

Celesc

Resultados | 3T18

CLSC4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Índice de Sustentabilidade Empresarial ISE

Visão Geral

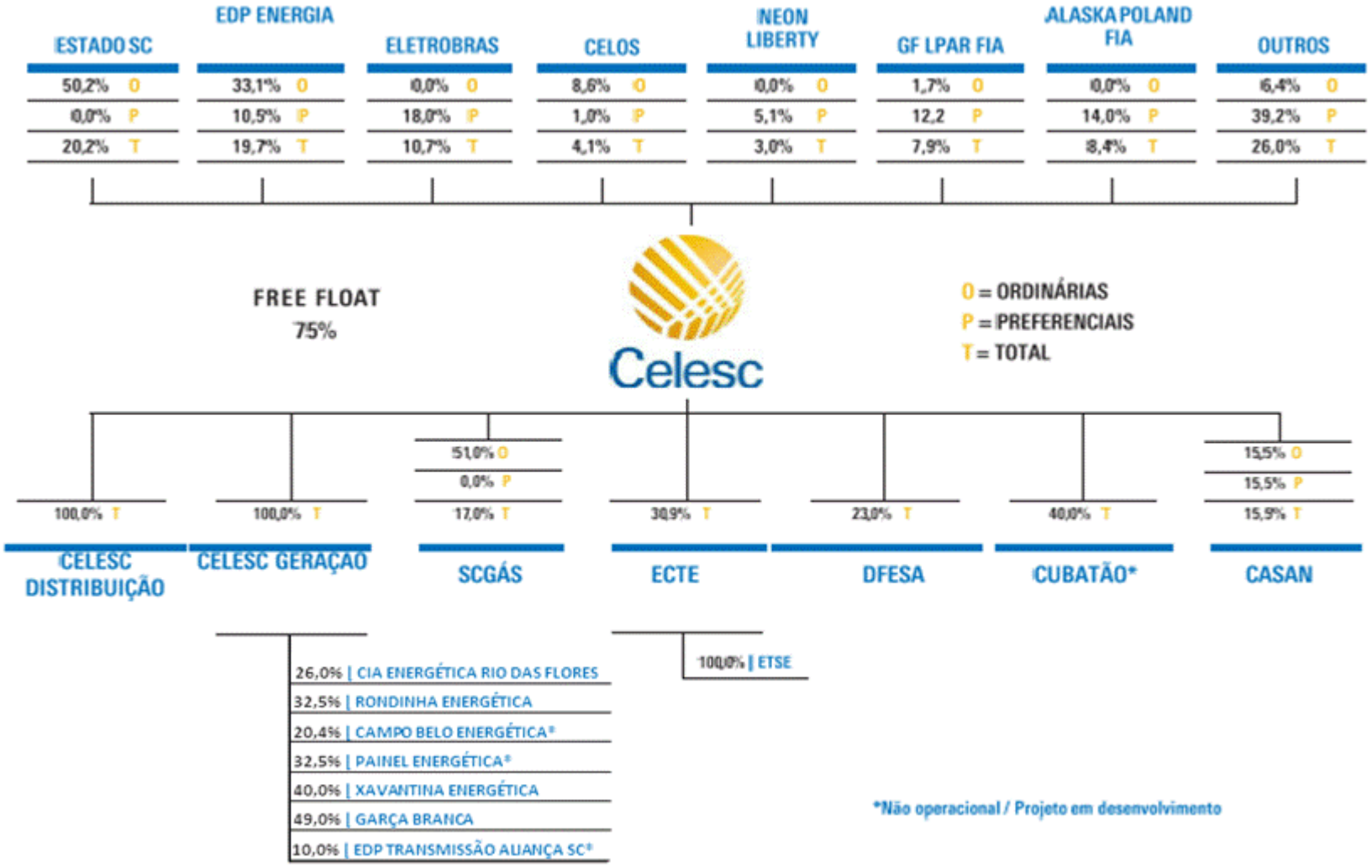
Santa Catarina - Brasil

- ✓ Área territorial de 95,7 mil km² (1,1% e 20º em extensão do Brasil), com 500 km de litoral
- ✓ 6 macro-regiões e 295 municípios
- ✓ População estimada em 2017: 7,0 milhões (3,3% do Brasil)
- ✓ IDH: 0,774 (3º maior do país)
- ✓ Rendimento nominal mensal domiciliar per capita em 2017: R$1.597 (4º maior do país)
- ✓ Índice de Atividade Econômica 2017
  - IBCR-SC (+8,61%) vs IBCR-SUL (+6,60%) vs IBC-BR (+4,47%)

Fonte: IBGE, e BCB.

Grupo Celesc

Estrutura Societária – Setembro 2018

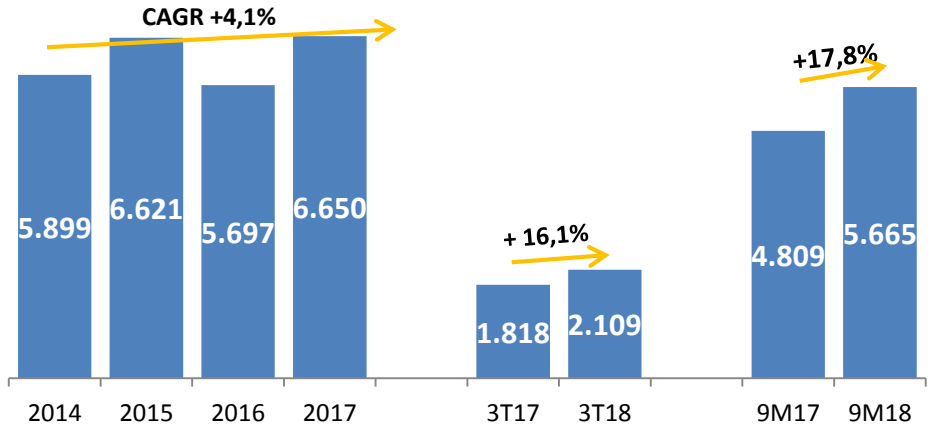


GRUPO CELESC

Destaques Financeiros Consolidado 9M18 (R$ MM)

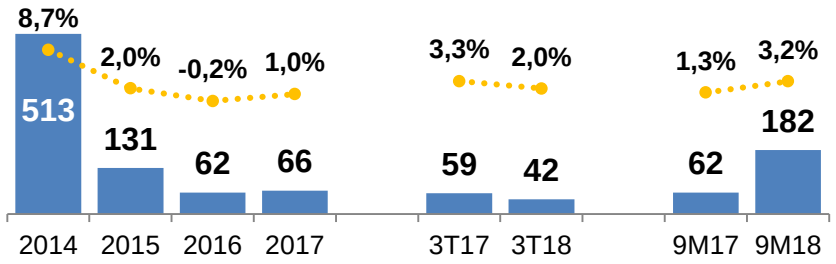
Receita Operacional Líquida (R$ MM)

EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



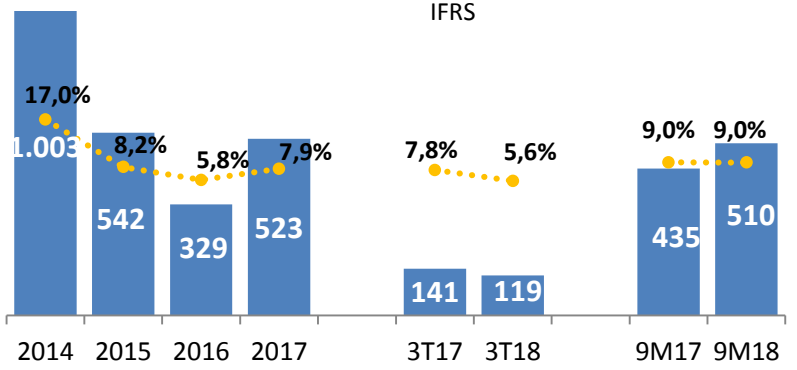
Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida (%)

