



Copergás



**ANÁLISE DE ATENDIMENTO ÀS
METAS E AOS RESULTADOS NA
EXECUÇÃO DO PLANO DE
NEGÓCIOS 2019 E DA
ESTRATÉGIA DE LONGO PRAZO
2019-2023**

2020

ANO DE REFERÊNCIA - 2019

Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. DESEMPENHO COMERCIAL 2019.....	4
3. DESEMPENHO ECONÔMICO FINANCEIRO.....	6
a. RECEITA BRUTA OPERACIONAL.....	6
b. CUSTO DE AQUISIÇÃO DO GÁS NATURAL.....	7
c. MARGEM BRUTA.....	7
d. MARGEM EBITDA.....	7
e. LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO.....	8
f. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	8
4. INVESTIMENTOS REALIZADOS EM 2019.....	9
5. CONCLUSÃO.....	10

1. INTRODUÇÃO

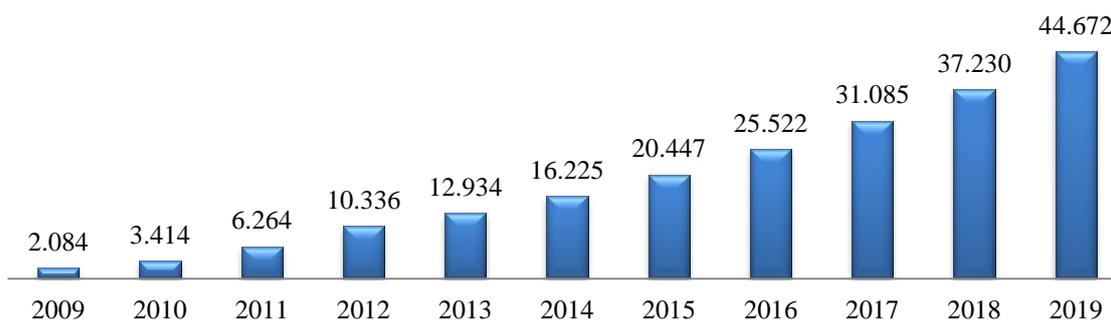
A fim de atender ao § 2º do art. 23 da Lei Federal nº 13.303/2016, este Relatório de Metas e Resultados do exercício 2019 é um documento sucinto – tendo como referência o Relatório de Administração 2019, o qual foi aprovado na 200ª Ata de Reunião do Conselho de Administração, em 27 de março de 2020 - com informações quanto à concretização de projetos previstos no ano pregresso, considerando, também, os indicadores definidos na Estratégia de Longo Prazo 2019-2023 e Plano de Negócios 2019, bem como as iniciativas e projetos estratégicos que serviram de base para alcance dos resultados.

2. DESEMPENHO COMERCIAL 2019

- **Crescimento de Clientes**

Conforme o gráfico abaixo nota-se um crescimento ano após ano no número de clientes consumidores do gás natural. Isso decorreu dos investimentos realizados nas obras de expansão dos segmentos residencial, comercial, industrial e veicular, com destaque para o segundo, onde houve acréscimo 33,4% na carteira de clientes em relação a 2018, seguido do segmento residencial com 19,8% de aumento em comparação ao ano anterior.

