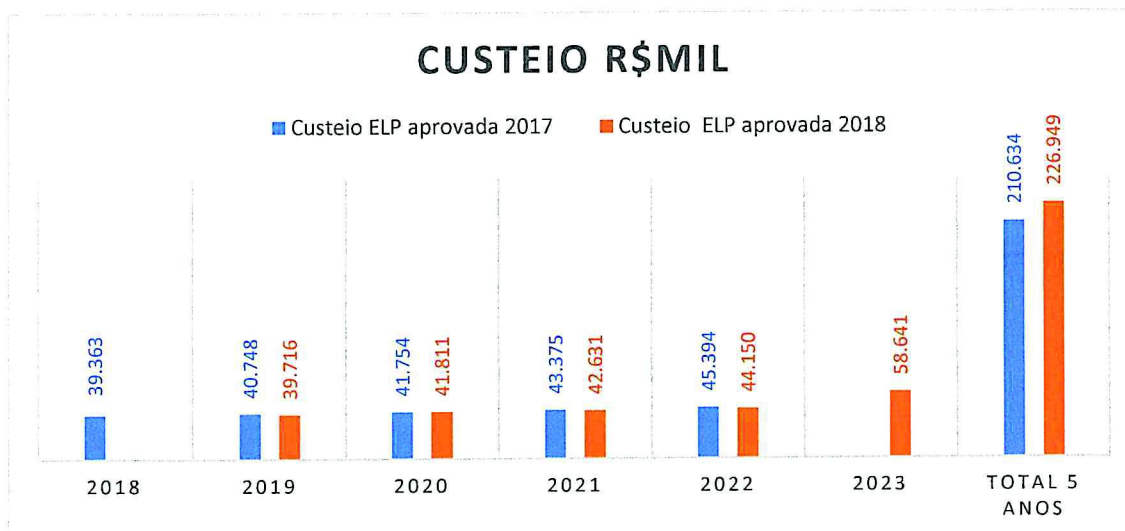
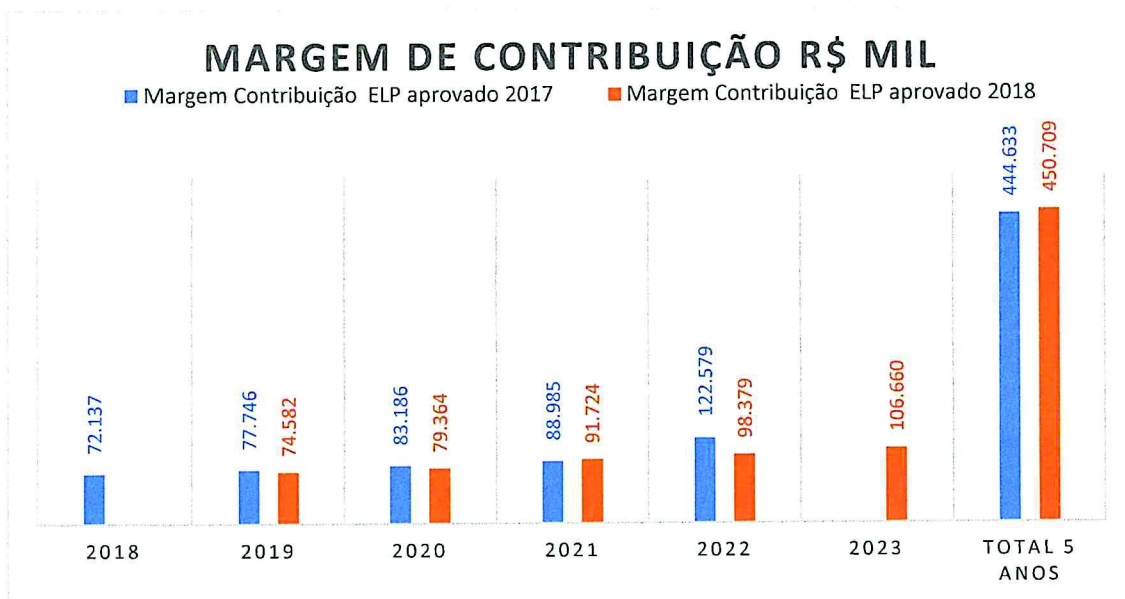
Os resultados para 2018 foram apresentados no item 01 deste documento. Para o período remanescente de 2019 a 2022, suas metas foram revisadas, por ocasião da aprovação da ELP para o período seguinte, ou seja, 2019 a 2023.