IFRS



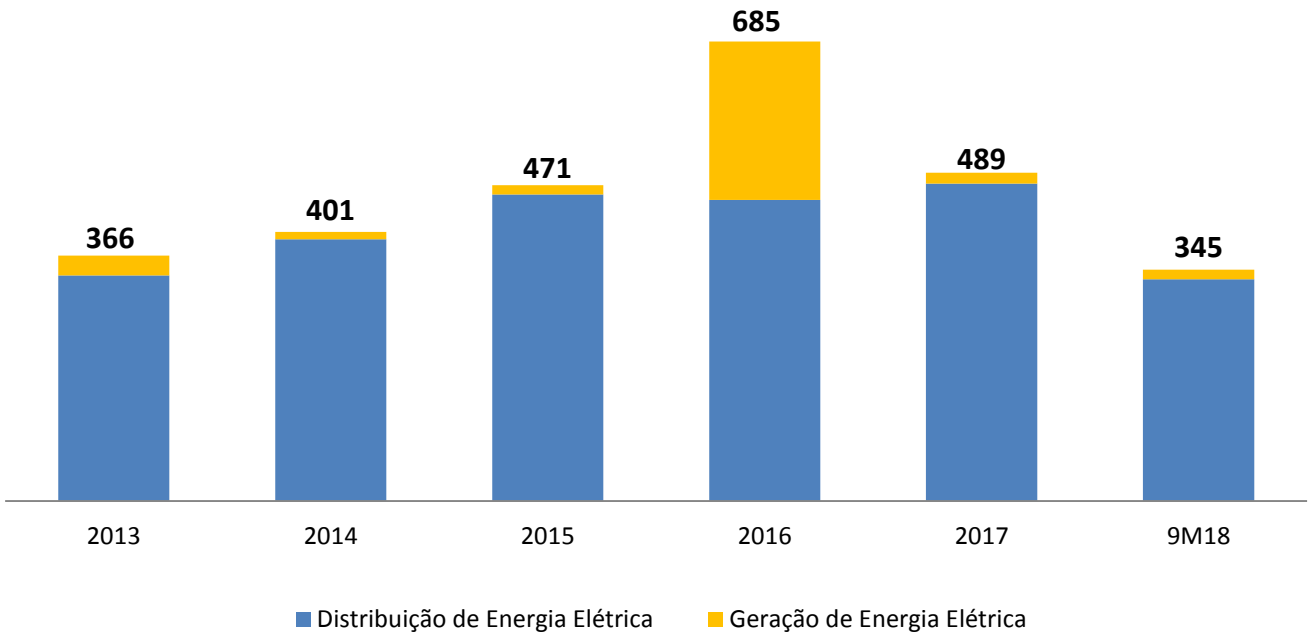
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)

IFRS



Grupo Celesc

CAPEX 9M18 (R$ MM)



CAPEX de Investimento 2018

- ✓ Celesc Distribuição: 395
- ✓ Celesc Geração: 60
- ✓ Controladora: 8

Total Consolidado: 463

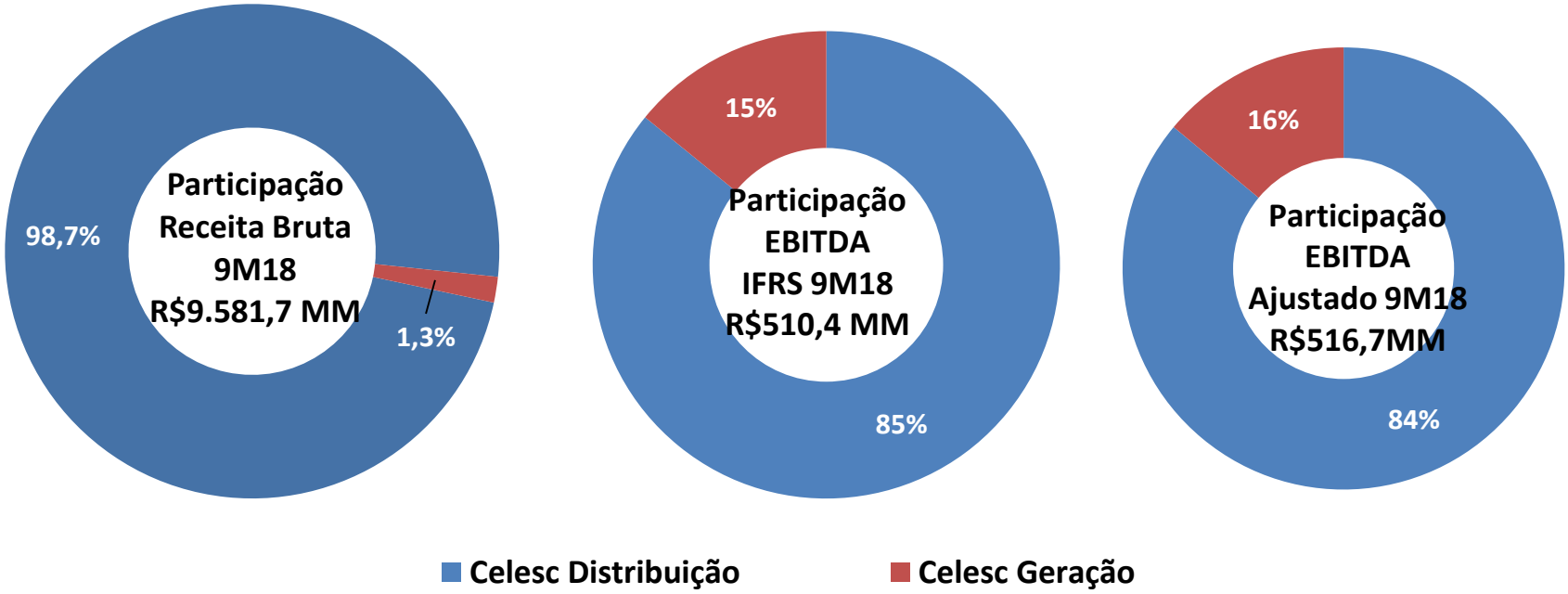
CAPEX Total Realizado 2018

- ✓ Celesc Distribuição: 331
- ✓ Celesc Geração: 14

Total Consolidado: 345

Grupo Celesc

PARTICIPAÇÃO EBITDA 9M18 (R$ MM)

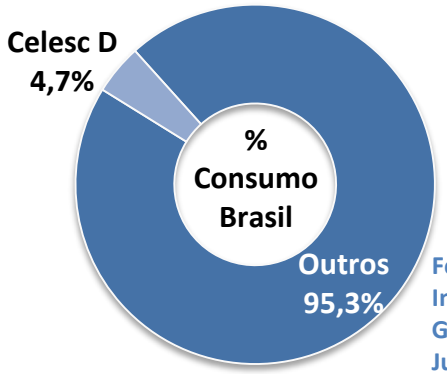


Celesc Distribuição

Área de Concessão

Destaques

- 6ª maior em Receita de Fornecimento
- 7ª maior em consumo de Energia Elétrica (Volume)
- 10ª maior em número de Unidades Consumidoras
- Atende 92% da área do Estado de Santa Catarina
- 258 municípios em SC e 01 no Paraná
- Concessão prorrogada até Jul/45
- Faturamento R$11,3 bi em 2017



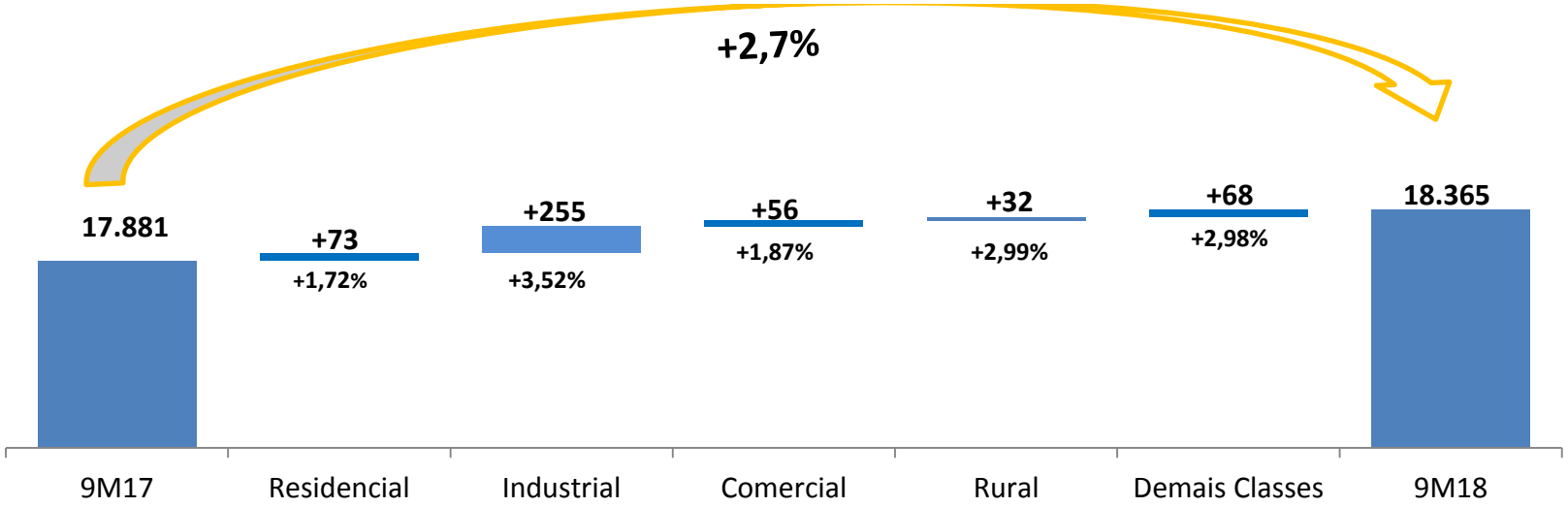
Fonte: ANEEL Informações Gerenciais. Posição: Junho 2018

