

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 (PN) 2022 e Estratégia de Longo Prazo (ELP) 2022-2026, 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 2022

Os indicadores definidos para avaliação abrangem aspectos operacionais, comerciais e financeiros da MSGÁS.

As metas foram estabelecidas baseadas na projeção orçamentária de curto prazo, elaborada em 2021, para execução no exercício de 2022, alinhada às diretrizes do Conselho de Administração (CA), que aprovou o PN 2022 na 203ª reunião em 30/11/2021.

No quadro abaixo estão elencadas as principais metas e os respectivos resultados alcançados, sendo que os indicadores financeiros foram apurados conforme Demonstrativo de Resultado do Exercício – DRE elaborado após os programas de participações nos lucros e resultados (PPL/PPR).

Quadro 01 – Metas e Resultados (após participações) do Plano de Negócio 2022.

APURAÇÃO DAS METAS REFERENTES AO PLANO DE NEGÓCIO DE 2022			
INDICADORES	REALIZADO 2022	META 2022	% REALIZAÇÃO
Margem de Contribuição (R\$ 000)	123.119	110.782	11%
Custeio Operacional (R\$ 000)	46.546	47.987	-3%
EBITDA (R\$ 000)	96.824	70.739	37%
Lucro Líquido (R\$ 000)	63.730	42.363	50%
Investimentos (R\$ 000)	17.465	22.008	-21%
Extensão de Rede (Km)	29,8	36,0	-17%
Volumes de Vendas Não Térmico (000 m³/ano)	202.095	198.790	2%
Clientes (UC)	1.709	1.692	1%

Procederemos adiante uma análise das principais variações entre as metas e os resultados apresentados para o exercício de 2022. Porém, é importante registrar dois eventos não recorrentes que impactaram os indicadores econômico-financeiros:

a) Reconhecimento a título de Outras Receitas Operacionais de créditos de adiantamento do cliente Petróleo Brasileiro S.A – Petrobras, relativos ao contrato para atendimento à Usina Termelétrica de Três Lagoas – UTE-TLG, não passíveis de recuperação.

A UTE-TLG possui crédito junto à MSGÁS de compromissos mínimos dos serviços de distribuição de gás, derivados de obrigações contratuais. A termelétrica poderia utilizar-se desse crédito, através de consumo até o vencimento do contrato ou se houvesse prorrogação nas mesmas bases vigentes, conforme previsto na Cláusula Nona – Vigência e Prorrogação, pelo período a ser prorrogado de 20 anos.

O contrato vencerá em 30/04/2023 e a MSGÁS trabalhava com dois cenários: a renovação automática que permitiria que os créditos fossem utilizados pela UTE-TLG durante o período aditado, ou, com o reconhecimento da receita dos adiantamentos não recuperados ao final do contrato em 30/04/2023 (que seria a data do fato gerador), caso não houvesse, naquela data, a confirmação de renovação.

Com a prudência necessária que o assunto requeria, anualmente a MSGÁS vinha enviando cartas à Petrobras solicitando posicionamento quanto à continuidade do contrato em iguais condições.

Em 27/10/2020, em resposta à CARTA/MSGÁS/DTC_nº_004/2020, emitida pela MSGÁS, a Petrobras por intermédio do documento G&E/CGE/VMTE 0009/2020 manifestou-se sobre a questão informando que em caso de renovação se elaboraria um novo contrato:

“... neste momento, não há interesse em negociar um aditamento ou renovação de prazo.”

E ainda:

” ... a Petrobras entrará em contato com a MSGÁS para negociar as condições comerciais desse eventual novo contrato...”

Diante da referida correspondência da Petrobras, considerada como fato gerador para reconhecimento dos volumes que não poderão ser recuperados até o final do contrato, a MSGÁS elaborou a programação de reconhecimento de receita dos valores adiantados pela UTE-TLG, iniciando os primeiros reconhecimentos em nov/20 e dez/20, e permanece efetuando-os mensalmente à medida que a UTE-TLG não demonstra capacidade de recuperação até a data final do contrato.

O valor reconhecido como Outras Receitas Operacionais em 2022 foi no montante de R\$ 27,3 MM, restando um saldo de aproximadamente R\$ 11,9 MM.

Cabe esclarecer que essa contabilização estava prevista no orçamento 2022, porém com valor de R\$ 11,7 MM.

b) Recuperação de PIS/COFINS referente à exclusão do ICMS da base de cálculo no montante de R\$ 30,2 MM.

A Companhia, por meio da Associação Brasileira das Empresas Distribuidoras de Gás Canalizado (ABEGÁS), ingressou em juízo, em agosto de 2016, com pedido para realizar a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, pedido este que teve trânsito em julgado em 28 de janeiro de 2019. A Companhia reconheceu contabilmente, em dezembro de 2021, os créditos de PIS e da COFINS referentes à exclusão do ICMS da base de cálculo destas contribuições tanto do período abrangido pelo processo judicial com Trânsito em Julgado quanto do período Pós Trânsito em Julgado.

