

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) 2020 e Estratégia de Longo Prazo (ELP) 2020-2024, 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 2020

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 2019, para atendimento ao exercício 2020, alinhada às diretrizes do Conselho de Administração (CA), que aprovou o PN 2020 na 167ª reunião em 17/12/2019.

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

Quadro 01 – Metas e Resultados do Plano de Negócio 2020.

Apuração das metas referentes ao Plano de Negócios de 2020				
Metas aprovadas em 17/12/2019 na 167ª. RCA				
Indicadores	Unidade	Realizado 2020	Meta 2020	% de Realização
Margem de Contribuição	R\$ mil	80.338	74.235	108%
Custeio Operacional	R\$ mil	46.878	40.071	117%
EBITDA	R\$ mil	145.137	29.023	500%
Lucro Líquido	R\$ mil	84.481	10.314	819%
Investimentos	R\$ mil	16.788	22.445	75%
Extensão de Rede	km	22,05	29,80	74%
Volume de Vendas não térmico	mil m ³ /ano	201.958	207.971	97%
Clientes	UC	587	3.179	18%

Procederemos adiante uma análise das principais variações entre as metas e os resultados apresentados para o exercício de 2020. Porém, é importante registrar dois eventos que impactaram fortemente nos resultados: a mudança de cenário causada pela

chegada do Coronavírus, vírus SARS-CoV-2, ao Brasil e o reconhecimento de receita da cliente Usina Termelétrica Três Lagoas (UTE-TLG) pertencente à Petrobras.

A pandemia denominada COVID-19, já havia causado muitas mortes em função das infecções respiratórias causadas pelo SARS-CoV, na Europa e outros continentes.

As notícias e orientações dos órgãos de amplitude mundial, vieram de forma alarmista e desencontrada, para um combate sem procedimento assertivo, uma vez que, ainda havia desconhecimento efetivo de como fazê-lo.

As autoridades tomaram medidas diversificadas no Brasil. Em Campo Grande/MS, no final de março de 2020, foi decretado **lockdown**, com o fechamento do comércio e escolas como medida auxiliar na prevenção e combate à pandemia. E, posteriormente o mesmo ocorreu em outras cidades do estado de MS.

A consequência do **lockdown** para a distribuição de gás natural foi a redução de consumo dos pequenos clientes industriais, a retração mais significativa do fornecimento ao segmento comercial e Gás Natural Veicular (GNV) e, o segmento residencial, foi impactado negativamente na captação dos clientes prediais, em virtude da imposição por parte da administração municipal de Campo Grande, de restrição de acesso aos imóveis para implantação de rede interna de Gás Natural (GN).

Na questão organizacional, a MSGÁS adotou ações de mitigação de riscos com a implantação de medidas sanitárias, bem como a adoção do teletrabalho. Experiências novas e que impactaram sobremaneira o dia a dia da Cia., mas garantiram a manutenção da saúde da força de trabalho, colaboradores e contratados.

Dentre as ações adotadas pela MSGÁS no decorrer da pandemia, destacamos:

- ❖ Elaboração e implantação do Plano de Contingência - Novo Coronavírus englobando três dimensões: 1) Saúde e Segurança; 2) Operacional; 3) Sustentabilidade Econômico-Financeira;
- ❖ Reuniões rotineiras do Comitê de Crise Covid-19 para avaliar, entre outros temas, novas informações, decretos instituídos pelos governantes, condições de saúde de empregados e colaboradores, o desempenho da Companhia e o comportamento do vírus em MS;
- ❖ Implantação de Política Institucional definindo ações de cobrança e contas a receber para o período de enfrentamento da crise econômica e financeira gerada pelo Coronavírus;
- ❖ Estabelecimento do evento de “Caso Fortuito ou Força Maior” corroborado pela Petrobras, conforme disposições estabelecidas no Contrato de Compra e Venda de Gás Natural Firme e Inflexível NMG 2020-23 e em observância ao artigo 393, parágrafo único do Código Civil Brasileiro;
- ❖ Implantação de protocolo de biossegurança específico à área operacional que garantiu a continuidade do fornecimento de gás aos clientes e a integridade dos operadores;
- ❖ 11 edições de diretrizes de protocolo para enfrentamento da Covid-19;
- ❖ Elaboração do Plano de Retomada da Atividade Presencial Após a Pandemia e elaboração de Protocolos de Biossegurança para Campo Grande, Três Lagoas e Corumbá;
- ❖ Realização de testes para detecção da Covid-19 em toda força de trabalho e terceirizados que trabalham nas instalações da MSGÁS.