Estado de Santa Catarina



Celesc Distribuição

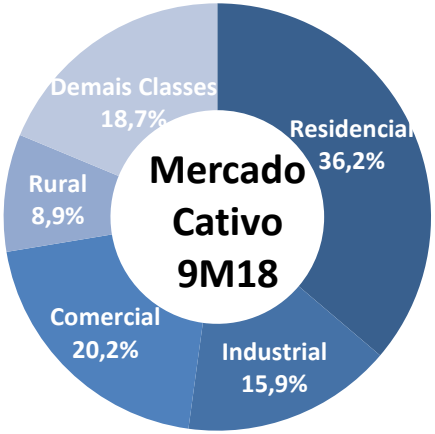
Energia Faturada 9M18 (GWh)

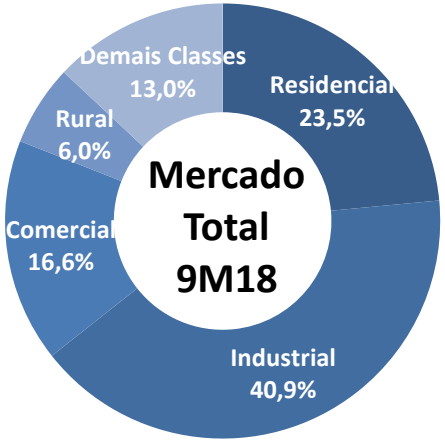


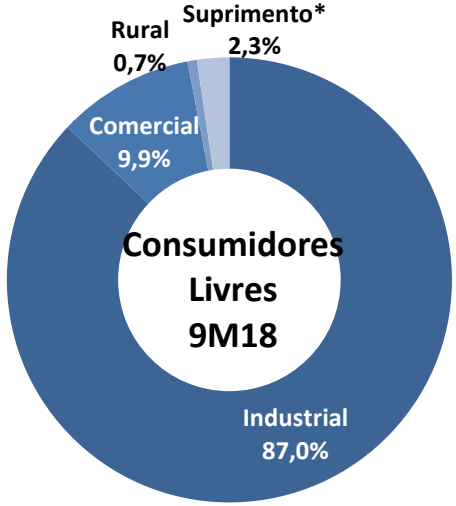
CAGR 2012-2017

Mercado Total
média +2,3% a.a.

Nº unidades
consumidoras
média +3,0% a.a.





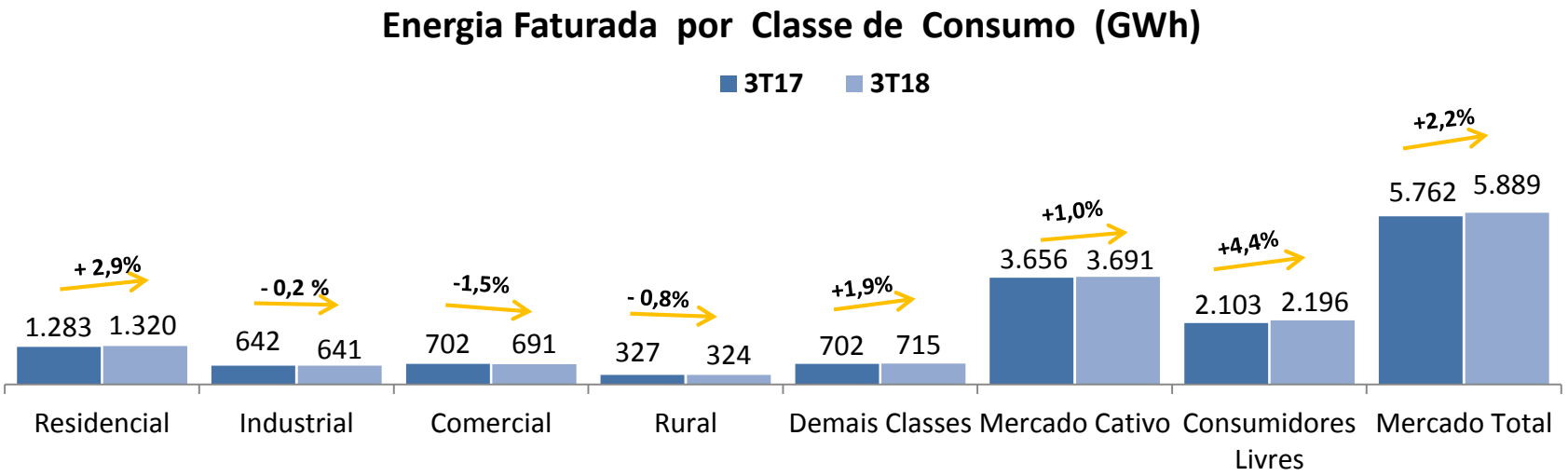


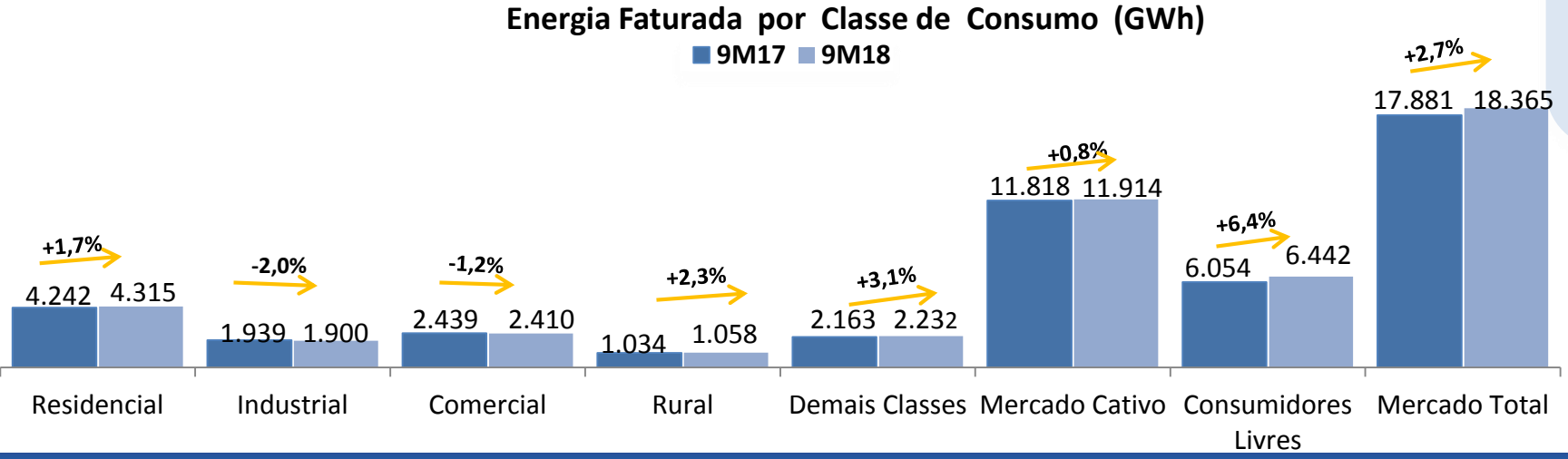
Nível de contratação 9M18
106,09 %*
(estimativa de 102,6% ano)

*Cobertura Tarifária até 105%

Celesc Distribuição

Energia Faturada 9M18 (GWh)