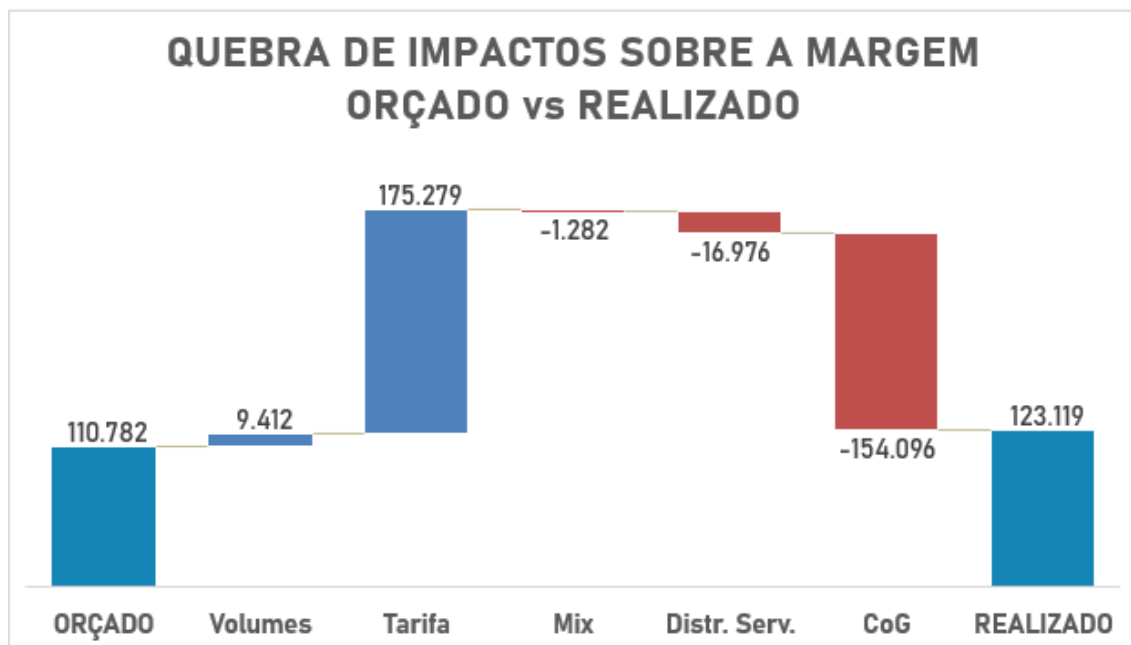
Devido a isso, no ano de 2022, foram recuperados os créditos PIS/COFINS devidamente atualizados pela SELIC, correspondente a R\$ 2,0 MM, sendo o valor do principal R\$ 28,2 MM, totalizando o valor de R\$ 30,2 MM no ano.

PONTOS DE DESTAQUE NOS RESULTADOS APURADOS:

Margem de Contribuição: 11% acima da meta.

Apesar do menor despacho no mercado térmico/serviços do que o orçado, o que impactou a Margem de Contribuição em aproximadamente R\$ 17MM, o mercado cativo superou as previsões em 3 MM de m³, somado a uma maior margem por m³ e a não exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, fazendo que o CoG ficasse menor, favorecendo a Margem de Contribuição da Companhia. Pode-se verificar o exposto, no gráfico abaixo:

Gráfico 01 – Quebra de Impactos Sobre a Margem de Contribuição – Orçado vs realizado 2022



Custeio Operacional: 3% abaixo da meta.

A MSGÁS, em continuidade a sua política de contenção de despesas, priorizando as ações de custeio, alinhado com eficiências digitais, atingiu um Custeio Operacional 3% menor do que orçado, o que representa R\$ 1,4 MM no ano.

No entanto, cabe ressaltar que duas despesas obtiveram uma variação significativa: as Despesas Tributárias (+100%) e as Despesas Comerciais (-47%), conforme imagem abaixo:

Imagem 01 – Custeio Operacional – Realizado vs Meta 2022

CUSTEIO OPERACIONAL (R\$ 000)	REALIZADO 2022	META 2022	%
CUSTEIO TOTAL	46.546	47.987	-3%
Custos Operacionais (Distribuição)	11.980	13.422	-11%
Despesas Gerais e Administrativas	25.035	27.225	-8%
Despesas Tributárias	7.674	3.829	100%
Despesas Comerciais	1.856	3.511	-47%

No caso das Despesas Tributárias, houve pagamento de PIS/COFINS sobre outras receitas operacionais, superiores às previstas, bem como a taxa de regulação, que se calcula proporcionalmente ao valor faturado, sendo que, neste caso, tanto houve vendas em volumes superiores ao previsto, como reflexo do aumento significativo do preço do gás natural (parcela muito significativa na composição de preço).

Quanto às Despesas Comerciais, houve muito impacto da não realização do programa de incremento a clientes, o qual foi remanejado para o ano de 2023.

EBITDA: 37% acima da meta.

Considerando um volume de vendas superior e uma realização de custos inferior ao orçado, aliado às questões não recorrentes, com valor de outras receitas operacionais superior ao orçado (Reconhecimento da Receita do Adiantamento da UTE-TLG), o EBITDA resultou em 37% acima da meta.

Lucro Líquido: 50% acima da meta.

O Lucro líquido, somado as explicações acima, contou com uma Receita Financeira muito acima das expectativas (+286%), o que representa uma diferença de R\$ 9,4 MM, muito impactado pelas receitas de Juros/Multa de Clientes, as quais somaram R\$ 4,4 MM no ano, e pelas Receitas Sobre Aplicação Financeiras, as quais obtiveram um somatório de R\$ 7,7 MM durante 2022.