No quadro 03 são apresentadas as metas da ELP para o período de 2019 a 2023, onde houve a revisão das metas de longo prazo, aprovadas pelo CA em sua 153ª reunião.

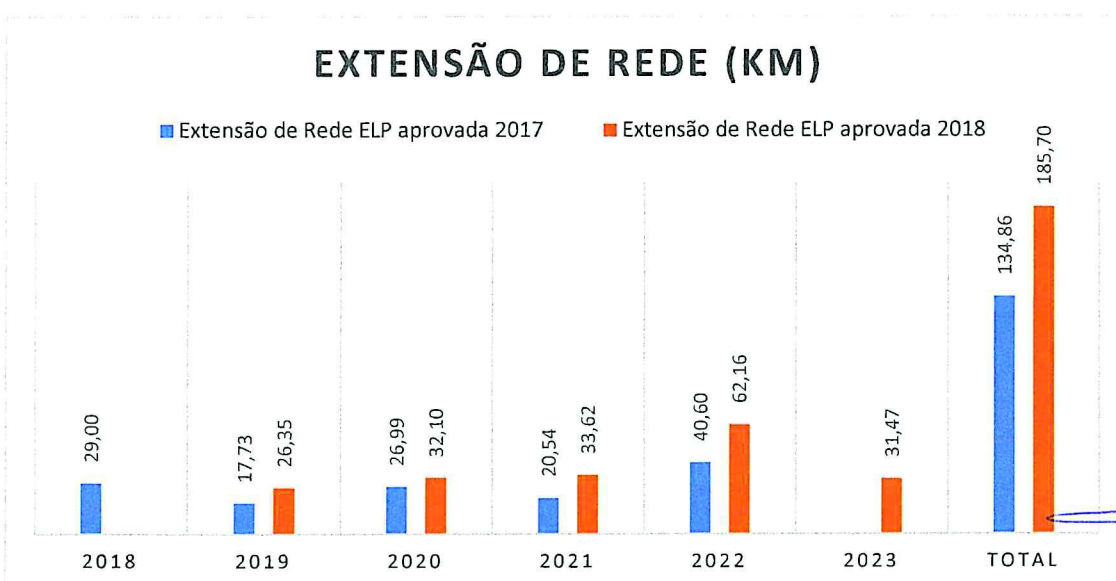
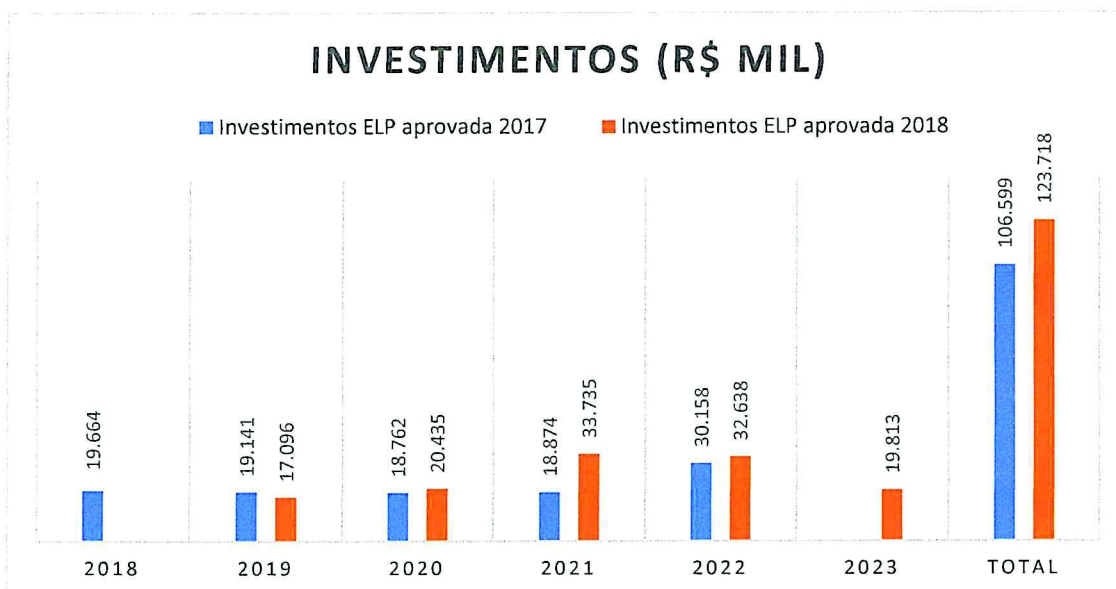
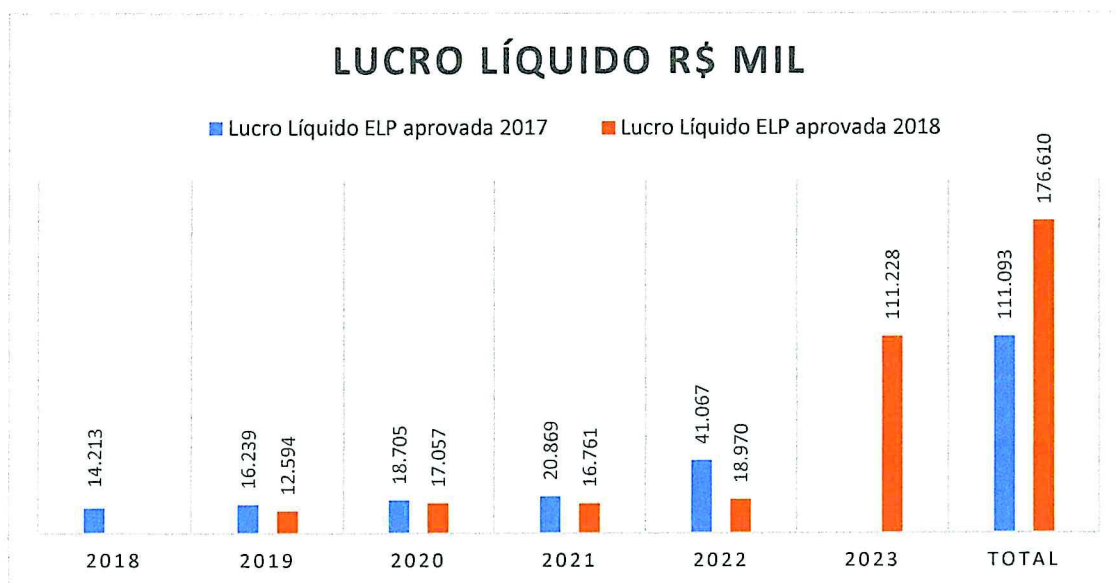
Quadro 03 – Metas da Estratégia de Longo Prazo para o período de 2019 a 2023