Esse novo cenário impactou negativamente na realização das metas relacionadas à expansão (investimento e km de rede implantado) e ligação de clientes.

Além do cenário provocado pela COVID-19, de forma inversa, o reconhecimento de cerca de 89% do adiantamento da cliente Usina Termelétrica de Três Lagoas (UTE-TLG), contribuiu para que os resultados financeiros ficassem muito acima do esperado.

A UTE-TLG, possui um crédito junto à MSGÁS, de compromissos mínimos dos serviços de distribuição de gás, derivados de seu contrato.

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 até 16/11/2020 não havia confirmação quanto à continuidade do contrato sob as mesmas bases.

A MSGÁS trabalhava com dois cenários: a renovação automática que permitiria que os créditos fossem utilizados pelo período aditado, ou com o reconhecimento da receita dos adiantamentos não recuperados ao final do contrato em 30/04/2023 (data do fato gerador), quando teríamos a não 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.

Somente na resposta da correspondência G&E/CGE/VMTE 0009/2020 à CARTA/MSGÁS/DTC Nº 004/2020 de 27/10/2020 emitida pela MSGÁS, a Petrobras 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, sendo que permanecerá efetuando-os à medida que a UTE-TLG não demonstrar capacidade de recuperação até a data final do contrato.

O valor reconhecido como Outras Receitas Operacionais em 2020 foi no montante de R\$ 122,7 milhões de um total de crédito ao final de dez/20 de R\$ 137,5 milhões, gerando impostos reconhecidos (PIS/COFINS e IRRPJ/CSLL) na ordem de R\$ 47,3 milhões.

Pontos de destaque nos resultados apurados:

Margem de Contribuição. 8% acima da meta.

Embora o volume de venda tenha sido 3% menor que o previsto, o custo de aquisição do gás foi inferior ao orçado em 10%. O principal fator para que isso ocorresse, é explicado pelo fato de que os contratos com grandes clientes, no primeiro semestre de 2020, estavam contratados pelos preços TCQ¹, e NPPa², sendo que a compra, pela MSGÁS, se realizou desde o início do ano pelo NMG³. No orçamento os preços TCQ e NPPa estavam equivalentes ao NMG, no entanto, os preços TCQ e NPPa, foram inferiores ao NMG, influenciando positivamente a margem.

Custeio Operacional. 17% acima da meta.

Em função da pandemia a MSGÁS adotou medidas de contenção de despesas e o adiamento de alguns projetos para 2021. Mantidas essas ações a tendência de realização abaixo da meta ficaria em torno de 12%.

No entanto, com o reconhecimento de outras receitas operacionais de aproximadamente 89% dos compromissos mínimos da UTE-TLG, os custos com PIS/COFINS sobre outras receitas operacionais, em torno de R\$ 11,3 milhões, ultrapassaram significativamente a previsão de custeio.

EBITDA. 400% acima da meta.

O principal fator para que o EBITDA ficasse acima do previsto foi o reconhecimento de receita da UTE-TLG, com reflexo também no Lucro Líquido

Lucro Líquido. 719% acima da meta.

O principal fator para que o EBITDA ficasse acima do previsto foi o reconhecimento de receita da UTE-TLG.

Investimentos. 25% abaixo da meta.