Investimentos: 21% abaixo da meta.

O valor a menor dos investimentos é reflexo da economia nas licitações (expansão de rede e ligação de clientes), e atraso na liberação de licenças/autorizações pelas empresas responsáveis, o que provocou a reprogramação de implantação de rede para 2023, aliada ao replanejamento de contratações na área de Tecnologia da Informação.

Extensão de Rede: 17% abaixo da meta.

A extensão de rede abaixo da meta é reflexo do atraso na liberação de licenças/autorizações pelas empresas responsáveis, aliada à baixa performance das empresas de ligação de clientes.

Volume de Vendas Não Térmico: 2% acima da meta.

No volume de vendas a realização a maior que o orçado foi decorrente da reprogramação da Parada Programada da Eldorado de 2022 para 2023, retomada de consumo no mercado cativo nos segmentos: comercial, residencial e GNV aliada à captação de novas indústrias.

Clientes: 1% acima da meta.

A ligação de clientes em 2022 teve grande participação de prédios habitados e dos novos prédios das construtoras Plaenge, Bogda Engenharia, HVM, que atendem a classe média/alta, e MRV com prédios que atendem a classe média, justificando a realização de 1% acima da meta.

3. AVALIAÇÃO DAS METAS E RESULTADOS DA ESTRATÉGIA DE LONGO PRAZO 2022-2026.

A Estratégia de Longo Prazo (ELP) compreendendo o período de 2022 a 2026, foi aprovada pelo CA em sua 203ª reunião, datada de 30 de novembro de 2021.

No quadro abaixo, estão transcritas as principais metas orçamentárias para o período.

Quadro 02 – Metas da Estratégia de Longo Prazo para o período de 2022 a 2026.

METAS REFERENTES AO PLANO DE NEGÓCIO DE 2022-2026						
INDICADORES	2022	2023	2024	2025	2026	TOTAL
Margem de Contribuição (R\$ 000)	110.782	119.767	133.183	171.362	192.764	727.858
Custeio Operacional (R\$ 000)	47.987	49.914	50.464	52.293	54.271	254.930
EBITDA (R\$ 000)	70.739	80.474	81.943	118.064	137.213	488.433
Lucro Líquido (R\$ 000)	42.363	46.862	44.695	67.904	81.148	282.972
Investimentos (R\$ 000)	22.008	38.459	26.935	21.066	21.580	130.048
Extensão de Rede (Km)	36,0	31,0	39,0	36,2	40,9	183,1
Volumes de Vendas Não Térmico (000 m³/ano)	198.790	205.117	210.201	262.678	274.840	1.151.625
Clientes (UC)	1.692	1.925	1.675	1.579	2.136	9.007

Quanto aos resultados obtidos em 2022, sua análise foi apresentada no item 2 deste documento.

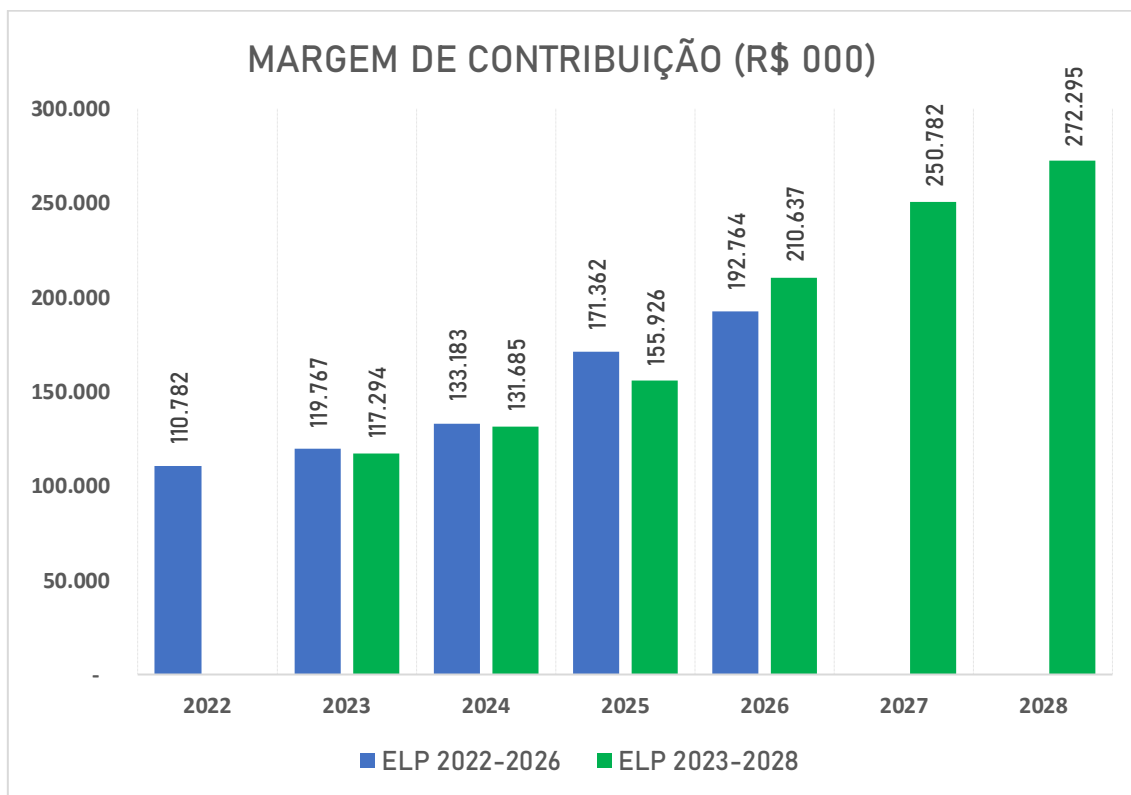
Com relação ao período 2022-2026, serão comparados, adiante, com a revisão anual/plurianual do orçamento aprovada em 14 de dezembro de 2022, na 228ª reunião de CA, gerando o documento Plano de Negócios e Estratégia de Longo Prazo (PNELP) para o período de 2022-2028, de forma que as metas foram reformuladas, além de terem sido acrescentados os anos de 2027 e 2028, conforme demonstrado abaixo:

Quadro 03 – Metas da Estratégia de Longo Prazo para o período de 2023 a 2028.

METAS REFERENTES AO PLANO DE NEGÓCIO DE 2023-2028							
INDICADORES	2023	2024	2025	2026	2027	2028	TOTAL
Margem de Contribuição (R\$ 000)	117.294	131.685	155.926	210.637	250.782	272.295	1.138.619
Custeio Operacional (R\$ 000)	51.030	50.987	52.831	55.460	59.381	58.874	328.563
EBITDA (R\$ 000)	77.637	84.877	110.167	159.348	243.200	213.655	888.884
Lucro Líquido (R\$ 000)	54.187	52.558	66.173	96.635	156.357	122.227	548.137
Investimentos (R\$ 000)	35.611	32.977	37.429	66.430	51.275	40.730	264.451
Extensão de Rede (Km)	34,0	37,4	36,3	36,4	38,4	37,1	219,6
Volumes de Vendas Não Térmico (000 m³/ano)	198.783	202.219	210.630	274.323	275.282	283.517	1.444.755
Clientes (UC)	3.500	4.934	4.305	4.938	4.492	4.371	26.540

Para efeito comparativo serão apresentados os gráficos do PNELP 2022-2026 comparados a PNELP 2023-2028, com as variações de cada indicador.

Gráfico 02 – Margem de Contribuição – Comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2023-2028.



No indicador margem de contribuição, em 2023, houve revisão do mercado térmico e de paradas programadas da Eldorado e Suzano, inicialmente previstas para 2022, mas que foram postergadas para 2023. Já para o GNV, houve reajustes de volume na operação em Três Lagoas 2023, agora prevista para se iniciar em julho, com um volume bem inferior ao previsto na ELP 2022-2026. Em contrapartida, as margens aplicadas por m³ obtiveram um reajuste a maior do que previsto na ELP 2022-2026, compensando um menor volume vendido e trazendo equilíbrio à ELP 2023-2028.

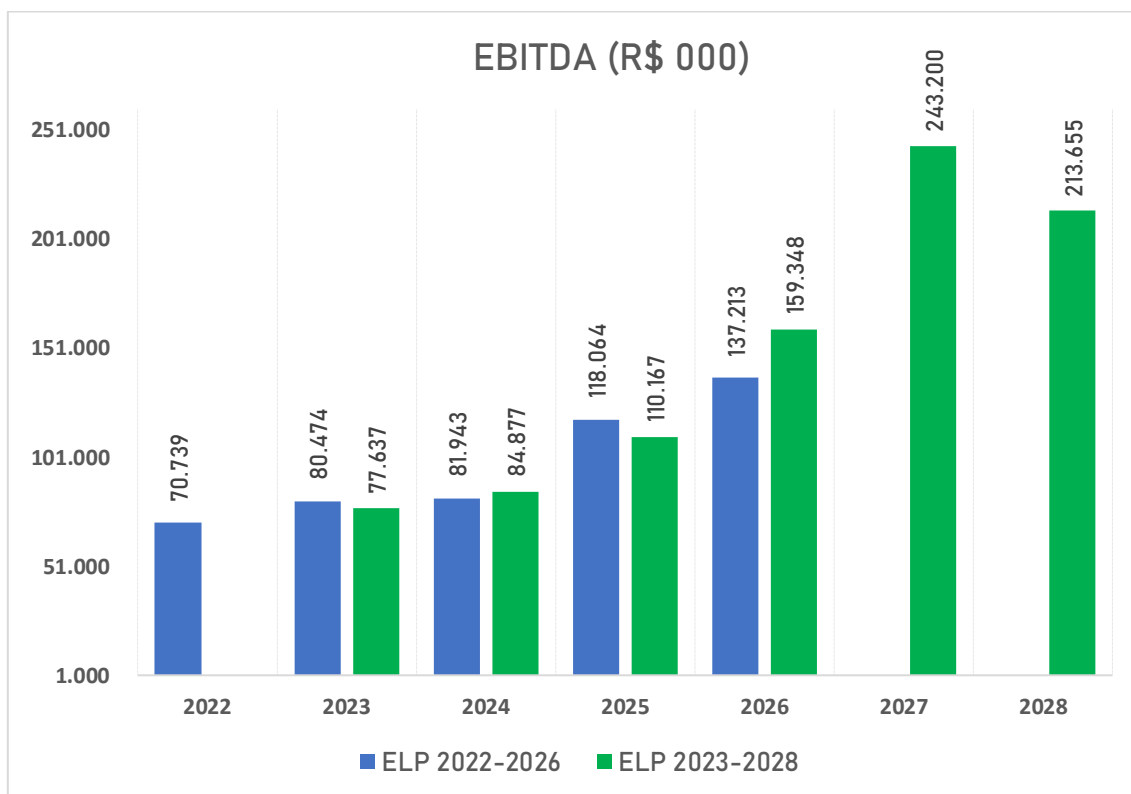
Outros grandes destaques da Margem de Contribuição entre os planos são o adiamento das operações da FAFEN/MS e duplicação da Eldorado, antes previstas para 2025, mas que na revisão do plano passaram para se iniciarem em 2026; o início da operação do “Corredor Azul” iniciando-se em 2024; e o início das operações em Sidrolândia (2024), Dourados/ Bataguassu (2024), Ladário com a UTE- Fronteira (2027) e UTE W.A. Aquidauana (2027).