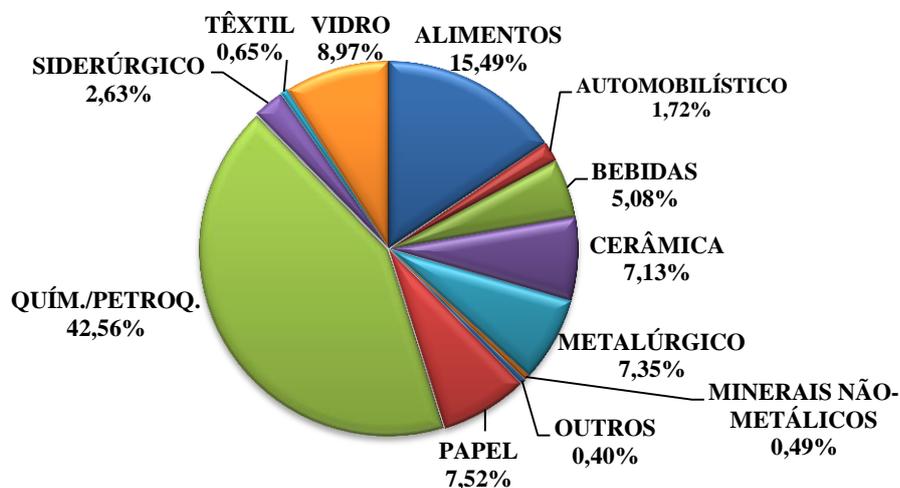
Evolução da carteira de clientes



- **Desempenho por Segmento e Evolução das Vendas**

INDUSTRIAL: O grupo de clientes do segmento industrial é responsável pelo maior consumo de gás natural em Pernambuco, com forte contribuição para a economia estadual. Esse segmento protagonizou um crescimento no consumo do energético atingindo no ano de 2019 uma média de 1,12 milhão de m³/dia, um aumento de 2,37% em comparação ao ano de 2018 (1,097 milhões m³/dia). As categorias atendidas com o gás natural estão demonstradas no gráfico a seguir, com destaque para os segmentos químico/petroquímico e alimentos que correspondem a 58,05% do total do volume consumido:

CONSUMO MERCADO INDUSTRIAL



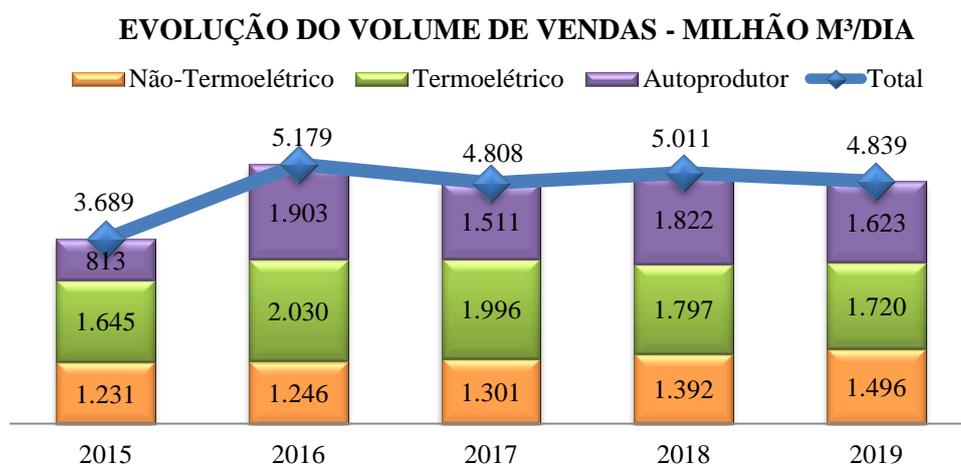
RESIDENCIAL: Apresentou bons resultados no ano de 2019 com um aumento de 20% no número de clientes em relação ao ano de 2018, saltando de 36.606 para 43.859 clientes e conseqüentemente um crescimento no volume médio anual de vendas que alcançou 11 mil m³/dia, representando um progresso em torno de 20% em relação ao ano anterior.

COMERCIAL: A Copergás finalizou 2019 neste segmento com mais 162 clientes representando um avanço de 33% em comparação ao ano de 2018. Em 2019, o volume médio anual de vendas foi de 15.000 m³/dia, representando em relação ao ano anterior um aumento de 27%, em média.