Basicamente 02 fatores contribuíram para que essa meta ficasse abaixo do previsto. Paralisação das obras no período compreendido entre abril e maio de 2020, quando da estruturação das medidas de biossegurança dos serviços contratados e, ao afastamento (quarentena) dos profissionais das áreas envolvidas que contraíram ou tiveram contato com casos suspeitos ou com COVID-19 durante a vigência do contrato de prestação de serviços.

Extensão de Rede. 26% abaixo da meta.

A extensão de rede foi prejudicada, considerando-se o exposto no item acima.

¹ Transportation Capacity Quantity - Modalidade de preço de GN fornecido pela Petrobras.

² Nova Política de Preços Atualizada - Modalidade de preço de GN fornecido pela Petrobras.

³ Nova Molécula de Gás - Modalidade de preço de GN Petrobras.

Volume de Vendas Não Térmico. 3% abaixo da meta.

Estima-se que 1% na redução do volume deve ser atribuído ao efeito da pandemia e 2% em função de problemas pontuais na linha de produção ocorridos nos grandes clientes, principalmente, com o forno de cal da indústria de celulose Suzano.

Clientes. 82 % abaixo da meta.

O resultado teve forte influência da pandemia, uma vez que clientes do segmento residencial com um número significativo de unidades consumidoras (prédios MRV) tiveram a sua entrega afetada pelas normas de biossegurança, reprogramando o início de fornecimento de GN para 2021. No segmento comercial houve o encerramento de atividades, bem como, o adiamento de inaugurações e a dificuldade de captação de clientes em operação, devido principalmente às normas de biossegurança desses clientes.

3. Avaliação das metas e resultados da Estratégia de Longo Prazo 2020-2024.

A Estratégia de Longo Prazo (ELP) compreendendo o período de 2020 a 2024, foi aprovada pelo CA em sua 167ª reunião datada de 17 de dezembro de 2019.

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

Quadro 01 – Metas e Resultados do Plano de Negócio 2020.

Apuração das metas referentes ao Plano de Negócios de 2020				
Metas aprovadas em 17/12/2019 na 167a. RCA				
Indicadores	Unidade	Realizado 2020	Meta 2020	% de Realização
Margem de Contribuição	R\$ mil	80.338	74.235	108%
Custeio Operacional	R\$ mil	46.878	40.071	117%
EBITDA	R\$ mil	145.137	29.023	500%
Lucro Líquido	R\$ mil	84.481	10.314	819%
Investimentos	R\$ mil	16.788	22.445	75%
Extensão de Rede	km	22,05	29,80	74%
Volume de Vendas não térmico	mil m³/ano	201.958	207.971	97%
Clientes	UC	587	3.179	18%

Quadro 02 – Metas da Estratégia de Longo Prazo para o período de 2020 a 2024

Metas referentes ao Plano de Negócios de 2020 a 2024							
Metas aprovadas em 17/12/2019 na 167a. RCA							
Denominação da Meta	Unidade	2020	2021	2022	2023	2024	TOTAL
Margem de Contribuição	R\$ mil	74.235	80.745	87.236	100.700	138.416	481.332
Custeio Operacional	R\$ mil	40.071	41.033	42.718	59.342	46.098	189.191
EBITDA	R\$ mil	29.023	38.157	42.703	209.542	97.635	417.060
Lucro Líquido	R\$ mil	10.314	16.714	17.466	123.346	46.348	214.188
Investimentos	R\$ mil	22.445	36.910	52.250	61.010	30.766	203.381
Extensão de Rede	km	29,8	34,3	71,5	73,9	41,8	251,3
Volume de Vendas não térmico	mil m³/ano	207.971	204.709	206.010	240.027	322.230	1.180.947
Clientes	UC	3.179	2.941	3.036	2.607	2.610	14.373

Quanto aos resultados obtidos em 2020, sua análise foi apresentada no item 01 deste documento.