Gráfico 03 – Custeio, comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2023-2028.



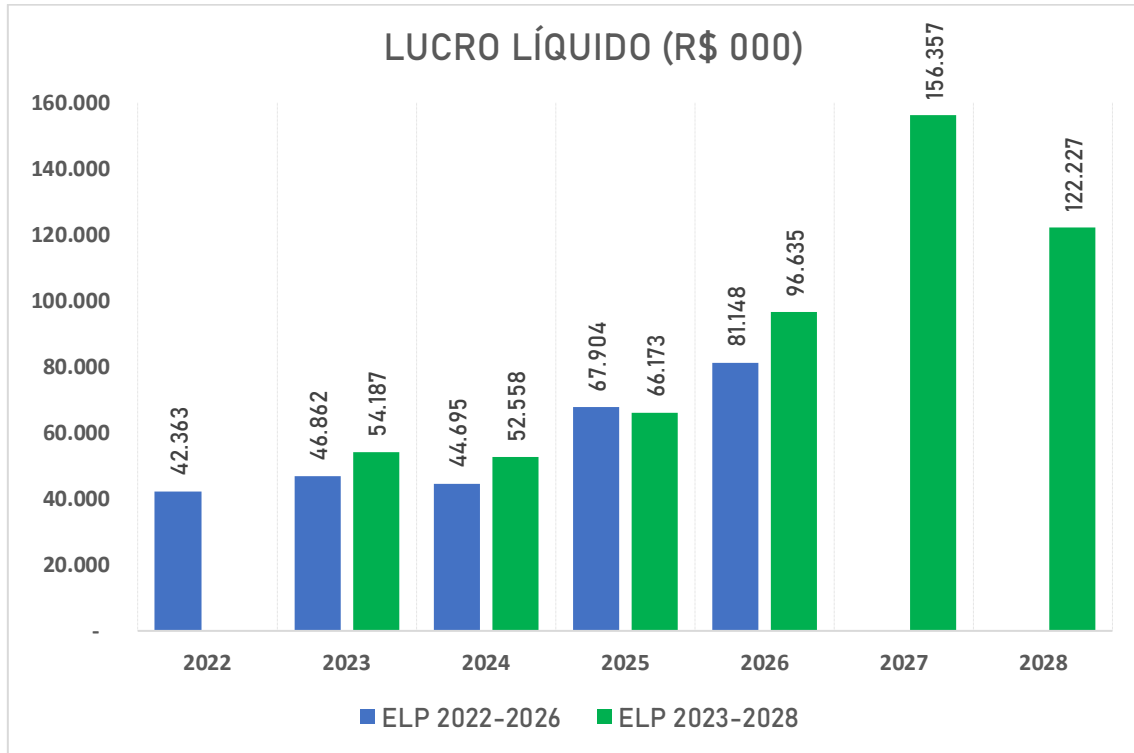
Para o custeio, o aumento reflete, basicamente, o efeito inflacionário e o aumento do efetivo para as operações nos novos municípios, aliados com as eficiências adquiridas pela Companhia, como por exemplo, a Fatura 100% Digital, a implementação do PIX e o Software Prospect.

Gráfico 04 – EBITDA, comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2023-2028.