Mercado Total
+2,2% 3T18
+2,7% 9M18

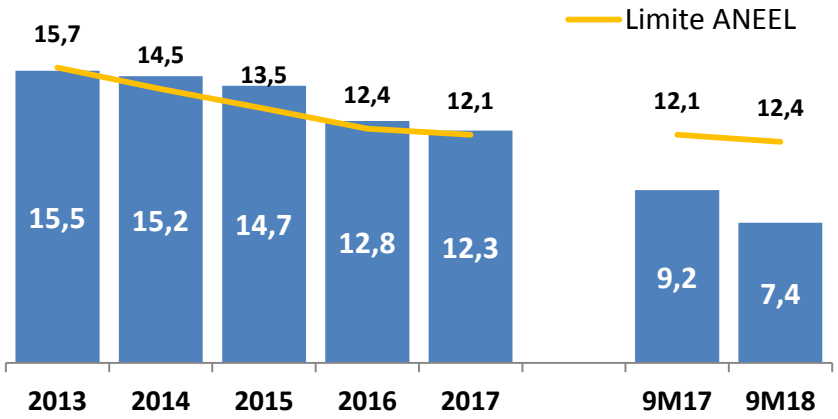
Mercado Cativo
+1,0% 3T18
+0,8% 9M18

Mercado Livre
+4,4% 3T18
+6,4% 9M18

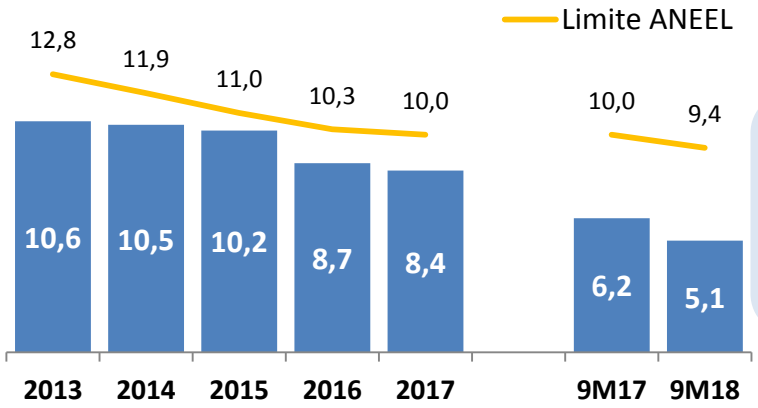
Celesc Distribuição

Qualidade do Serviço 9M18

DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(horas ponderadas)



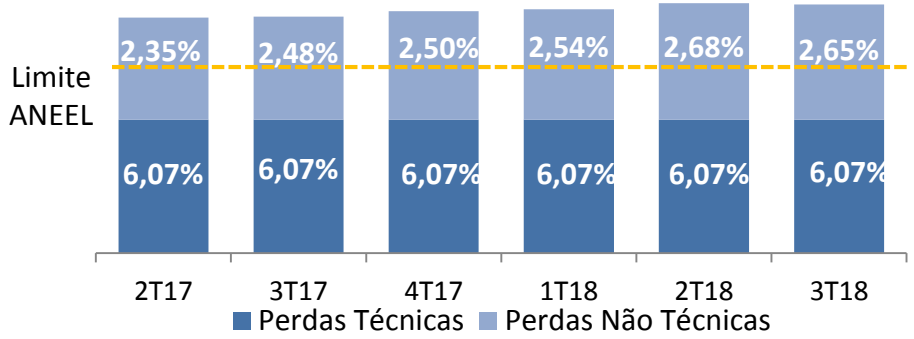
FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(número de vezes)



LIMITES CONCESSÃO
Acumulado
Últimos 12 meses

- ✓ DECi 16,9% abaixo
- ✓ FECi 26,9% abaixo

PERDAS NA DISTRIBUIÇÃO
Energia Injetada - Energia Faturada
Ultimos 12 meses



PERDA REGULATÓRIA estabelecida no 4ºCRTP em **7,42%***
6,02% para Perdas Técnicas e 1,40% para Perdas Não Técnicas

PERDAS
Valor estimado sem cobertura tarifária 3T18
R$53,1 milhões
(1,30% acima do limite de cobertura tarifária)

PLANO DE AÇÃO PERDAS

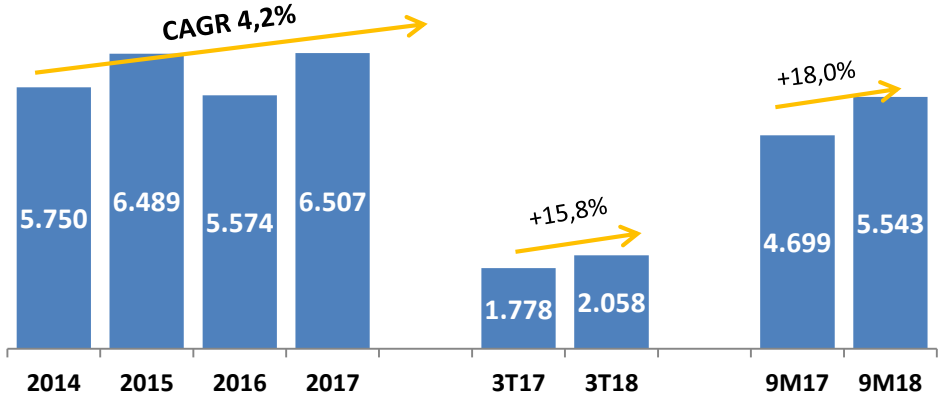
- ✓ + de 40 mil inspeções
- ✓ Recadastramento IP
- ✓ Atividades estruturadas de combate aos clandestinos e divulgação das consequências

Celesc Distribuição

Destaques Financeiros 9M18 (R$ MM)

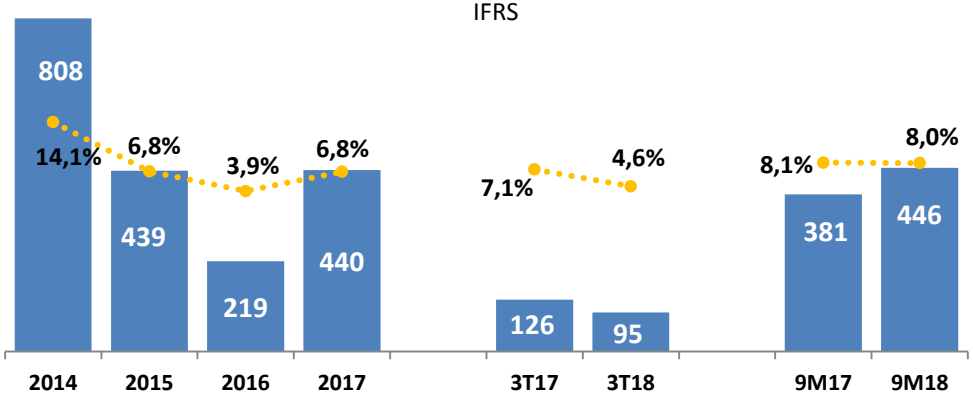
Receita Operacional Líquida(R$ MM)

EXCLUINDO RECEITA DE CONSTRUÇÃO



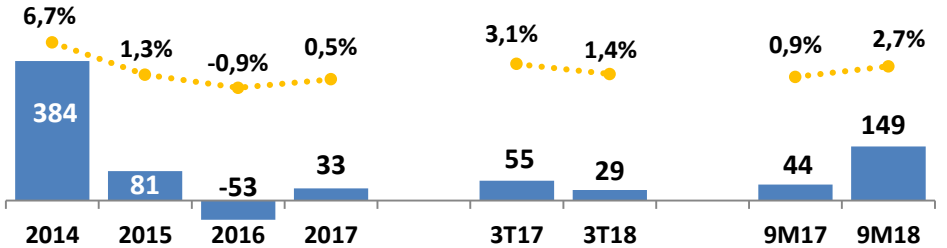
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)

IFRS



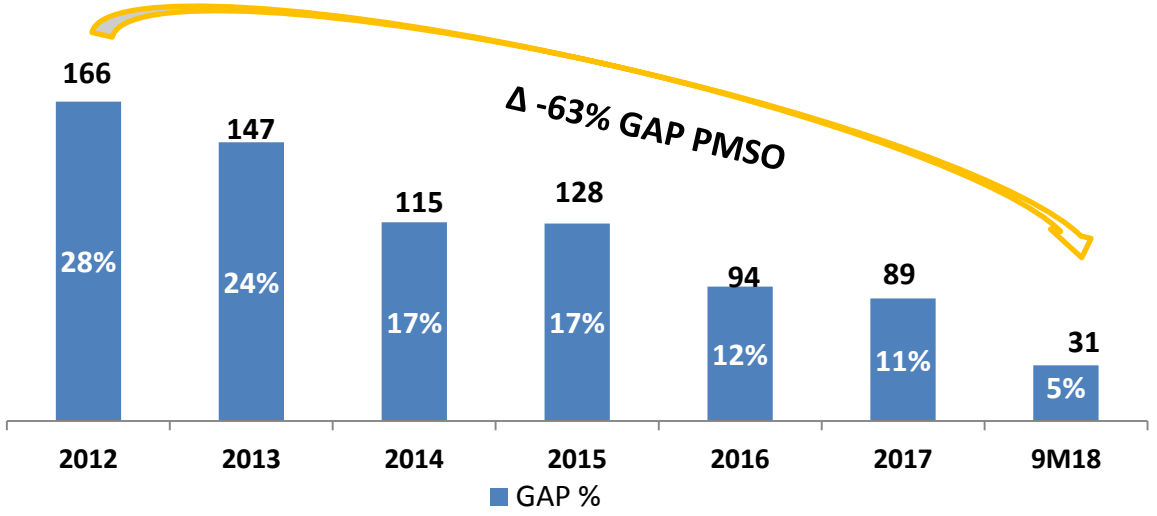
Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida (%)