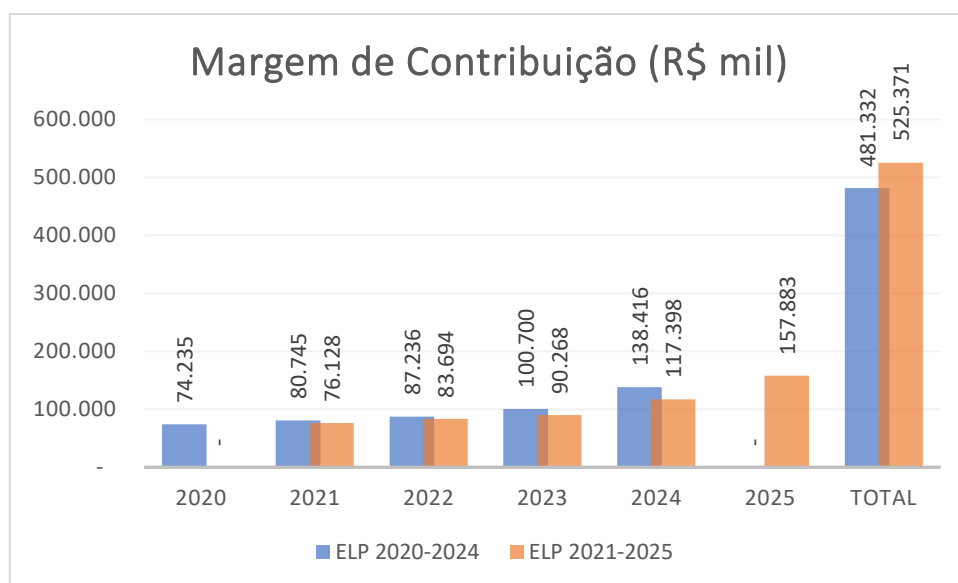
Com relação ao período 2020-2024, serão comparados adiante com a revisão ocorrida em 24 de novembro de 2020, na 185ª reunião de CA, com a aprovação a ELP para o período de 2021 a 2025, de forma que as metas do Quadro 02 sofreram alteração, além de ter sido acrescentado o ano de 2025, conforme demonstrado abaixo:

Quadro 03 – Metas da Estratégia de Longo Prazo para o período de 2021 a 2025

Metas referentes ao Plano de Negócios de 2021 a 2025								
Metas aprovadas em 17/12/2019 na 167a. RCA								
Denominação da Meta	Unidade	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
Margem de Contribuição	R\$ mil		76.128	83.694	90.268	117.398	157.883	525.371
Custeio Operacional	R\$ mil		41.010	41.276	41.970	42.451	44.310	211.017
EBITDA	R\$ mil		42.743	57.357	61.407	73.309	113.192	348.008
Lucro Líquido	R\$ mil		17.577	26.237	27.463	33.162	58.764	163.203
Investimentos	R\$ mil		24.856	24.530	35.290	25.943	43.736	154.355
Extensão de Rede	km		34,0	43,9	34,1	27,8	40,2	180,0
Volume de Vendas não térmico	mil m³/ano		196.996	199.063	201.296	237.640	342.607	1.177.602
Clientes	UC		2.702	2.828	2.501	4.626	4.905	17.562

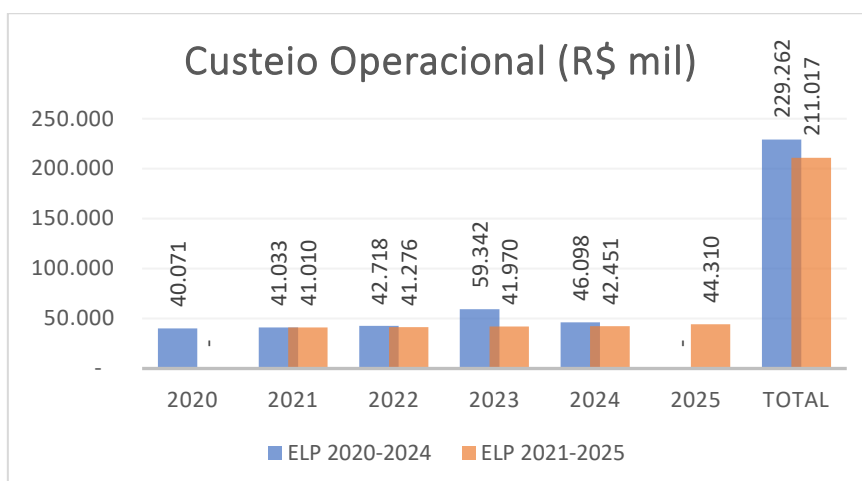
As metas da ELP são revisadas anualmente por ocasião da aprovação orçamentária de cada período. Para efeito comparativo são apresentados os gráficos da ELP 2020-2024 comparados a ELP 2021-2025, com as variações de cada indicador.