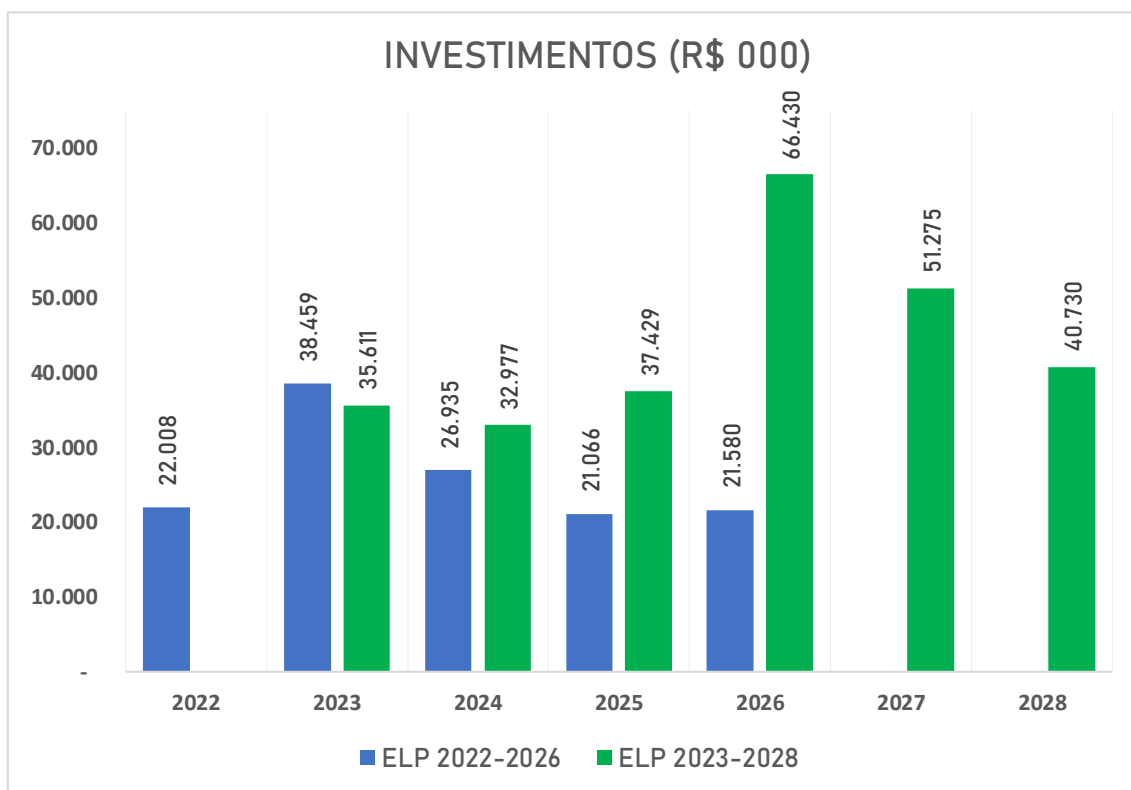
Além dos fatos já mencionados, principalmente na Margem de Contribuição e Custeio, é importante destacar o Reconhecimento da Receita do Adiantamento do cliente SITREL, iniciando-se em 2024 e findando em 2027, e a Reversão Impairment em Corumbá, em 2027, ambos não previstos no ELP 2022-2026.

Gráfico 05 – Lucro Líquido, comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2022-2028.



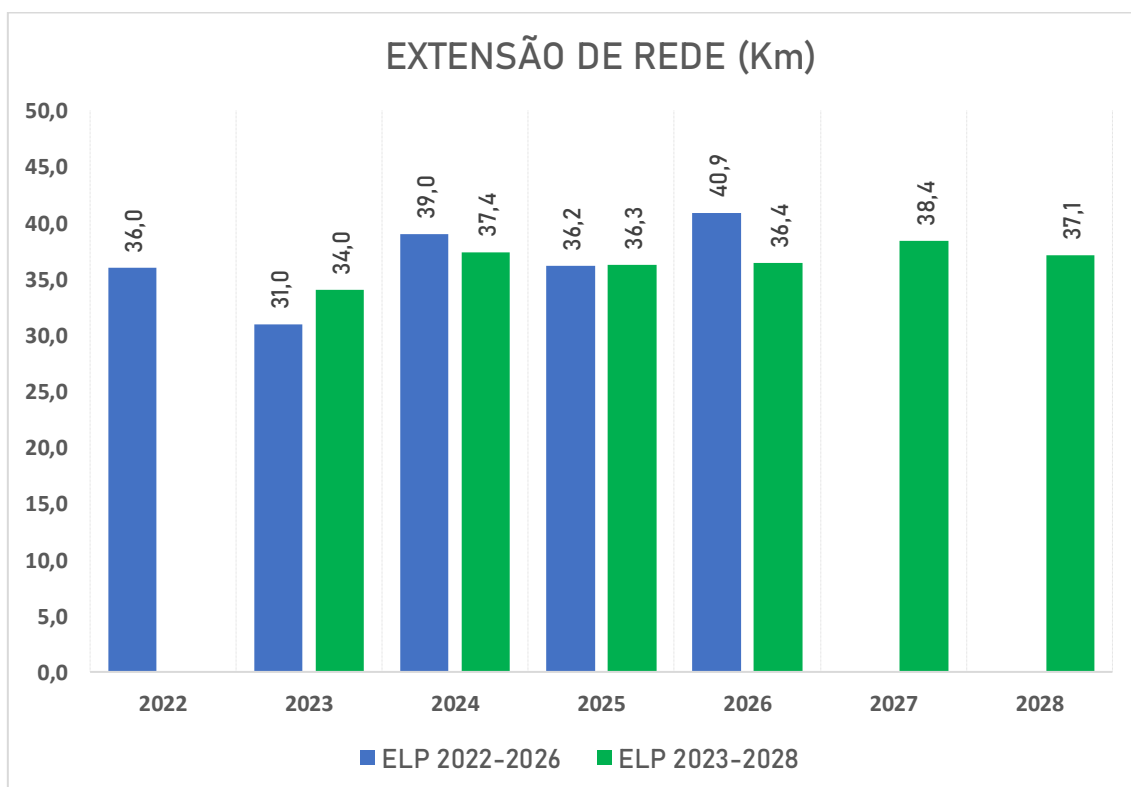
Para o lucro líquido, além dos fatos mencionados no EBITDA, há uma melhora nas Receitas Financeiras nos comparativos das Estratégias de Longo Prazo, devido a uma alta da Taxa Selic e uma melhor aplicação, com melhores taxas, das disponibilidades da Companhia.