Metas da Estratégia de Longo Prazo período 2019 a 2023 (aprovada em 20/11/2018 na 153ª Reunião de CA)							
Denominação da Meta	2018	2019	2020	2021	2022	2023	TOTAL
Margem de Contribuição (R\$ mil)		74.582	79.364	91.724	98.379	106.660	450.709
Custeio (R\$ mil)		39.716	41.811	42.631	44.150	58.641	226.949
EBITDA (R\$ mil)		35.958	44.791	46.140	51.434	189.755	368.078
Lucro Líquido (R\$ mil)		12.594	17.057	16.761	18.970	111.228	176.610
Investimentos (R\$ mil)		17.096	20.435	33.735	32.638	19.813	123.718
Extensão de Rede (km)		26,35	32,10	33,62	62,16	31,47	185,70
Volume de Vendas não térmico (mil m³/ano)		221.750	223.789	225.061	227.609	321.105	1.219.314
Clientes (unidades usuárias)		2.399	2.572	1.417	880	1.094	8.362

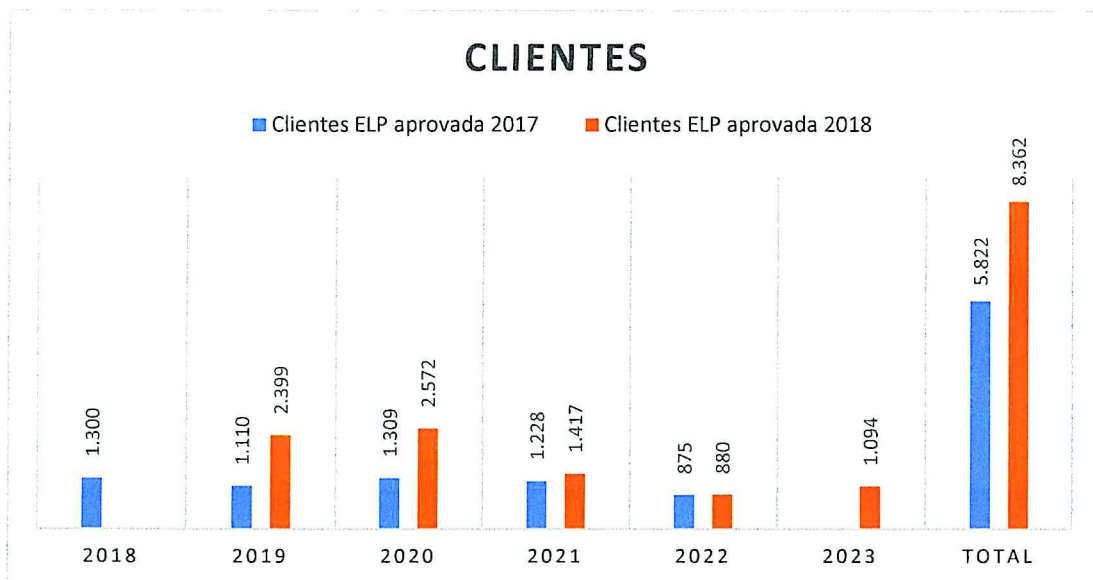
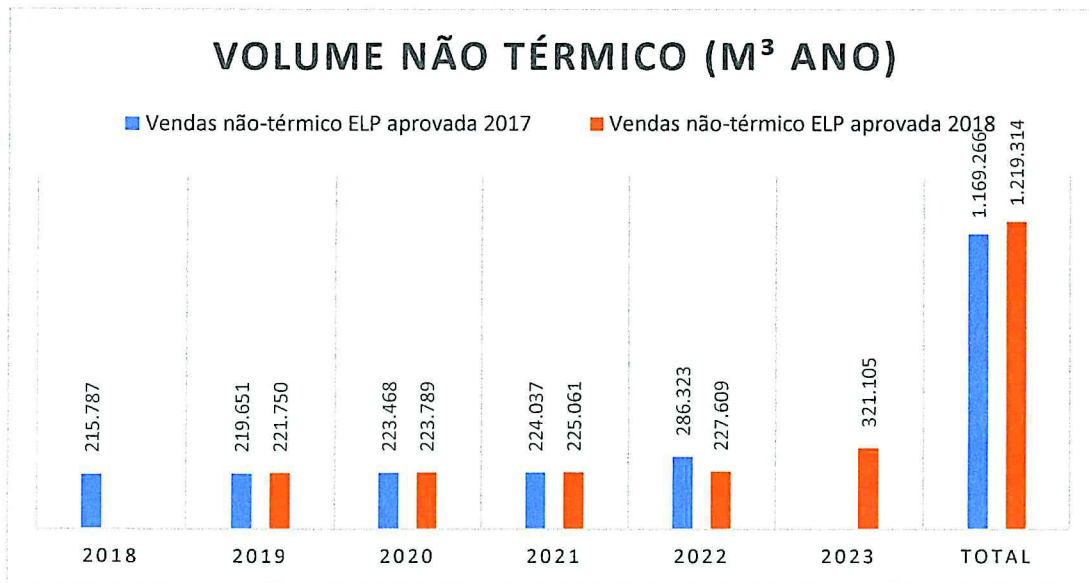
As metas da ELP são revisadas anualmente por ocasião da aprovação orçamentária de cada período. Para efeito comparativo são apresentados os gráficos da ELP aprovadas em 2017 e 2018, com as variações de cada indicador.



*Handwritten notes and signatures in blue ink, including the name 'F. J. P.' and other illegible marks.*



*Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.*



## 2.2. Conclusão sobre os resultados da Estratégia de Longo Prazo

As metas de longo prazo foram devidamente revisadas em 2018, para os exercícios seguintes e, considerando as variações de cenários ocorridas, apresentam aderência ao negócio, conforme detalhado nos documentos Estratégia de Longo Prazo 2018 a 2022 e Estratégia de Longo Prazo 2019 a 2023.

## 4. Recomendações

O CA recomenda que a MSGÁS mantenha o caminho trilhado em 2018, com suas ações em consonância com as diretrizes dos acionistas e atento aos desafios de mercado, com respostas que levem ao desenvolvimento, com segurança e ações que minimizem os riscos.

Finalmente, que se mantenha, constantemente, avaliações do custeio da Cia. para que permaneçam em níveis ideais para o desenvolvimento das atividades de forma otimizada.

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*