Gráfico 01 – Margem de Contribuição, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



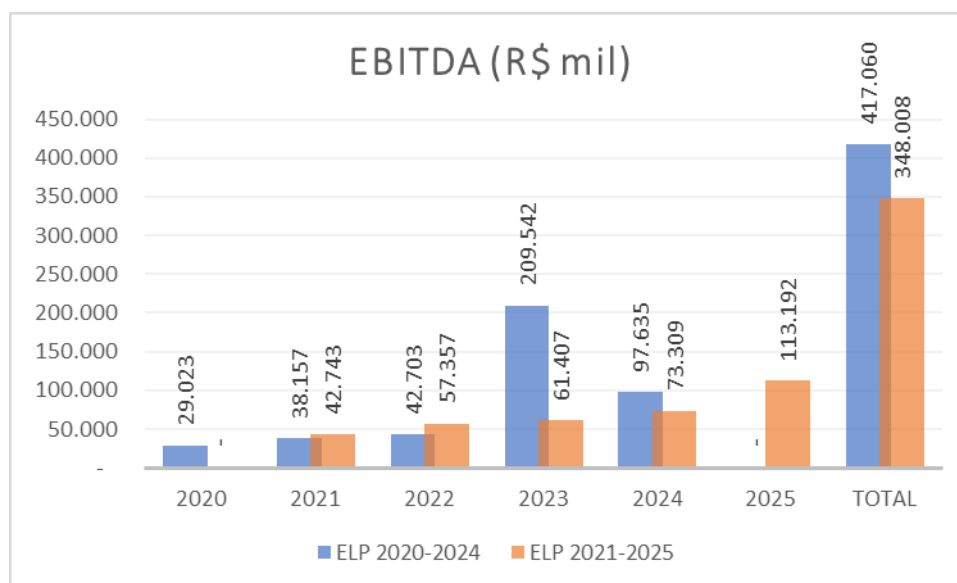
No indicador margem de contribuição, ganhou destaque a revisão do início de operação da empresa de Celulose Ribas do Rio Pardo de julho/23 para julho/24 e da Eldorado de janeiro/24 para janeiro/25.

Gráfico 02 – Custeio, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



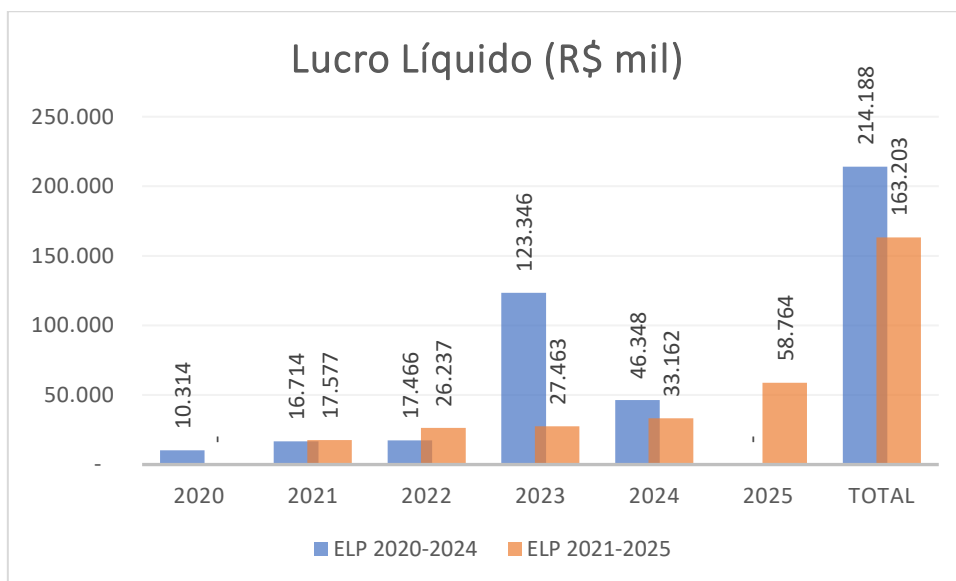
Para o custeio, a diferença que cabe destaque, refere-se à previsão de impacto do recolhimento de PIS/COFINS sobre outras receitas operacionais, prevista para 2023 e que, no entanto, conforme exposto anteriormente, ocorreu em mais de 87% do seu valor, no ano de 2020.