Gráfico 06 – Investimentos, comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2023-2028.



A principal variação entre os períodos refere-se, principalmente, à priorização do Modal GNC/GNL para a interiorização e a reprogramação do início das obras do ramal intermunicipal sul - Etapa I - Campo Grande a Sidrolândia, o qual tinha seu início previsto para 2023 e foi replanejado para 2025 (início das aquisições) com obras previstas para 2026.

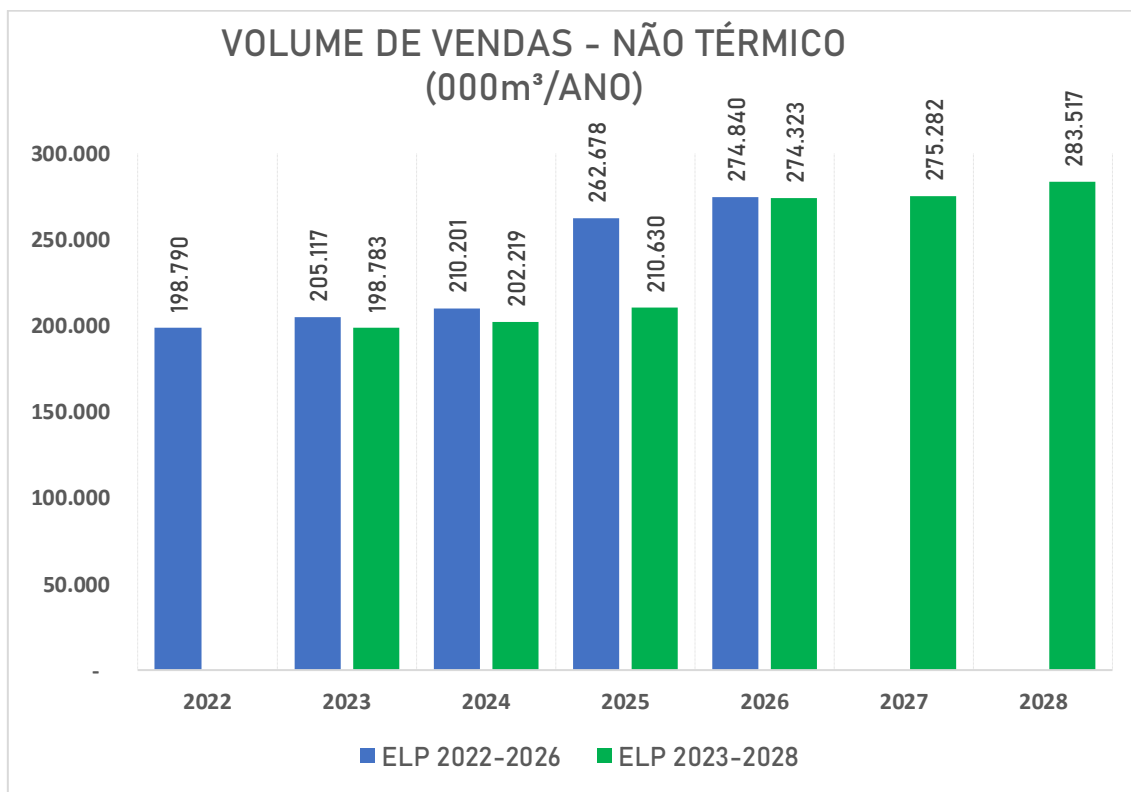
Gráfico 07 – Extensão de Rede, comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2023-2028.



Este documento foi assinado digitalmente por Renato Aparecido Fontalva, Marcio Lolli Ghetti, Marcia Helena Mello Santana, Edgar Afonso Bento, Marco Francesco Patriarchi, Jair Batista Gomes e Rosimeire Paulon. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código D56C-43B6-CBCC-B808.