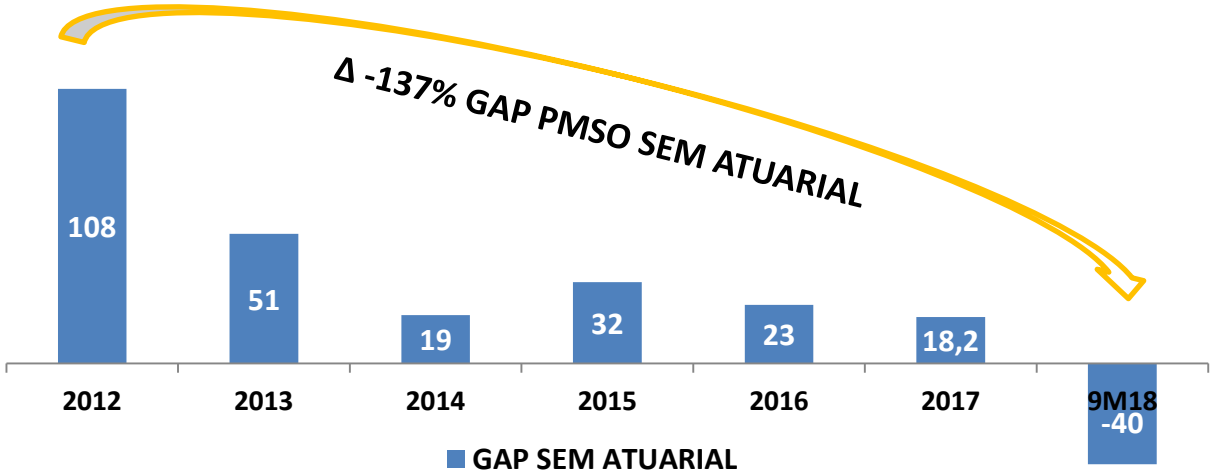
IFRS



Celesc Distribuição

PMSO Celesc D x PMSO Regulatório 9M18 (R$ MM)





Impacto Financeiro positivo de R$13 MM no ano nos Gastos de PMSO decorrente das ações da empresa objetivando reduzir despesas.

PMSO Regulatório: R$642 MM
PMSO Celesc: R$673 MM
GAP: R$31 MM sem cobertura

Celesc Distribuição

Otimização do custo com Pessoal

Redução
Planos de desligamentos
Saídas naturais

> 753 desligamentos no PDV 2012
> 57 desligamentos no PDA 2014
> 67 desligamentos no PDI 2016
> 188 desligamentos no PDI 2017
> 30 desligamentos no PDI 2018
> Estima-se 50 saídas naturais/ano

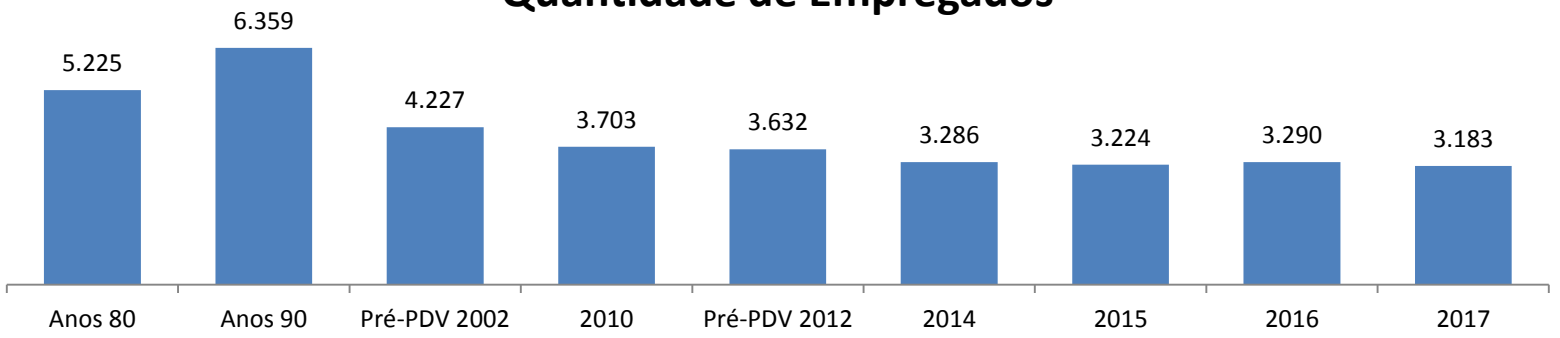
Realocação
Incentivo à transferência
Adequações internas

> Comitê de Gestão do Quadro
> Transferências internas
> Automação

Contratação
Suprimento dos déficits

> Fluxo decisório limita contratação de empregados ao Quadro de Dotação* vigente

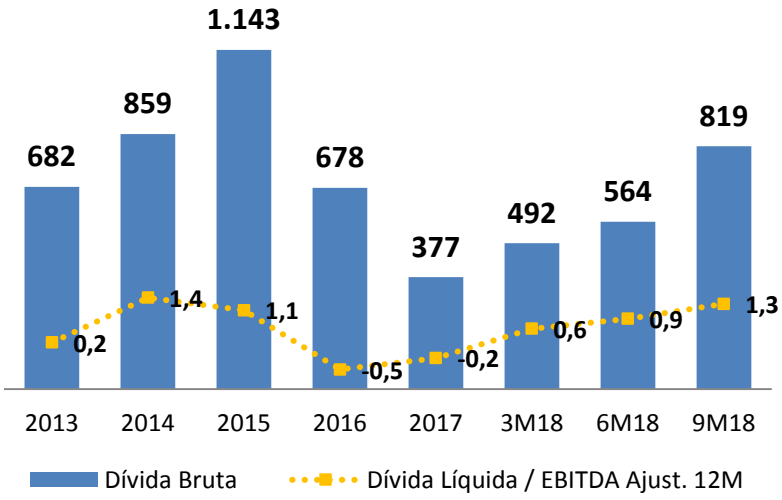
Quantidade de Empregados

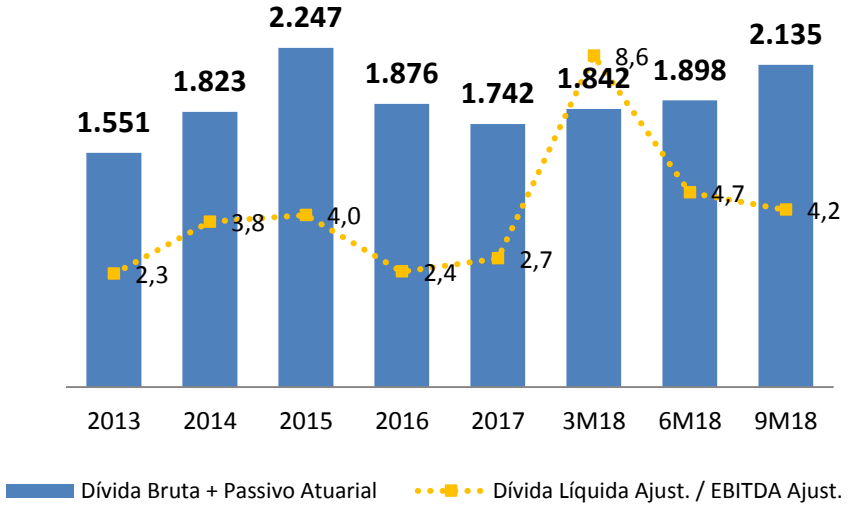


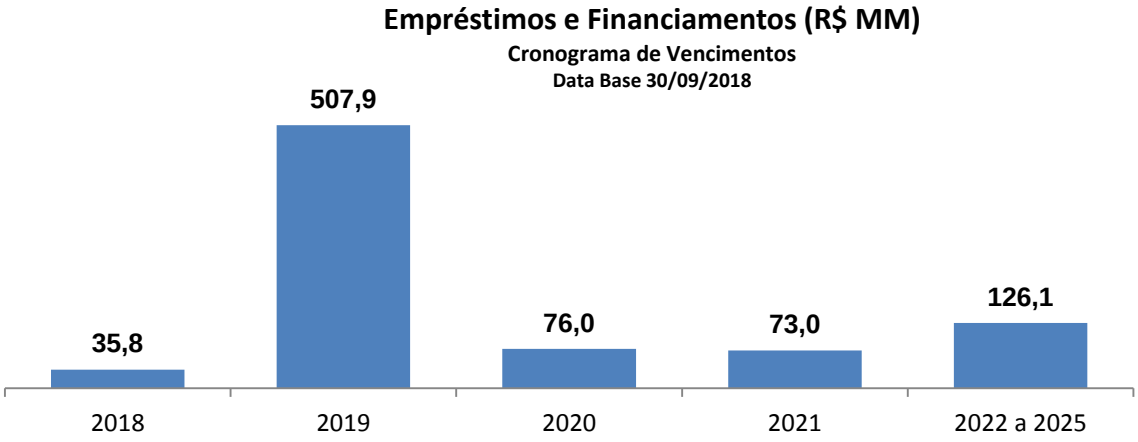
* QUADRO DE DOTAÇÃO é a quantidade prevista de empregados necessários ao cumprimento dos processos de cada área. Foi revisto e aprovado pelo Conselho de Administração em abril/2014.