Gráfico 03 – EBITDA, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



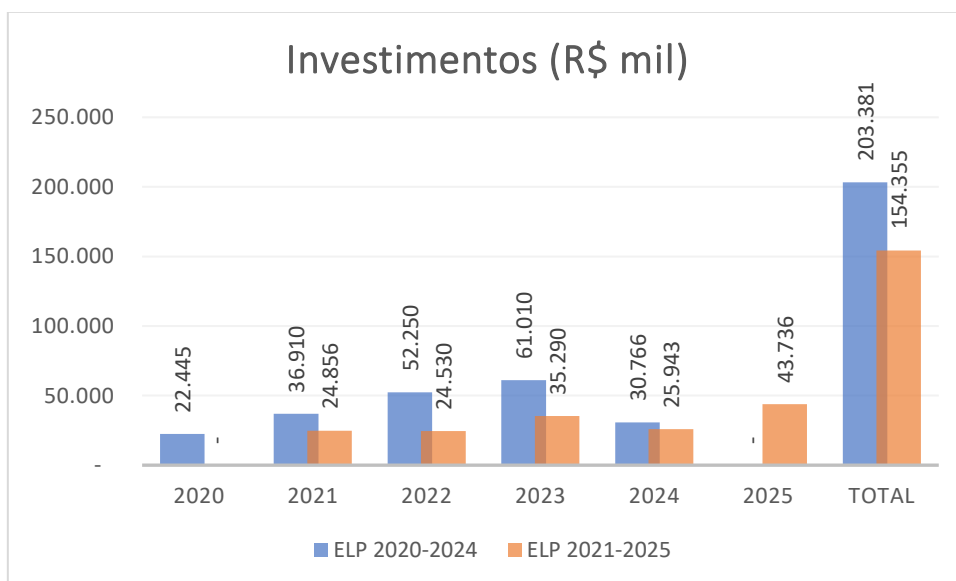
O EBITDA tem sua variação relevante considerando as alterações de entradas de clientes e o reconhecimento da UTE-TLG citadas acima.

Gráfico 04 – Lucro Líquido, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



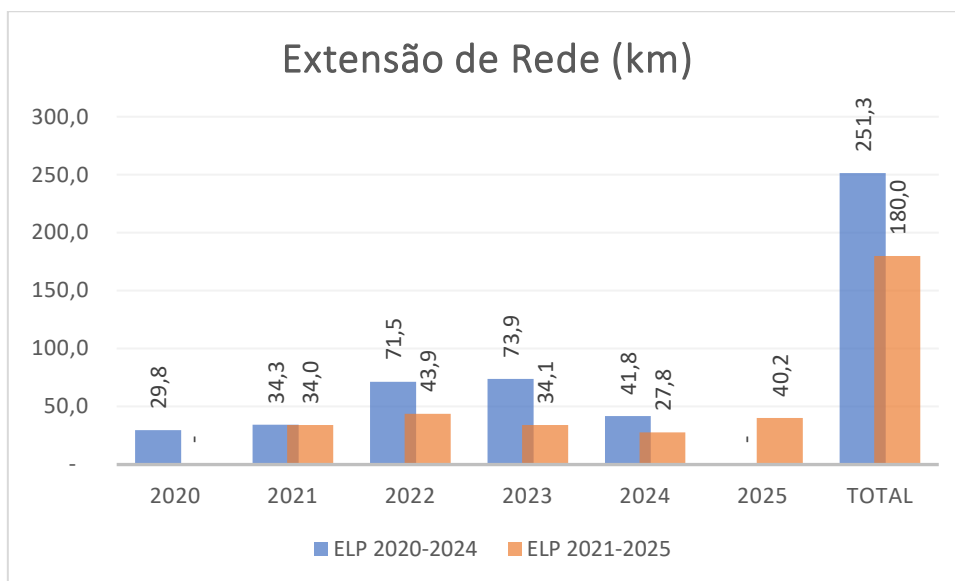
Para o lucro líquido, a forte influência também deriva as alterações de entradas de clientes e do reconhecimento da UTE-TLG citadas anteriormente.

Gráfico 05 – Investimentos, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



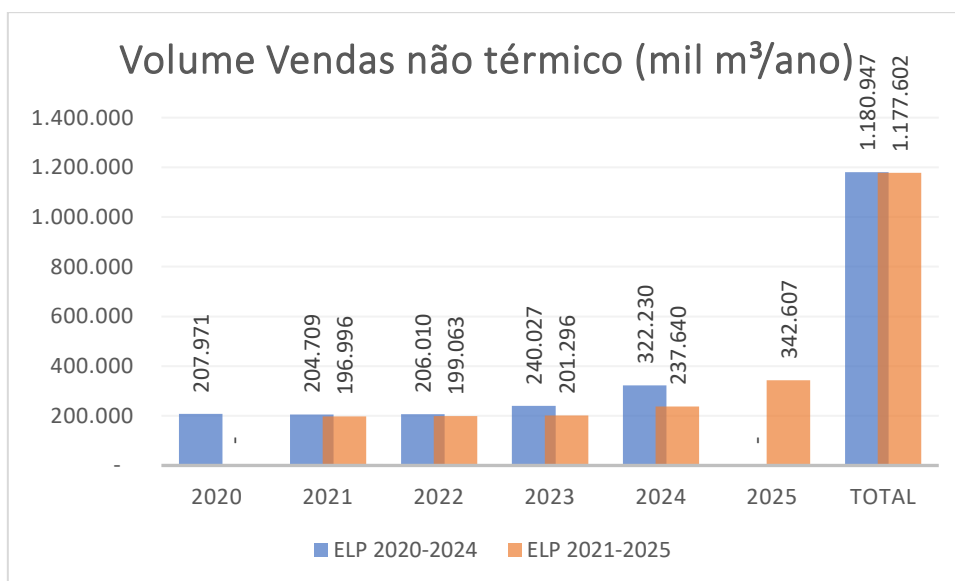
A principal variação entre os períodos refere-se, principalmente, a reprogramação do início das obras do ramal intermunicipal sul (Campo Grande a Sidrolândia – parte I), sendo que seu início estava previsto para 2021 e na nova previsão foi adiada para iniciar em 2025.

Gráfico 06 – Extensão de Rede, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