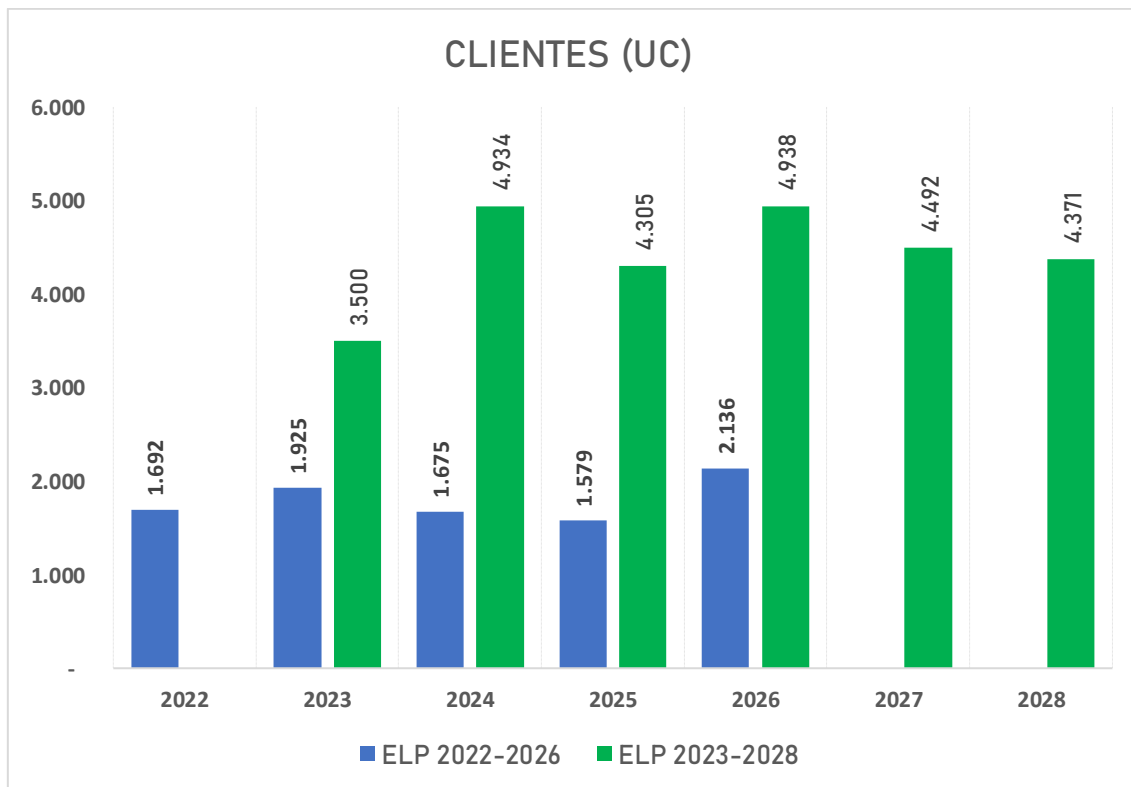
A expansão de rede reflete a priorização de ramais em PEAD até 2026 e a execução de Ramal em Aço Carbono a partir de 2026.

Gráfico 08 – Volume Não Térmico, comparativo entre PNELP 2022-2026 e PNELP 2023-2028.



As variações pontuais referem-se à reprogramação da entrada de grandes clientes.

Gráfico 09 – Clientes, comparativo entre PNELP 2021-2025 e PNELP 2022-2026.



Comparando-se os dois PNELPs, verifica-se significativo crescimento na previsão da captação de clientes com ampliação das metas nos segmentos: industrial, comercial e residencial, principalmente. A ampliação de metas decorre de contratação de consultoria comercial para ampliação do alcance da equipe de vendas, a perspectiva de captação de casas, a expansão de novas redes em PEAD, bem como, a implantação de rede local em municípios como Dourados e Sidrolândia.

3.1. Conclusão sobre os resultados da Estratégia de Longo Prazo

As metas de longo prazo foram devidamente revisadas em 2022 para os exercícios seguintes (2023-2028) e, considerando as variações de cenários ocorridas entre a elaboração dos PNELPs, elas apresentam aderência ao negócio, conforme detalhado nos documentos PNELP 2022 a 2026 e PNELP 2023 a 2028.

4. Recomendações

O CA recomenda que a MSGÁS permaneça trilhando suas ações em consonância com as diretrizes dos acionistas, da regulação, da concessão e atenta aos desafios de mercado e satisfação de seus clientes, com respostas que levem ao desenvolvimento, com segurança e ações que minimizem os riscos, e contribuindo para a construção de um estado mais verde, inclusivo, próspero e digital.

Finalmente, que se mantenham, constantemente, avaliações do custeio da MSGÁS para que permaneçam em níveis ideais visando ao desenvolvimento das atividades de forma otimizada.

Rosimeire Paulon
Conselheira

Marcio Lolli Ghetti
Conselheiro

Marco Francesco Patriarchi
Conselheiro

Marcia Helena Mello Santana
Conselheira

Jair Batista Gomes
Conselheiro

Renato Aparecido Fontalva
Vice-Presidente do Conselho

Edgar Afonso Bento
Presidente do Conselho

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/D56C-43B6-CBCC-B808> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: D56C-43B6-CBCC-B808



Hash do Documento

E0347923E115B389DD3BF03183111D34B5EA544643499318754C825F756F2D23

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 13/02/2023 é(são) :

- ☒ Renato Aparecido Fontalva (Signatário) - 032.349.518-45 em 13/02/2023 14:27 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- ☒ Márcio Lolli Ghetti (Signatário) - 203.002.471-68 em 01/02/2023 17:31 UTC-03:00
Nome no certificado: Marcio Lolli Ghetti
Tipo: Certificado Digital
- ☒ Marcia Helena Mello Santana (Signatário) - 338.865.711-49 em 01/02/2023 12:22 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- ☒ Edgar Afonso Bento (Signatário) - 181.569.831-49 em 01/02/2023 11:17 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- ☒ Marco Francesco Patriarchi (Signatário) - 232.465.858-57 em 01/02/2023 09:49 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- ☒ Jair Batista Gomes (Signatário - Cia de Gás do Estado de Mato Grosso do Sul) - 466.421.101-53 em 31/01/2023 18:00 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- ☒ Rosimeire Paulon (Signatário) - 601.125.811-53 em 31/01/2023 16:09 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital