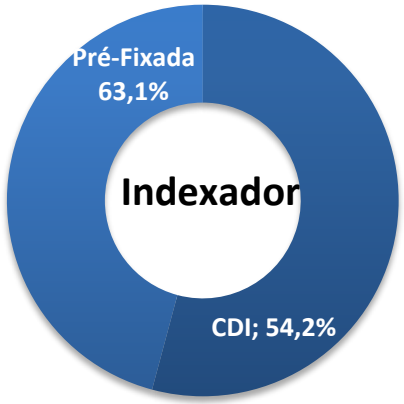
Celesc Distribuição

Endividamento 9M18 (R$ MM)









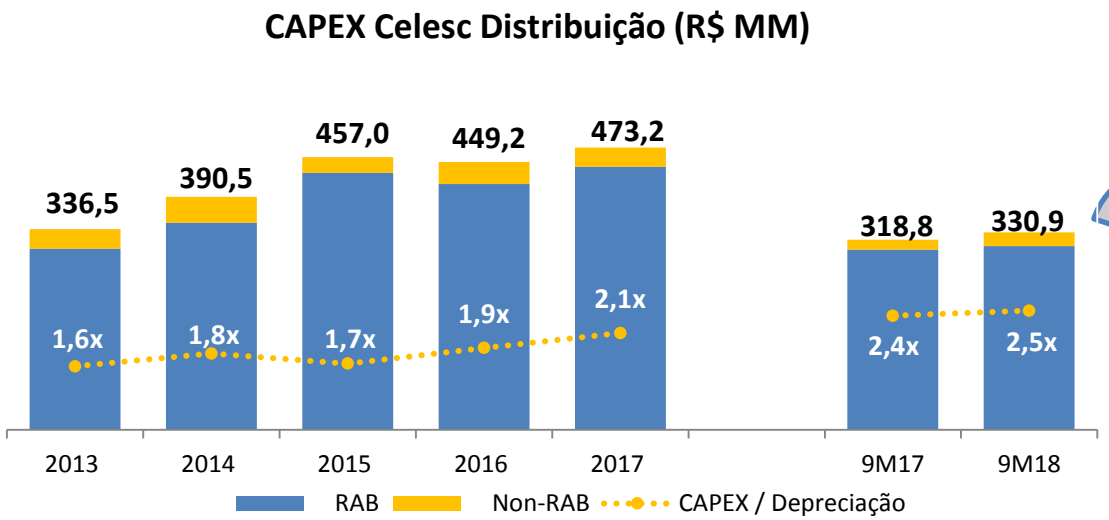
RATING CELESC D

Moody's
Ba3 > escala global
A1.br > escala nacional

Perspectiva dos ratings positiva

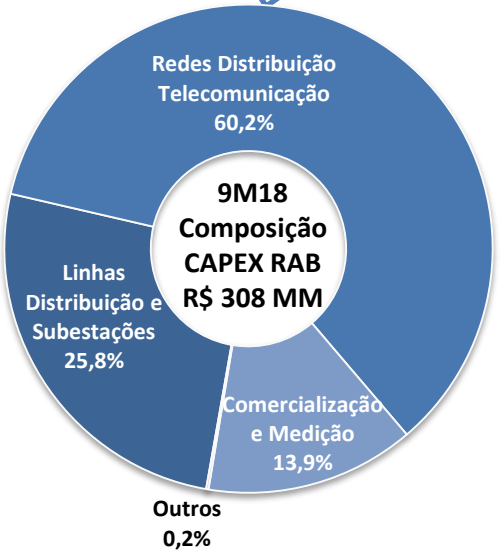
Celesc Distribuição

Investimentos | CAPEX 9M18 (R$ MM)



CAPEX
Ciclo 2018-2021

Aprox. R$400 MM a.a.
160%~190% da QRR



Celesc Distribuição

Tarifa – Reajuste e Revisões

PARCELA A
-2,20%

Participação na Revisão Tarifária 2016 (Resolução Homologatória ANEEL 2.120/2016)		
Parcela A	Encargos Setoriais	-1,73%
	Custos de Transmissão	0,71%
	Compra de Energia	-1,18%
	Total Parcela A	**-2,20%**
Parcela B		0,66%
Reajuste Econômico (IRT), considerando variação tarifária da RTE		**-1,54%**
Componentes Financeiros do Processo Atual		-0,47%
Retirada dos Componentes Financeiros do Processo Anterior		-2,15%
Efeito Médio a ser percebido pelos consumidores		**-4,16%**

PARCELA B
+0,66%

PARCELA A
+8,49%

Participação no Reajuste Tarifário 2018 (Resolução Homologatória ANEEL 2.436/2018)		
Parcela A	Encargos Setoriais	4,77%
	Custos de Transmissão	-1,42%
	Compra de Energia	5,08%
	Receitas Irrecuperáveis	0,06%
	Total Parcela A	**8,49%**
Parcela B		0,37%
Reajuste Econômico (IRT), considerando a variação tarifária da RTE		**8,86%**
Componentes Financeiros do Processo Atual		7,48%
Retirada dos Componentes Financeiros do Processo Anterior		-2,48%
Efeito Médio a ser percebido pelos consumidores		**13,86%**

PARCELA B
+0,37%

Celesc Geração

Capacidade Instalada

PARQUE GERADOR PRÓPRIO

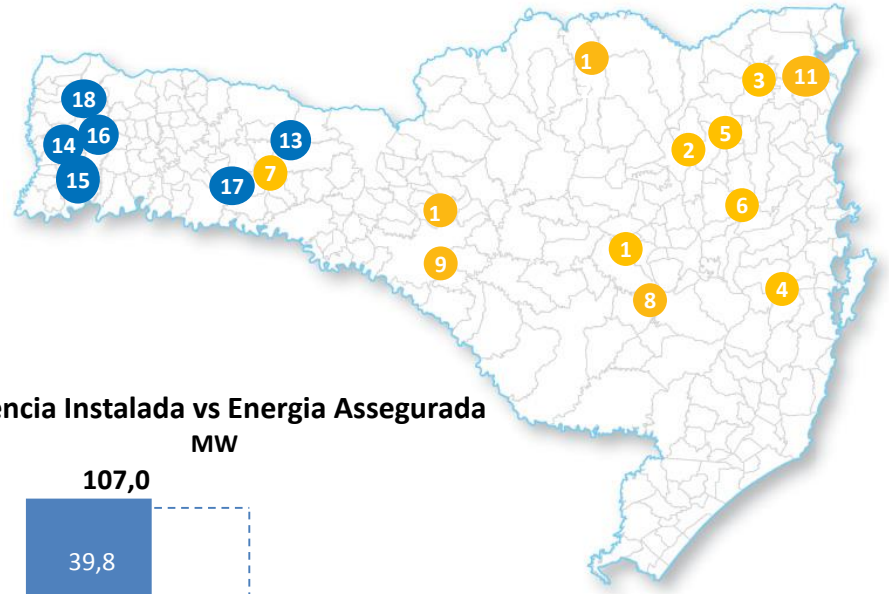
	Usinas	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
1	PCH Pery	09/07/2047	30,00	14,08
2	PCH Palmeiras	07/11/2046	24,60	16,70
3	PCH Bracinho	07/11/2046	15,00	8,80
4	PCH Garcia	07/07/2045	8,92	7,10
5	PCH Cedros	07/11/2046	8,40	6,75
6	PCH Salto	07/11/2046	6,28	3,99
7	PCH Celso Ramos	17/03/2035	5,40	3,80
8	PCH Caveiras	10/07/2018	3,83	2,77
9	CGH Ivo Silveira	*	2,60	2,03
10	CGH Rio do Peixe	*	0,52	0,50
11	CGH Piraí	*	0,78	0,45
12	CGH São Lourenço	*	0,42	0,22
	Total - MW		**106,75**	**67,19**

*** Potência instalada inferior a 3MW dispensa ato de concessão.**

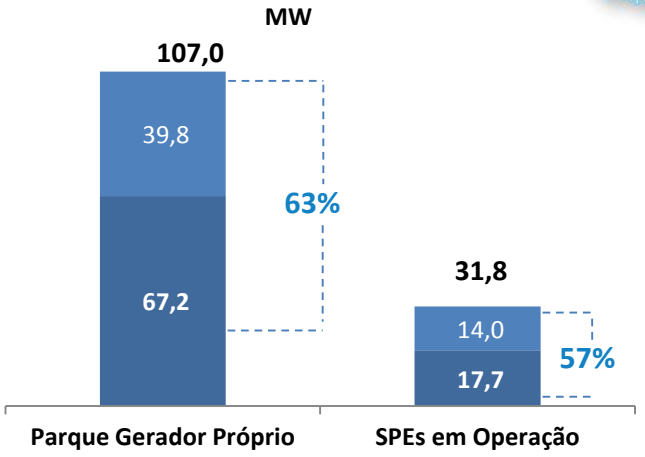
SPE´s EM OPERAÇÃO

	Usinas	Participação Celesc G	Término concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
13	PCH Rondinha	32,50%	05/10/2040	9,60	5,48
14	PCH Prata	26,00%	05/05/2039	3,00	1,68
15	PCH Belmonte	26,00%	05/05/2039	3,60	1,84
16	PCH Bandeirante	26,00%	05/05/2039	3,00	1,76
17	PCH Xavantina	40,00%	07/04/2040	6,08	3,54
18	PCH Garça Branca	49,00%	13/03/2043	6,50	3,44
	Total – MW			**31,78**	**17,74**
	Total – MW equivalente			**11,24**	**6,26**

PEQUENAS CENTRAIS HIDRELÉTRICAS - PCHs



Potência Instalada vs Energia Assegurada



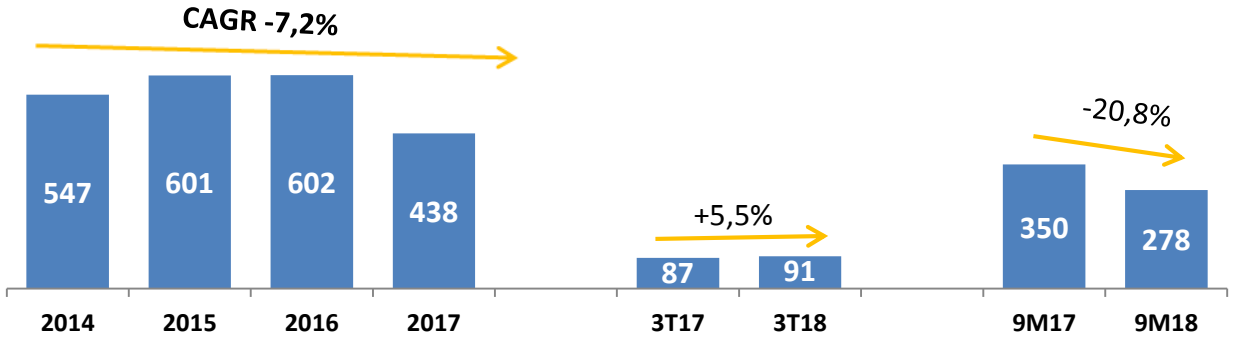
Ampliações
Parque Gerador Próprio

+46,9MW

Celesc Geração

Destaques Operacionais 9M18 | Comercialização (GWh)

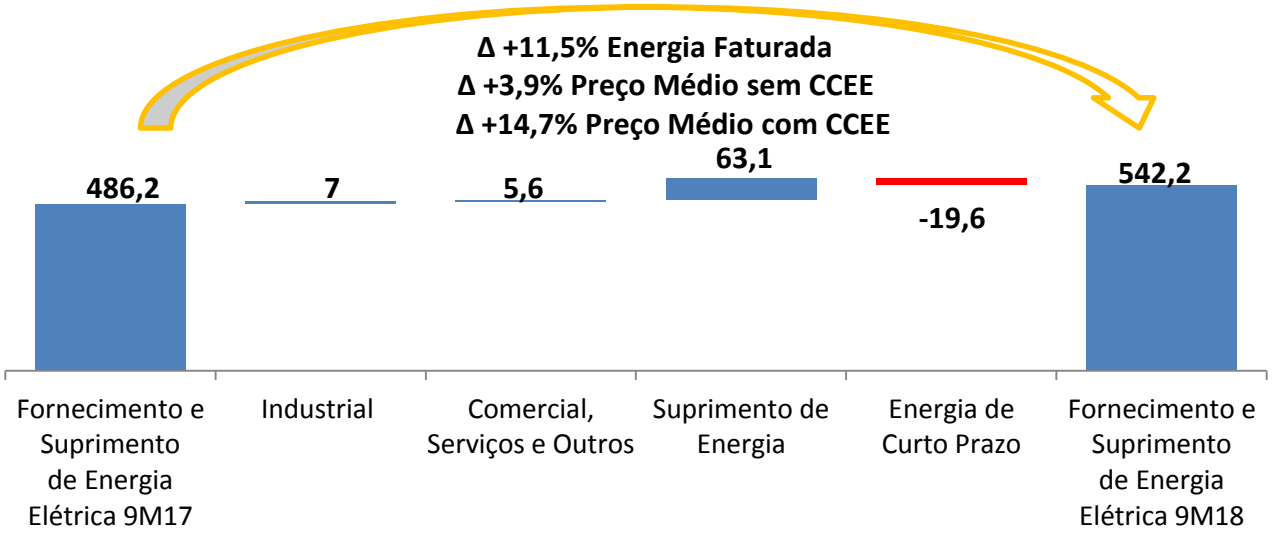
Produção de Energia Elétrica | Parque Gerador Próprio
GWh



FATOR DE CAPACIDADE
39,7%

10,4 p.p. abaixo de 2017

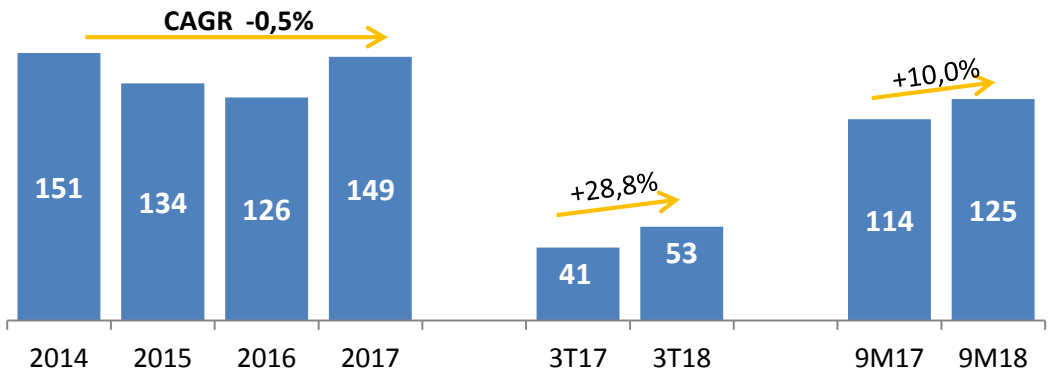
✓ **100% das Usinas no MRE**



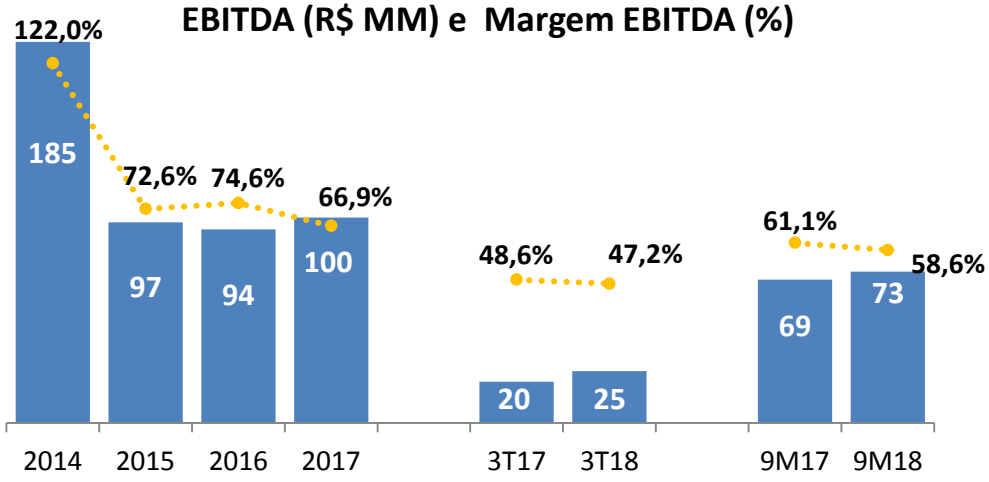
Celesc Geração

Destaques Financeiros 9M18 (R$ MM)