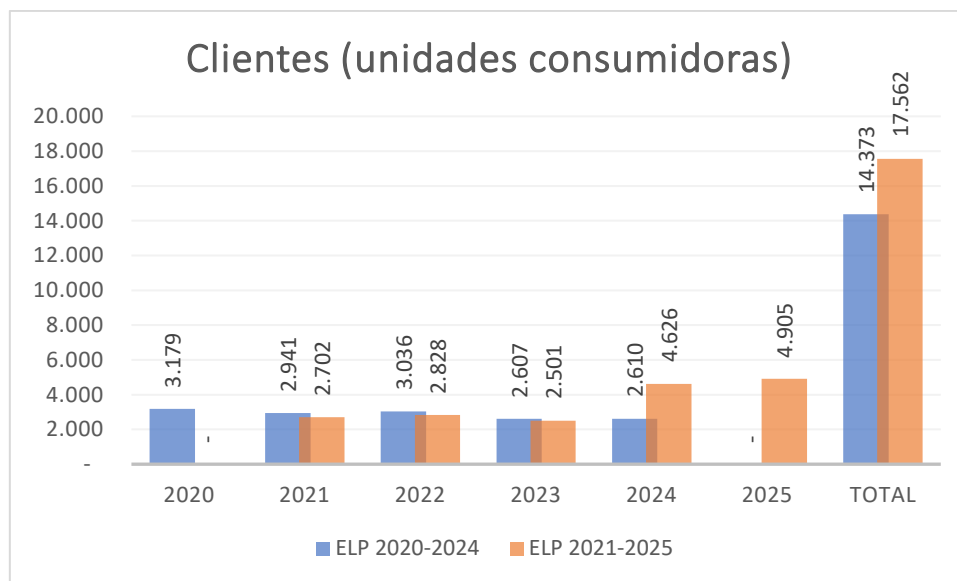
A expansão de rede acompanha as explicações da variação do investimento, principalmente pelo adiamento do início da obra do ramal intermunicipal sul, sendo que seu início estava previsto para 2021 e na nova previsão foi adiada para iniciar em 2025.

Gráfico 07 – Volume Não Térmico, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



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

Gráfico 08 – Clientes, comparativo entre ELP 2020-2024 e ELP 2021-2025.



Comparando-se as duas ELPs, verifica-se um aumento na previsão da captação de prédios habitados, principalmente da MRV, bem como, novas construções, incrementando o número de clientes em relação ao período anterior.

3.1. Conclusão sobre os resultados da Estratégia de Longo Prazo

As metas de longo prazo foram devidamente revisadas em 2020 para os exercícios seguintes (2021-2025) e, considerando as variações de cenários ocorridas entre a elaboração das ELPs, as mesmas apresentam aderência ao negócio, conforme detalhado nos documentos Estratégia de Longo Prazo 2020 a 2024 e Estratégia de Longo Prazo 2021 a 2025.

4. Recomendações

O CA recomenda que a MSGÁS permaneça trilhando suas ações em consonância com as diretrizes dos acionistas e atenta aos desafios de mercado, com respostas que levem ao desenvolvimento, com segurança e ações que minimizem os riscos.

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

Rosimeire Paulon

Conselheira

Marcia Helena Mello Santana

Conselheira

Marcio Lolli Ghetti

Conselheiro

Ademir Gregório de Barros

Conselheiro

Marco Francesco Patriarchi

Conselheiro

Marco Antonio de Oliveira do Couto

Conselheiro

Edgar Afonso Bento

Presidente do Conselho

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/C24C-E25E-1A77-0526> 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: C24C-E25E-1A77-0526



Hash do Documento

A5BEC9BD784A88B8BE03080027D0D97B499632736F483BB64AFCFBD5E10FF7AE

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 04/02/2021 é(são) :

- Edgar Afonso Bento (Signatário) - 181.569.831-49 em 03/02/2021
15:53 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- Marcio Lolli Ghetti (Signatário) - 203.002.471-68 em 28/01/2021
15:16 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- Ademir Gregorio De Barros (Signatário - Cia de Gás do Estado de Mato Grosso do Sul) - 373.811.721-00 em 27/01/2021 19:53
UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- Marco Antonio de Oliveira Couto (Signatário) - 666.616.417-20 em 27/01/2021 13:14 UTC-03:00
Nome no certificado: Marco Antonio De Oliveira Do Couto
Tipo: Certificado Digital
- Marco Francesco Patriarchi (Signatário) - 232.465.858-57 em 27/01/2021 09:49 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- Rosimeire Paulon (Signatário) - 601.125.811-53 em 27/01/2021 09:36 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- Marcia Helena Mello Santana (Signatário) - 338.865.711-49 em 27/01/2021 09:18 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital