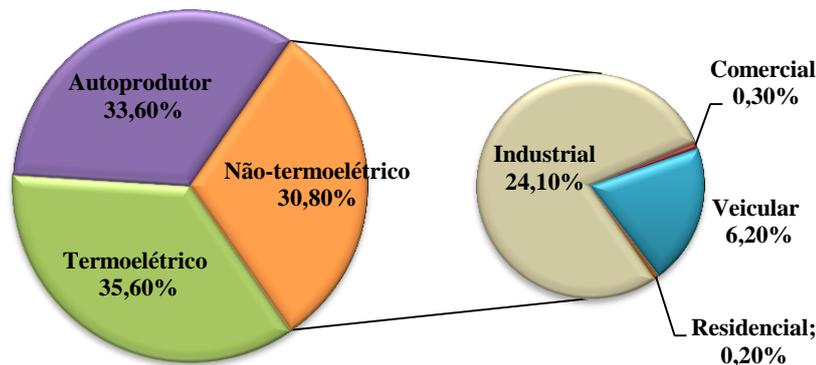
AUTOMOTIVO: A comercialização do gás natural veicular (GNV), em Pernambuco, durante o ano de 2019, alcançou um volume médio anual recorde de 299 mil m³/dia. Desse total, 282,26 mil m³/dia, foram distribuídos por meio da rede de gasodutos da Copergás e 16,72 mil m³/dia fornecidos por meio de transporte rodoviário, realizado por carretas, com o combustível na forma de Gás Natural Comprimido (GNC). Em 2019, a Companhia contabilizou 70 postos ofertando GNV e GNC, instalados em 12 (doze) municípios e, também, de acordo com o DENATRAN, Pernambuco computa 62.398 veículos convertidos para o GNV, um aumento de 18% em relação ao ano de 2018.

COGERAÇÃO: Este segmento apresentou um incremento no volume em relação a 2018 de 27%, fornecendo em torno de 48 mil m³/dia.

No gráfico abaixo, percebe-se um decréscimo no volume total movimentado em 2019 em relação a 2018 de 3% em virtude dos setores termoeletrônicos e autoprodutor. Contudo, o setor não-termelétrico teve um aumento de 7,5%, influenciado pelos segmentos comercial e automotivo, ambos com um crescimento de 27% em relação a 2018.



DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME POR SEGMENTO



3. DESEMPENHO ECONÔMICO FINANCEIRO

As demonstrações Financeiras de 2019 da Copergás revelam os resultados alcançados pela Companhia, firmando sua posição como uma das mais consolidadas distribuidoras de gás natural do país. Além da melhoria nos indicadores de vendas, outro fato de extrema relevância que melhorou o desempenho econômico financeiro da Companhia de forma significativa, foi o cumprimento da sentença final da arbitragem da controvérsia de ICMS em favor da Copergás.

Nota 1: O resultado da contabilização desse evento impactou diretamente o custo e a margem termelétrica bem como o EBITDA, Lucro Líquido e Saldo Disponível de Caixa.

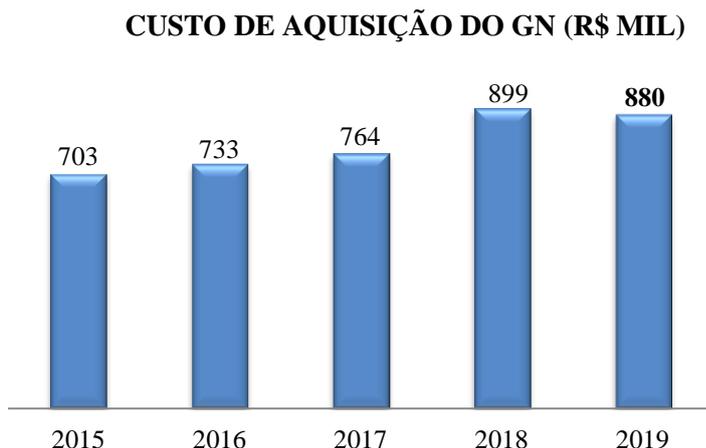
a. RECEITA BRUTA OPERACIONAL

A Copergás obteve uma receita bruta em 2019 no valor de R\$ 1,55 bilhão, representando um aumento de quase 15% em relação a 2018. Esse aumento decorreu do aumento no volume de vendas como também variação no preço da commodity que afeta diretamente a composição da tarifa de venda. A Copergás comercializou um volume de gás natural, em média de 4,84 milhões m³/dia, totalizando aproximadamente 1,77 bilhão de m³ em 2019, com destaque para o setor não-termoeletrico. O gráfico abaixo demonstra a evolução da receita bruta da Companhia entre os anos de 2015 e 2019:



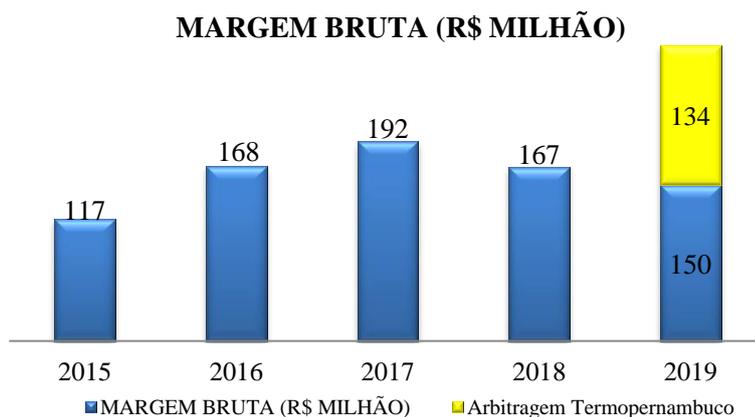
b. CUSTO DE AQUISIÇÃO DO GÁS NATURAL

O custo de aquisição do gás natural em 2019 alcançou um montante próximo de R\$ 880 milhões, revelando uma queda de 2,09% em relação a 2018. Isso é resultado do aumento de 29% no custo total do segmento não termelétrico, bem como à redução de 48% no custo termelétrico decorrente da contabilização do cumprimento da sentença final da arbitragem, conforme nota 1. A evolução do custo de GN pode ser demonstrada no gráfico abaixo:



c. MARGEM BRUTA

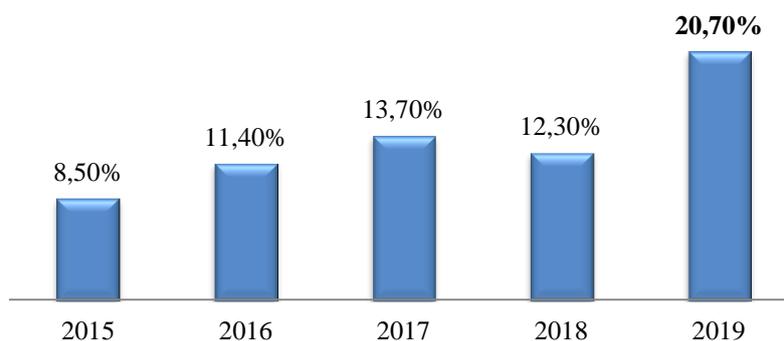
A Margem Bruta da Copergás, decorrente da operação de vendas, atingiu em 2019, uma soma de R\$ 150 milhões frente a R\$ 167 milhões, uma redução de 10%. Além da operação normal de vendas, os demais R\$ 134 milhões são referentes ao resultado da contabilização do cumprimento da sentença final da arbitragem, conforme nota 1.



d. MARGEM EBITDA

O EBITDA, que é o Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização, atingiu um percentual de 20,70% em 2019, um aumento de 68,3% em relação a 2018, também como resultado da contabilização do cumprimento da sentença final da arbitragem, conforme nota 1:

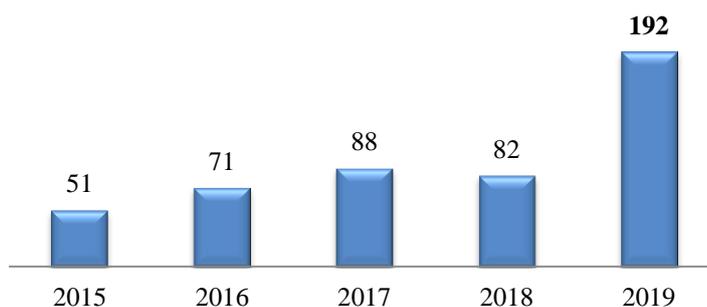
EBITDA (%)



e. LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

A Copergás registrou um Lucro Líquido, em 2019, de R\$ 192 milhões – gerando um aumento em relação a 2018 de 167%. Esse resultado deve-se principalmente ao resultado do cumprimento da sentença final da arbitragem conforme nota 1.

LUCRO LÍQUIDO (R\$ MILHÃO)



f. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Companhia encerrou o exercício de 2019 com um montante de R\$ 146 milhões em caixa, representando, então, um aumento de 162% em relação a 2018. Esse foi mais um dos indicadores financeiros que foram fortemente impactados pelo resultado do cumprimento da sentença final da arbitragem, conforme nota 1.

CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (R\$ MILHÃO)



4. INVESTIMENTOS REALIZADOS EM 2019

A Copergás investiu R\$ 37,13 milhões ampliando a malha de gasodutos em 52 km - sendo 44,52 km em PEAD e 7,38 km em aço – ligando mais de 7.440 clientes no ano de 2019, atendendo 12 municípios.

Em 2019, o perfil da carteira de projetos, de acordo com o Plano Plurianual de Investimentos 2019-2023, teve um foco no mercado de varejo, concentrando 78% dos investimentos previstos em expansão da rede, com atenção para os projetos do Prado, Polo Médico/Boa Vista e outros:

- **Bolsão Olinda:** com objetivo de atender áreas residencial e comercial.
- **Bolsão Imbiribeira e Bolsão Zona Norte 3:** distribuiu o gás natural a mais sete bairros da cidade do Recife, nos segmentos residencial e comercial;
- **Bolsão Pina:** agregou confiabilidade ao suprimento aos usuários da região com destaque para o Shopping Rio Mar Recife.

Como projetos importantes, a Copergás está investindo R\$ 10,4 milhões na expansão do litoral Sul de Pernambuco, com extensão total de 23,2 km com precisão de conclusão para abril de 2020. Outro grande projeto de expansão iniciado em 2019 foi o de Camaragibe-Carpina orçado em R\$ 24,5 milhões.

5. CONCLUSÃO

Este documento apresenta uma análise das principais contribuições para o alcance dos resultados e a análise do desempenho dos indicadores estratégicos da Copergás no ano de 2019, tendo por motivo divulgar o compromisso na execução dos objetivos traçados. Assim, a Companhia obteve importantes conquistas promovidas por mudanças na sua forma de atuação e registrou resultados significativos no desenvolvimento do Estado de Pernambuco.

O exercício de 2019 exigiu da Copergás vários esforços, a fim de alcançar as metas e resultados planejados. A execução das ações realizadas nos vários níveis organizacionais gerou impactos positivos: levamos o gás natural para 7.441 novos clientes, ampliamos a rede de distribuição de gás natural em mais 51 km, totalizando 843 km de extensão de rede, ter aço e PEAD e comercializamos um volume médio de 4,83m³/dia. Além disso, a Companhia obteve um recorde histórico no faturamento que foi de R\$ 1,55 bilhão e um lucro líquido de R\$ 192 milhões.

Portanto, em conformidade com o Art. 23º, Parágrafo 2º, da Lei Federal nº 13.303, de 30 de junho de 2016, o Conselho de Administração subscreve o presente documento referente à análise de atendimento das metas e resultados na execução do Plano de Negócios 2019 e da Estratégia de Longo Prazo 2019-2023.

Recife, 27 de agosto de 2020.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Jorge de Vasconcelos Lima
Presidente do Conselho

Alisson Rangel Del Papa Arão
Vice-Presidente do Conselho

João Bosco de Almeida
Membro

Marcelo Andrade Bezerra Barros
Membro

Sérgio Luis de Carvalho Xavier
Membro

Raimundo Barretto Bastos
Membro

Luiz Flávio Beserra de Araújo
Membro