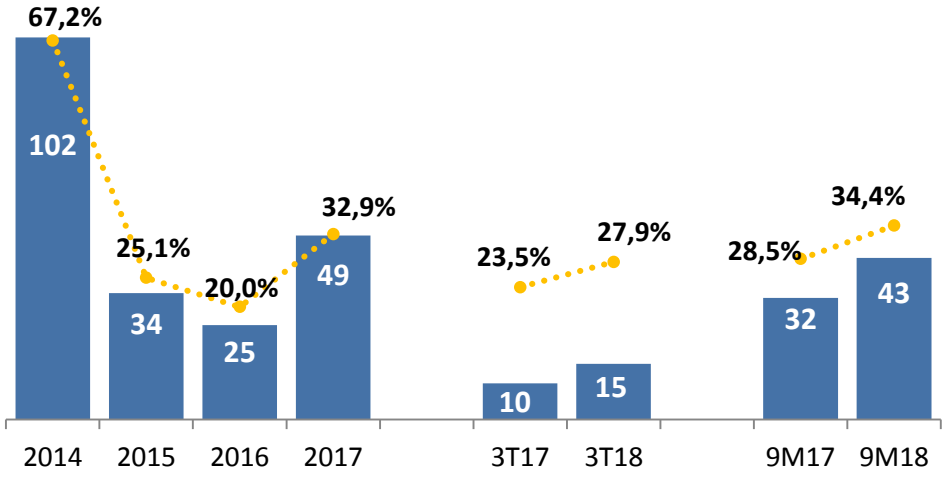
Receita Operacional Líquida (R$ MM)



EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)



Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida (%)



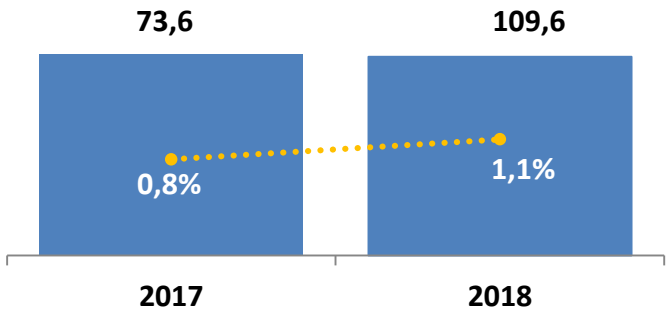
Celesc Geração

Endividamento | CAPEX | Novos Projetos 9M18 (R$ MM)

Alavancagem a partir de 2016

Leilão 2015
Parque Próprio
63MW

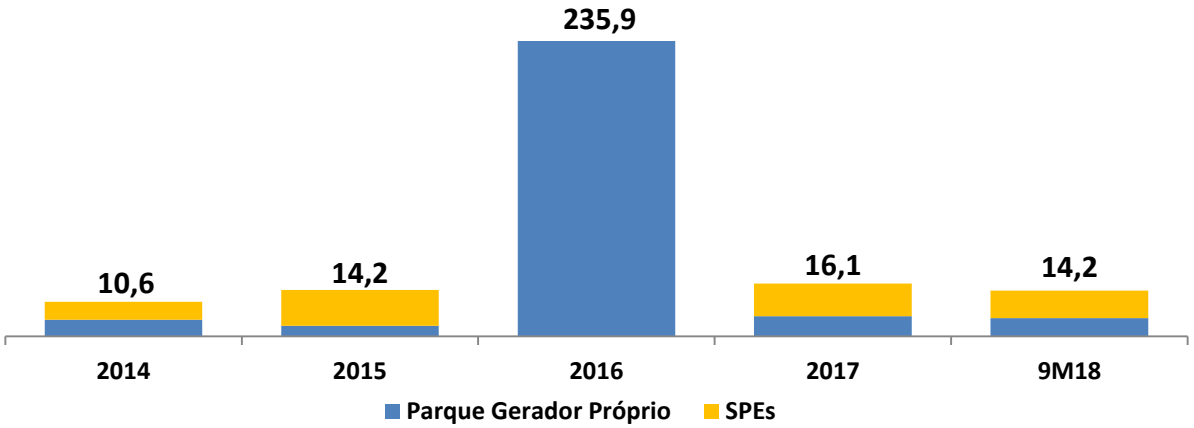
Dívida Líquida



RATING CELESC G:

Fitch Ratings:
AA(bra) > escala nacional

A Perspectiva dos ratings é Estável



Empreendimentos em desenvolvimento

PCH CELSO RAMOS
ANEEL APROVOU EM MAR/15
REPOTENCIAÇÃO
+7,2 MW
CONCESSÃO +20 ANOS
100% CELESC G

EDP TRANSMISSÃO ALIANÇA SC
485 Km linha
1 Subestação
10% CELESC G
Operação 2022

Celesc

Ações Estratégicas

Grupo Celesc

Celesc 2030

ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO

1 ESTATUTO SOCIAL

> Aprovação em 18 de janeiro de 2012

> Obrigatoriedade de estabelecimento de Plano Diretor

2 PLANO DIRETOR CELESC 2030

> Aspirações dos principais *stakeholders*

> Metas e balizadores estratégicos de longo prazo

> Atualização anual

3 PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

> Mapa com iniciativas estratégicas

> Plano de Negócios 2018-22

> Atualização anual

4 CONTRATO DE GESTÃO

> Indicadores alinhados ao CELESC 2030

> Metas claras a Diretores e empregados

5 EFICIÊNCIA OPERACIONAL

> Programa de eficiência operacional e organizativa

> Viabilização da mudança proposta no CELESC 2030

Grupo Celesc

Plano Diretor – Diretrizes



DISTRIBUIÇÃO

- ✓ Adequar a empresa aos custos regulatórios
- ✓ Efetividade na gestão de ativos
- ✓ Inovação e modernização
- ✓ Aproximação com clientes



GERAÇÃO

- ✓ Otimizar e ampliar o parque gerador
- ✓ Investir em transmissão e novas fontes de geração



NOVOS NEGÓCIOS

- ✓ Desenvolvimento de novos negócios em serviços



HOLDING

- ✓ Iniciativas para elevação da produtividade, aprimorar processos, fortalecer comunicação e gestão de pessoas
- ✓ Oitmizar a estrutura de capital

Grupo Celesc

Planejamento Estratégico

2018-2022 | Foco na Distribuição

Cumprimento de DEC e FEC

- ✓ Plano de investimentos nos Sistemas MT e AT
- ✓ Upgrade do Sistema Elétrico
- ✓ Rede Compacta

Sustentabilidade Econômico-Financeira

- ✓ Execução de PDIs
- ✓ Realizar MSO regulatório
- ✓ Redução de perdas elétricas
- ✓ Intensificar combate à Inadimplência

Grupo Celesc

Eficiência Operacional

✓ **Revisão Tarifária: mitigar riscos de não reconhecimento dos investimentos**

AUTOMATIZAÇÃO	> Alocação dos valores de pessoal próprio > Ganhos em produtividade
CONCILIAÇÃO	> Check dos ativos integrantes do Relatório de Controle Patrimonial – RCP com aqueles constantes da Base de Dados Geográfica da Distribuidora – BDGD > Maximizar os valores reconhecidos pela ANEEL na formação da BRR
SERIALIZAÇÃO	> Identificação e controle > Rastreabilidade durante toda vida útil
BDGD	> Atendimento regulatório – Módulo 10 do PRODIST > Mitigar sanções
BRR	> Benchmarking com distribuidoras referência em melhores práticas

Grupo Celesc

Eficiência Operacional

- ✓ **Aumento da eficácia comercial: otimização canais de atendimento, redução de perdas não-técnicas**

NOVAS TECNOLOGIAS	> Agência WEB > Contact Center (1ª posição ranking ANEEL > 500 mil UC) > Avisos SMS
CENTRO DE OPERAÇÃO DE MEDIÇÃO	> Atende 93% dos clientes do Grupo A + Monômios > 48% do faturamento da Celesc monitorado em tempo integral

- ✓ **Otimização logística: maior produtividade das equipes em campo, otimização Centros Operação da Distribuição – CODs e centralização de estoques**

AUTOMAÇÃO DA REDE	> Incremento no índice de recursividade > Maior agilidade na restauração do sistema de distribuição > Evita deslocamento de equipes > Melhora indicadores de continuidade

- ✓ **Centralização de atividades de suporte: administrativo, jurídico, recursos humanos, faturamento e engenharia**

Grupo Celesc

Plano de Resultados ANEEL

✓ **Robusto conjunto de ações que deverão ser executadas até 2019**



Modelo de Fiscalização Estratégica



31 ações propostas

> Melhoria dos indicadores técnicos

> Qualidade do Serviço Comercial

> Atendimento ao Cliente

> Saúde e Segurança

> Controle de Despesas Operacionais (PMSO)

> Melhoria dos Indicadores Financeiros

> Contrato de Concessão



Celesc

Relações com Investidores

Email: ri@celesc.com.br
Telefone 55 48 3231 5100
www.celesc.com.br/ri

CLSC4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Índice de Sustentabilidade Empresarial ISE